

# MISCHVERMÖGEN

## BVG 40 A

Die Anlagestrategien im Bereich der Freizügigkeitsvermögen bewegen sich innerhalb der gesetzlichen BVV2 Richtlinien. Die Strategien «BVG 0», «BVG 25» und «BVG 40» stehen dem Investor je nach Anlegerprofil zu Verfügung. Alle drei Strategien verfolgen einen sogenannten Kern-Satelliten Ansatz. Der Kern besteht aus kosteneffizienten Passivinstrumenten, welche die Marktperformance erwirtschaften sollen. Die Satelliten sind sorgfältig ausgewählte aktive Anlageinstrumente, welche eine Überperformance gegenüber der Marktperformance anstreben. Die Strategie BVG 40 lässt hälftig Aktien und grössere Schwankungen der Anlagewerte zu. Langfristig sind attraktive Renditen möglich.

### Nettoperformance

	Portfolio	BM
1 Monat	1.25%	1.61%
3 Monate	0.45%	1.31%
Laufendes Jahr (YTD)	5.79%	8.50%
1 Jahr	6.68%	9.71%
5 Jahre p.a.	2.38%	3.97%
Seit Lancierung p.a.	3.06%	4.53%

### Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	3.02%	3.12%
5 Jahre p.a.	6.08%	6.35%
Seit Lancierung p.a.	6.07%	6.33%

### Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2023	3.08%	5.09%
2022	-8.13%	-7.99%
2021	8.07%	11.07%
2020	3.59%	3.86%
2019	10.05%	13.25%

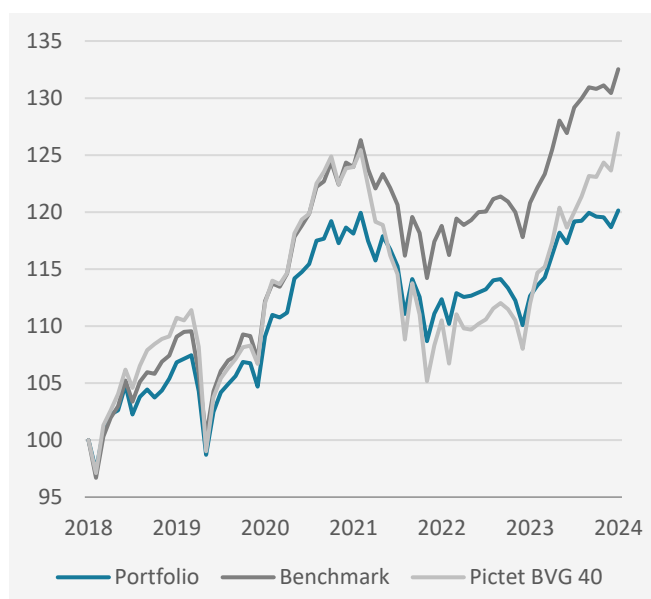
### Eckwerte Anlagegruppe

Datum	30.11.2024
Nettoinventarwert	CHF 129.48
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645441
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	Credit Suisse, Bern
Ausgabespesen einmalig	0.5%
TER KGAST	1.62%
Referenzwährung	CHF
Benchmark	Customized
Ausgabe & Rücknahme	Wöchentlich

### Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (rollierend, monatlich)	2.00
Tracking Error	0.67
Information Ratio	-3.00
Beta-Faktor	0.95
Jensen-Alpha	-1.50
Modified Duration	5.71

