

Anlagestiftung Mischvermögen BVG 25

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 25 lässt wenig Aktien und moderate Schwankungen der Anlagewerte zu. Mittelfristig sind erhöhte Renditen möglich.

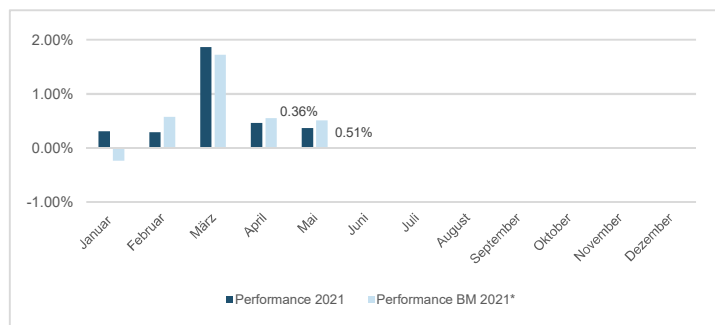
Kennzahlen

Datum	31.Mai 2021
Nettoinventarwert	CHF 111.44
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645383
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	Credite Suisse AG, Bern
Ausgabespesen einmalig	0.5%
Verwaltungskommission p.a. (ex. MwSt)	0.97%
Referenzwährung	CHF
Benchmark (BM)	Customized
Ausgabe / Rücknahme	Wöchentlich

Performance YTD

	Strategie	Benchmark*
2021	3.31%	3.13%
2020	2.27%	2.09%
2019	6.53%	8.19%

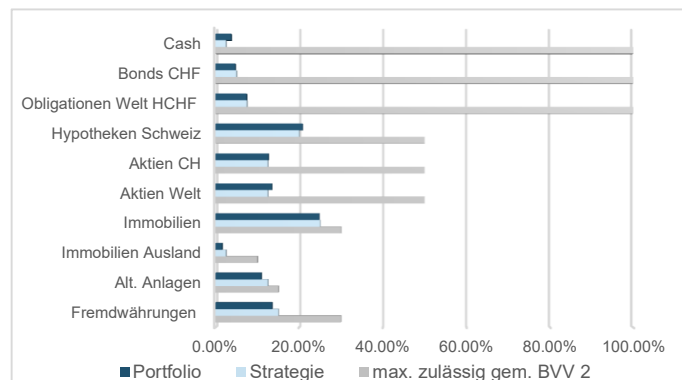
Monatliche Performance



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 BVV 2		

Portfolio, Strategie und BVV 2



Bericht des Asset Managers

Die weitergehende konjunkturelle Erholung, das rasche Voranschreiten der Impfkampagnen und gute Quartalszahlen der Unternehmen boten den Aktienmärkten im Mai Unterstützung. Der Aufwärtstrend wurde zeitweise durch den zunehmenden Inflationsdruck unterbrochen. Nachhaltig höhere Inflationsraten könnten zu einer Reduktion der Anleihekäufe durch die Notenbanken und mittelfristig auch zu höheren Leitzinsen führen. Über den Gesamtmonat gesehen ist der Schweizer Aktienmarkt (SPI) jedoch angestiegen und zwar um 3.5%. Der MSCI World wies zwar in USD gemessen ebenfalls eine positive Performance aus, lag währungsbereinigt aber leicht im Minus (-0.1%). Die 10-jährigen Zinsen, wie auch die gängigen Obligationenindizes haben sich in den entwickelten Ländern nur unwesentlich verändert. «High Yields» und «Emerging Market Bonds» entwickelten sich auf Indexebene positiv. Der Goldpreis legte über 6% zu und der Ölpreis (WTI) gewann 2.7% (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