

Energie

Strategie Energie – Wachstum

Das Portfolio wird von uns als global diversifiziertes Portfolio selbständig verwaltet. Die Anlagen erfolgen insbesondere in Obligationen, Anlagefonds, fondsähnlichen Instrumenten und Aktien.

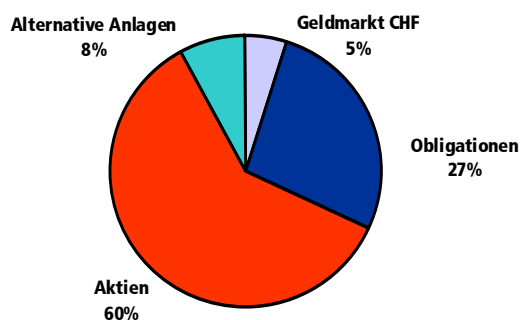
Das Portfolio wird von unseren Anlagespezialisten aktiv verwaltet und richtet sich nach den Entscheidungen der Anlagekommission der BEKB | BCBE, welche periodisch den aktuellen politischen und wirtschaftlichen Gegebenheiten angepasst werden.

Das Ziel der Strategie Energie ist einen längerfristig deutlichen Kapitalzuwachs zu erzielen. Im wesentlichen generieren Kapitalgewinne sowie laufende Zins- und Dividendenerträge die Rendite dieser Strategie. Das Mandat eignet sich gut für Anleger, welche eine überdurchschnittliche Volatilität des Portfoliowertes akzeptieren.

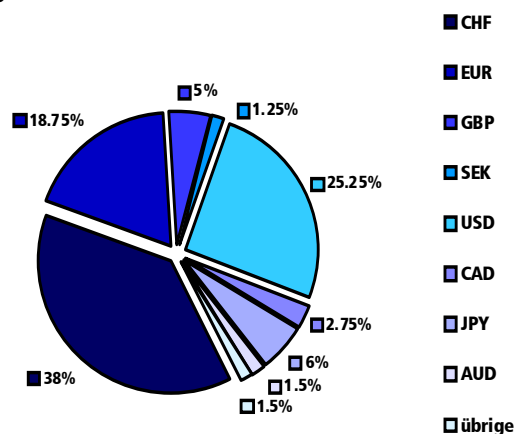
Anlagestruktur des Portfolios

Die Grafiken zeigen die neutrale Anlagestruktur des Portfolios. Diese Anlagestruktur kann von der BEKB | BCBE jederzeit und nach freiem Ermessen geändert werden.