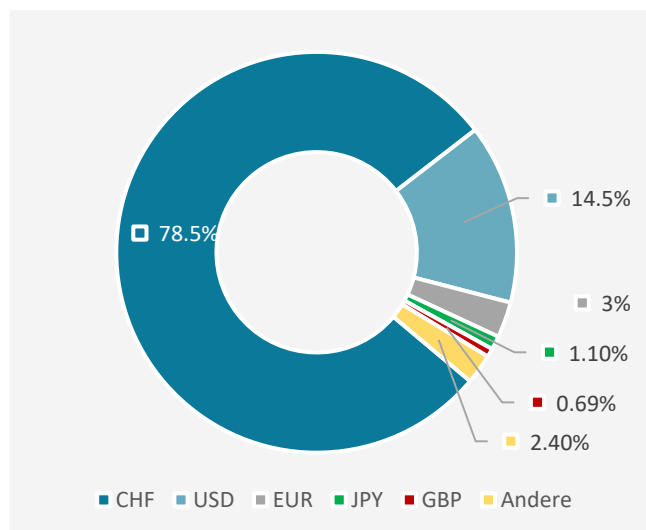
### Performance seit Auflage



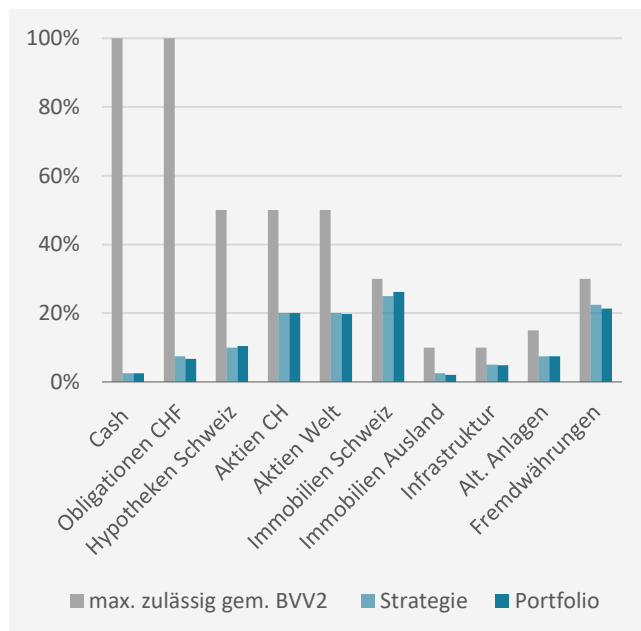
## Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.61%	0.98%
Februar	1.71%	1.72%
März	1.69%	2.03%
April	-0.76%	-0.85%
Mai	1.63%	1.78%
Juni	0.02%	0.61%
Juli	0.60%	0.74%
August	-0.27%	-0.09%
September	-0.05%	0.22%
Oktober	-0.74%	-0.51%
November	1.25%	1.61%
Dezember		

## Währungsaufteilung



## Portfolioallokation\*



\* Strategieanpassung per 01.01.2024

## Risiken und Renditeziel p.a. der Strategien

1	2	3	4	5
1 Festverzinslich	0% Aktien	Zielrendite 1.0%		
2 Einkommen	25% Aktien	Zielrendite 3.0%		
3 Ausgewogen	40% Aktien	Zielrendite 4.0%		
4 Wachstum	grosser Aktienanteil	unzulässig für BVV2		
5 Aktien	vorwiegend Aktien	unzulässig für BVV2		

## Quartalsbericht des Asset Managers

Im November rückten die US-Präsidentenwahlen in den Mittelpunkt. Mit einem klaren Vorsprung setzte sich Donald Trump durch und sorgte mit seinen geplanten Maßnahmen, wie der Förderung der heimischen Industrie, Steuererleichterungen für Unternehmen, Bürokratieabbau und protektionistischen Handelsstrategien, für gemischte Reaktionen an den globalen Börsen. In den USA sorgte die Aussicht auf wirtschaftliche Impulse für starke Kursgewinne, in Europa hingegen dominierten Bedenken über die möglichen Folgen von Handelsbarrieren, was die Märkte belastete. Der Swiss Performance Index verlor im Berichtsmonat 0.25%, während der MSCI World 4.62% (in USD) gewann. Der Swiss Bond Index stand Ende November 1.48% höher als zu Monatsbeginn.

### Disclaimer

Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf vollständige Richtigkeit. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.

### AVENIRPLUS Anlagestiftung

Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | T +41 31 328 80 00 | [avenirplus.ch](http://avenirplus.ch) | [info@avenirplus.ch](mailto:info@avenirplus.ch)