

## Anlagestiftung Mischvermögen BVG 40

Die Anlagestrategien im Bereich der Freizügigkeitsvermögen bewegen sich innerhalb der gesetzlichen BVV 2 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 häufig Aktien und grössere Schwankungen der Anlagewerte zu. Langfristig sind attraktive Renditen möglich.

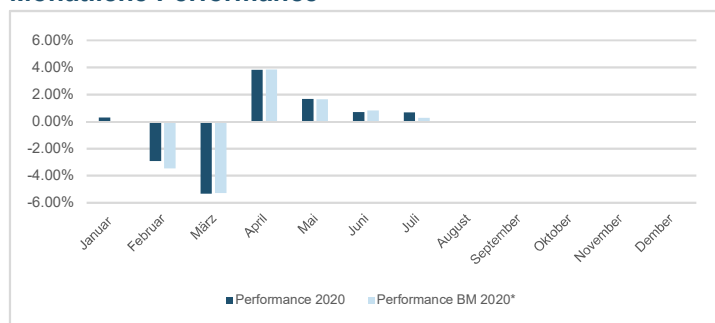
### Kennzahlen

Datum	31. Juli 2020
Nettoinventarwert	CHF 113.82
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645441
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	Credit Suisse AG, Bern
Ausgabebesen einmalig	0.5%
Verwaltungskommission p.a. (ex. MwSt)	0.97%
Referenzwährung	CHF
Benchmark (BM)	Customized
Ausgabe / Rücknahme	Wöchentlich

### Performance YTD

	Strategie	Benchmark*
2020	-1.41%	-2.50%

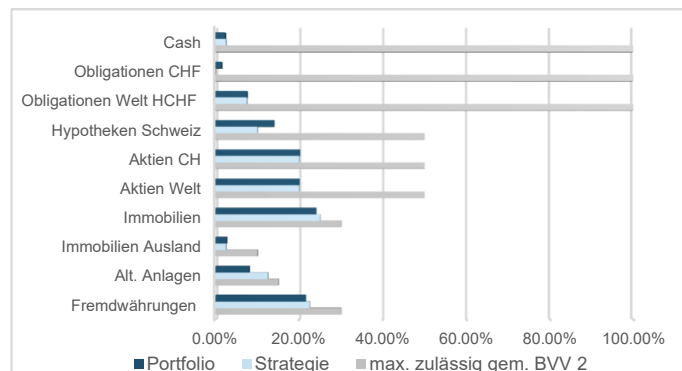
### Monatliche Performance



### Risiken und Renditeziel der Strategien

1	2	3	4	5
1 Festverzinslich	keine Aktien (BVG 0)	Zielrendite 1.0% p.a.		
2 Einkommen	wenig Aktien (BVG 25)	Zielrendite 3.0% p.a.		
3 Ausgewogen	häufig Aktien (BVG 40)	Zielrendite 4.0% p.a.		
4 Wachstum	grosser Aktienanteil	unzulässig für BVV 2		
5 Aktien	vorwiegend Aktien	unzulässig für BVV2		

### Portfolio, Strategie und BVV 2



### Bericht des Asset Managers

In Amerika hat die finale Phase der Präsidentschaftswahl begonnen und Präsident Trump hat wohl auch aus diesem Grund den Ton gegenüber China verschärft. Der Goldpreis profitierte von den wirtschaftlichen Unsicherheiten sowie den weiter sinkenden Marktzinsen und stieg um knapp 11%. Die Zinsen waren neben schwachen Wirtschaftsaussichten zudem der Grund für die anhaltende Dollarschwäche. Der MSCI World legte, in CHF gemessen, um rund 1% zu, insbesondere dank dem US-Aktienmarkt. Schwellenländeraktien gewannen deutlich an Wert. Im Kampf gegen die Corona-Wirtschaftskrise verabschiedeten die EU-Mitgliedstaaten mit einem Gesamtvolumen von 1,8 Bio. EUR das grösste Finanzpaket ihrer Geschichte. Dies hat das Vertrauen der Investoren in die EU gestärkt und den Glauben an einen rascheren wirtschaftlichen Aufschwung beflügelt. Der EUR gewann insbesondere gegenüber dem USD aber auch gegenüber dem CHF an Wert. Der Ölpreis blieb in der Summe praktisch unverändert.