

## 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.

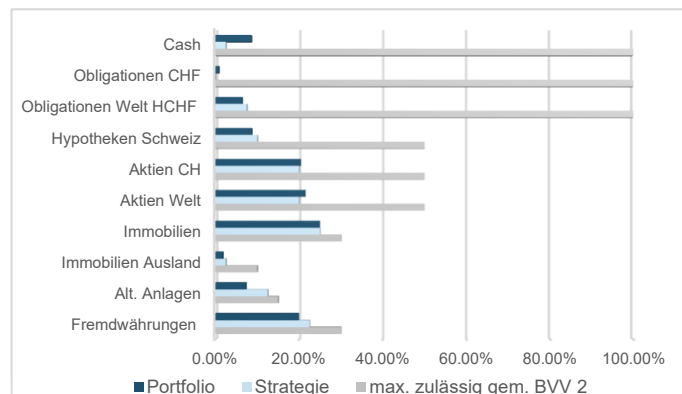
### Kennzahlen

Datum	31.Mai 2021
Nettoinventarwert	CHF 124.41
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

### 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

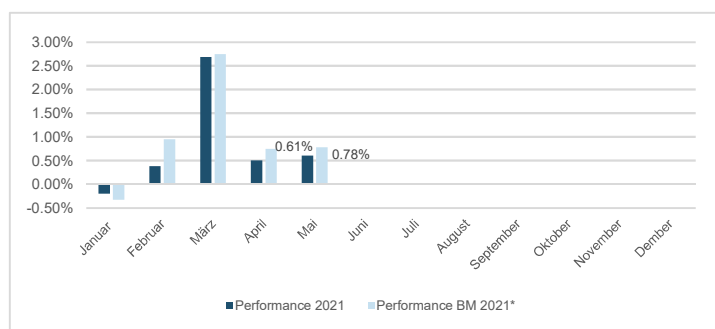
### Portfolio, Strategie und BVV 2



### Performance YTD

	Strategie	Benchmark*
2021	4.02%	4.97%
2020	3.59%	2.89%
2019	10.05%	12.07%

### Monatliche Performance



### 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](http://www.avenirplus-anlagestiftung.ch)