



## Die BVG Sammelstiftung Jungfrau: Erfolgreiche Anlagestrategie

**Aufgrund des tiefen Zinsniveaus und der nach wie vor stattfindenden Umverteilung von den aktiv Versicherten zu den Rentnern in der Beruflichen Vorsorge gewinnt die Anlagestrategie weiter an Bedeutung.**

Insbesondere Obligationenanlagen in Schweizer Franken können praktisch keine mehr mit einer positiven Rendite getätigt werden, die bestehenden Anleihenportefeuilles weisen kaum noch Ertragspotential auf. Daher wurden die Obligationenanlagen bei der BVG Sammelstiftung Jungfrau mit Wandelanleihen und Anleihen aus Schwellenländern ergänzt. Diese Anlagekategorien sollten auch in den kommenden Jahren positive Renditen erzielen. Im Weiteren spielen die Aktienanlagen eine wichtigere Rolle. Diese weisen zwar höhere Schwankungen auf, führen aber langfristig zu den benötigten Renditen.

Unsere Anlagestrategie hat sich auch im letzten Jahr bewährt. Mit einer Aktienquote von rund 35% konnte im Jahr 2019 eine Rendite von 12.19% erzielt werden, was deutlich über dem aktuellen BVG-Mindestzinssatz liegt. In den letzten fünf Jahren wurde trotz zwischenzeitlich starken Schwankungen an den Aktienmärkten eine durchschnittliche Rendite von 4.20% pro Jahr nach Kosten realisiert. Entsprechend kann auch das BVG-Kapital der versicherten Personen im letzten Jahr höher als das Minimum verzinst werden.

Dank den kurzen Entscheidungswegen wird eine flexible Anlagestrategie umgesetzt, welche jederzeit an die aktuellen Gegebenheiten angepasst werden kann. Deshalb werden praktisch nur liquide Anlagen eingesetzt. Bei Bedarf werden Absicherungsinstrumente platziert um grössere Marktschwankungen auszugleichen. Der Fokus der Anlagestrategie liegt auf Kernanlagen ergänzt mit Satelliten, die in langfristig attraktive Trends investieren. Aufgrund der zurzeit im Vergleich zum Zinsniveau interessanten Renditen werden Dividendenaktien und Immobilienanlagen stark gewichtet. Bei den Investitionen werden ebenfalls Produkte eingesetzt, welche ökologische und soziale Kriterien berücksichtigen.

Gerne bieten wir Ihnen unsere Unterstützung an. Kontaktieren Sie Herrn Michael Reinle, Mandatsleiter ersicherungen bei der Bank EKI per Mail: [michael.reinle@bankeki.ch](mailto:michael.reinle@bankeki.ch), telefonisch unter 033 826 17 94 oder wenden Sie sich an den Stiftungsratspräsidenten der BVG-Sammelstiftung Jungfrau, Herrn Ronald Biehler, per Mail: [ronald.biehler@biehler-stiftungen.ch](mailto:ronald.biehler@biehler-stiftungen.ch), telefonisch unter 034 530 08 22.