

Anlagestiftung Mischvermögen BVG 0

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 0 lässt keine Aktien und nur geringe Schwankungen der Anlagewerte zu. Deshalb sind nur eingeschränkte Renditen möglich.

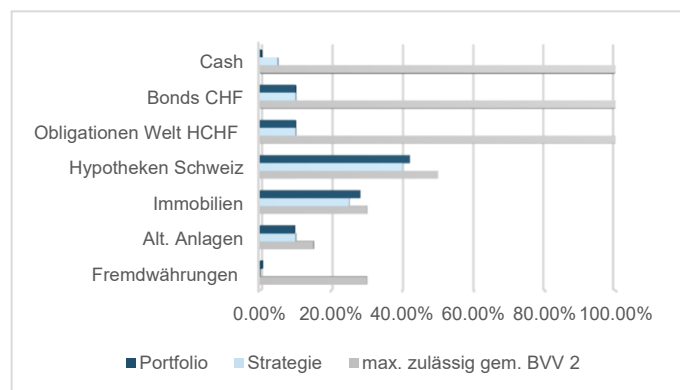
Kennzahlen

| | |
|---------------------------------------|------------------------|
| Datum | 31.März 2021 |
| Nettoinventarwert | CHF 100.10 |
| Lancierungsdatum | 01.12.2018 |
| ISIN | CH0451644972 |
| 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 |

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 BVV 2 | | |

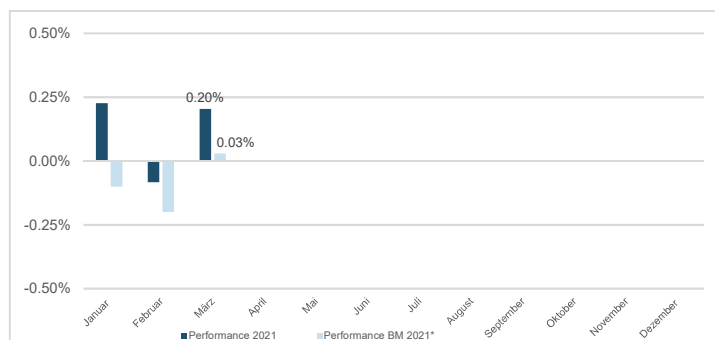
Portfolio, Strategie und BVV 2



Performance YTD

| | Strategie | Benchmark* |
|------|-----------|------------|
| 2021 | 0.34% | -0.27% |
| 2020 | 0.81% | 0.93% |
| 2019 | 0.45% | 1.23% |

Monatliche Performance



Bericht des Asset Managers

Der März war ein ausgesprochen guter Aktienmonat. Der SPI gewann 6.7% hinzu, während der breite europäische Aktienindex 7.3% und derjenige der USA 8.1% zulegten (jeweils in CHF). Hintergrund für den verbreitet starken Anstieg war die Erwartung einer baldigen Lockerung der Lockdowns und der damit verbundenen wirtschaftlichen Erholung. Europa profitierte auch von der anhaltenden Umschichtung von Pandemiegebern (v.a. IT-Sektor) zu Pandemieverlierern. Während die 10-jährigen US Zinsen erneut deutlich zulegten (von 1.40% auf 1.74%), blieben sie in Europa weitgehend unverändert. In der Schweiz sanken sie sogar wieder etwas. Die Diskrepanz erklärt sich teilweise dadurch, dass in Kontinentaleuropa die Massenimpfungen nur schleppend vorankommen und der Konjunkturaufschwung weiter in die Ferne rückt. Der Goldpreis legte 2.3% zu, während der Ölpreis praktisch unverändert blieb (jeweils in CHF).

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

*Die Benchmark wurde um die TER bereinigt

Bärenplatz 8, 3001 Bern
T +41 31 328 80 00, info@avenirplus.ch
www.avenirplus-anlagestiftung.ch