

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.

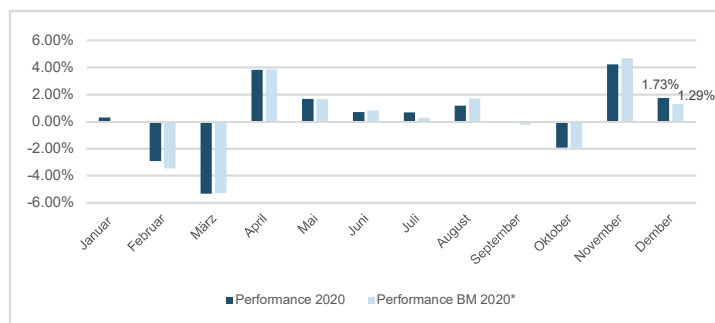
Kennzahlen

Datum	31.Dezember 2020
Nettoinventarwert	CHF 119.60
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

2020	Strategie	Benchmark*
	3.59%	2.89%

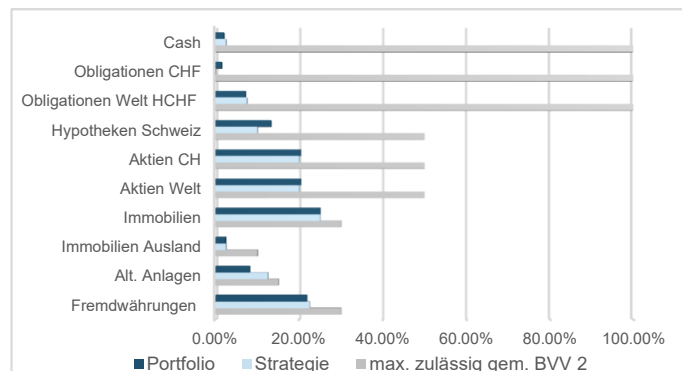
Monatliche Performance



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

Der Dezember war erneut ein erfreulicher Börsenmonat. Der «SPI» gewann 2.5% dazu, der «MSCI World» 1.9% und der Aktienindex für die Schwellenländer sogar 4.8% (jeweils in CHF). Die Kursgewinne der Schweizer Immobilien und in geringerem Ausmass auch der CHF-Obligationen sowie der Rohstoffpreise unterstrichen den versöhnlichen Abschluss des Börsenjahres 2020 nach dem Crash im Frühjahr noch zusätzlich. Dies, obwohl die Covid-19-Mutation aus Grossbritannien und die verbreitet steigenden Fallzahlen gegen Monatsende zu Negativschlagzeilen und in mehreren Ländern zu verschärften «Lockdown» Massnahmen führten. In den USA konnten sich derweil der Kongress auf ein weiteres Hilfspaket im Umfang von 900 Mrd. USD einigen. Und schliesslich wurde in Extremis auch noch eine Einigung in den Brexit-Verhandlungen zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU erzielt.

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