

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.

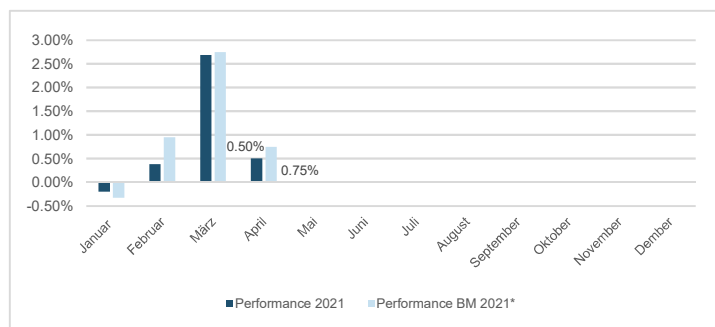
Kennzahlen

Datum	30. April 2021
Nettoinventarwert	CHF 123.66
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645441
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	Credit 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	3.39%	4.16%
2020	3.59%	2.89%
2019	10.05%	12.07%

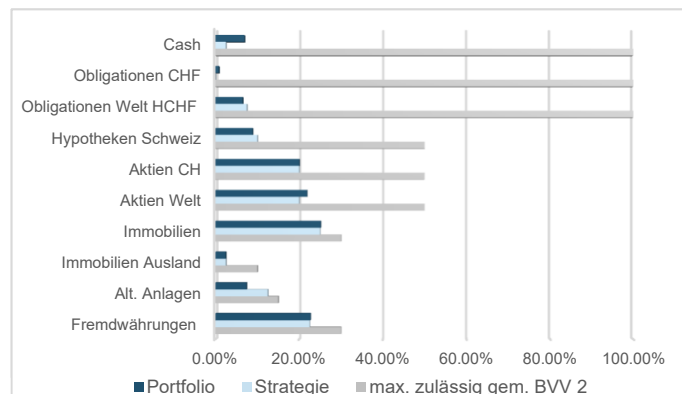
Monatliche Performance



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 Europa haben sich im April die Aussichten auf ein Ende der Lockdowns auf den Sommer hin verbessert. Dies führte zu einem leichten Zinsanstieg. In den USA, wo die Marktzinsen bereits zuvor deutlich gestiegen waren, kam es hingegen zu einer kleinen Gegenbewegung. Dabei half auch, dass die Inflationsbedenken zuletzt wieder etwas in den Hintergrund getreten sind. Für die Aktien war dies erneut ein freundliches Umfeld und der Aktien Welt Index stieg denn auch um rund 1.5% und der SPI um 1.2%. Die Schwellenländeraktien verloren hingegen 0.7%. Während es bei den Hauptobligationenindizes sowohl in der Schweiz, als auch auf globaler Ebene (CHF hedged) keine nennenswerten Kursbewegungen gab, legten «High Yields» und Schwellenländerobligationen zu. Liquide Schweizer Immobilienfonds performten mit +1% und das Erdöl gar mit +4% (WTI). Der Goldpreis blieb praktisch unverändert (Performances 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