nach Anlagegruppen



nach Währungen

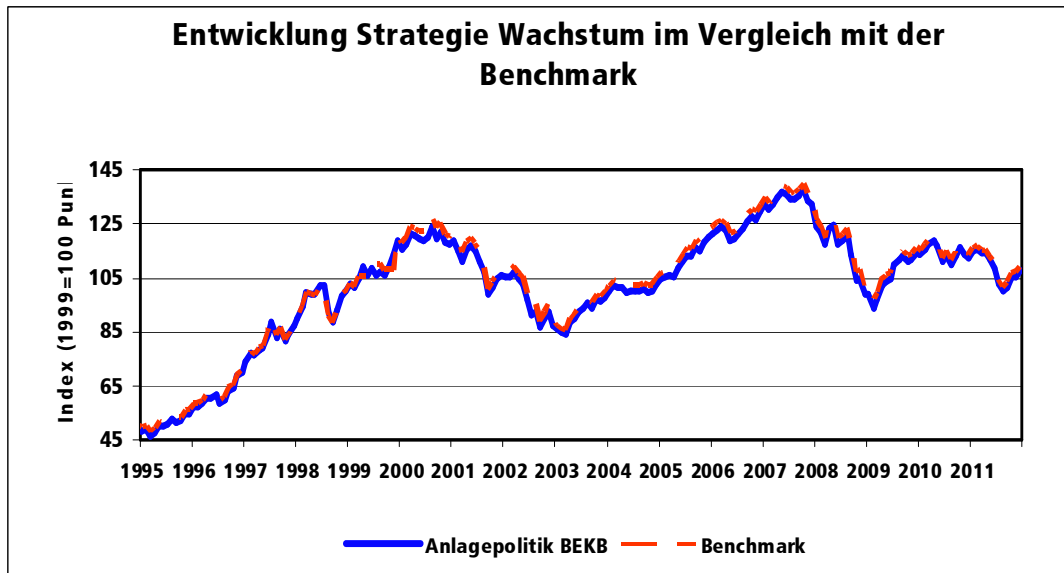


Wachstum	
Geldmarkt CHF	5.00%
Obligationen CHF	9.50%
Obligationen Europa	12.00%
Obligationen Nordamerika	3.50%
Obligationen Pazifik	2.00%
Obligationen	27.00%
Aktien Schweiz	17.25%
Aktien Europa	17.25%
Aktien Nordamerika	15.00%
Aktien Pazifik	6.50%
Aktien Emerging Markets	4.00%
Aktien	60.00%
Alternative Anlagen	8.00%
	100.00%



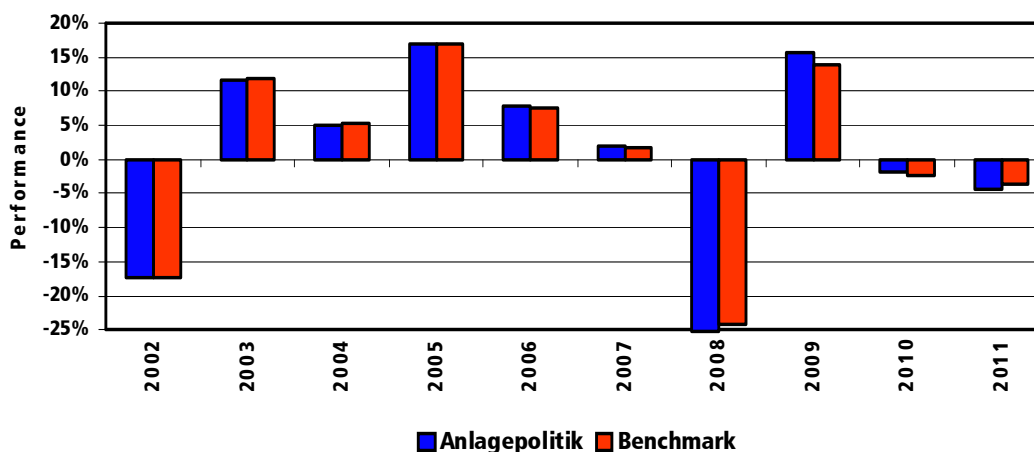
Performance

Die folgenden Grafiken zeigen die theoretischen Wertveränderungen des Portfolios basierend auf der zugrunde liegenden Benchmark bzw. der Anlagestrategie der BEKB | BCBE.



	letzte 5 Jahre		letzte 15 Jahre	
	Anlagepolitik	Benchmark	Anlagepolitik	Benchmark
Kumulative Performance	-10.4%	-10.9%	57.2%	57.8%
Annualisierte Performance	-2.2%	-2.3%	3.1%	3.1%
Risiko (Standardabweichung p.a.)	10.0%	9.6%	10.7%	10.8%
Sharpe Ratio	-0.3	-0.4	0.2	0.2
Risikoloser Zinssatz	1.2%		1.3%	

Jahresrendite seit 2002 im Vergleich mit der Benchmark



Die Risiko-Rendite-Berechnungen beruhen auf theoretischen Wertentwicklungen der Benchmarks und der Anlagepolitik der BEKB | BCBE (vor Transaktionskosten und Verwaltungsgebühren), die den Portfolios zugrunde liegen. Aus diesen Performancezahlen kann keine zukünftige Performanceentwicklung abgeleitet werden. 2003, 2007 und 2011 erfolgte ein Strategiewechsel.