

Anlagegruppe Mischvermögen BVG 25 A

Die Anlagestrategien im Bereich der Freizügigkeitsvermögen bewegen sich innerhalb der gesetzlichen BVV2 Richtlinien. Die Strategien «BVG 25» und «BVG 40» stehen dem Investor je nach Anlegerprofil zu Verfügung. Beide 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.

Eckwerte Anlagegruppe

Datum	30.09.2025
Nettoinventarwert	CHF 114.49
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645383
Investment Manager	v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG
Depotbank	UBS Switzerland AG
Ausgabebespen einmalig	0.4%
TER KGAST	1.81%
Referenzwährung	CHF
Benchmark	Customized
Ausgabe & Rücknahme	Wöchentlich

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (rollierend, monatlich)	1.23
Tracking Error	0.67
Information Ratio	-0.97
Beta-Faktor	0.88
Jensen-Alpha	-0.18
Modified Duration	4.30

Risiken und Renditeziel p.a. der Strategie

	1	2	3	4	5
1 Festverzinslich			0% Aktien		Zielrendite 1.0%
2 Einkommen			25% Aktien		Zielrendite 3.0%
3 Ausgewogen			40% Aktien		Zielrendite 4.0%
4 Wachstum		grosser Aktienanteil			unzulässig für BVV2
5 Aktien		vorwiegend Aktien			unzulässig für BVV2

Nettoperformance

	Portfolio	BM
1 Monat	0.30%	0.54%
3 Monate	1.00%	1.76%
Laufendes Jahr (YTD)	1.95%	2.85%
1 Jahr p.a.	1.61%	3.88%
5 Jahre p.a.	1.68%	3.40%
Seit Lancierung p.a.	1.89%	3.48%

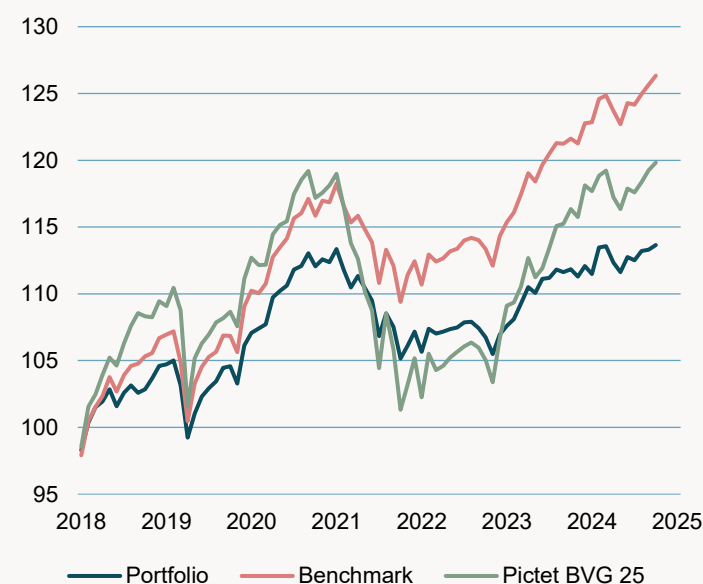
Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	2.68%	2.59%
5 Jahre p.a.	3.42%	3.87%
Seit Lancierung p.a.	3.75%	4.29%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2024	3.61%	6.48%
2023	1.84%	4.22%
2022	-6.79%	-6.41%
2021	5.85%	7.30%
2020	2.26%	3.06%
2019	6.53%	9.24%

Performance seit Auflage

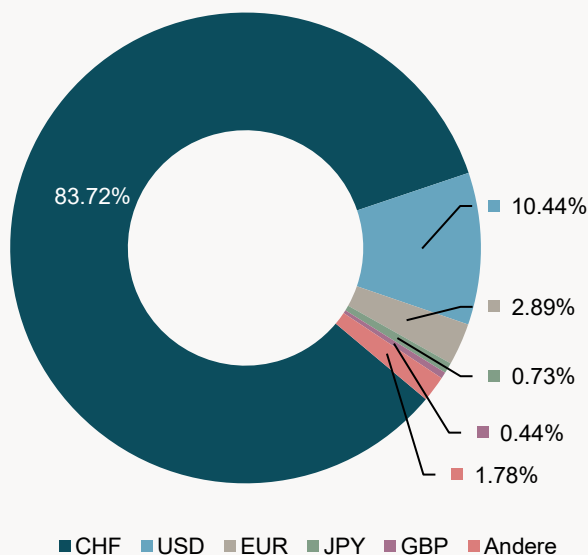


AVENIRPLUS

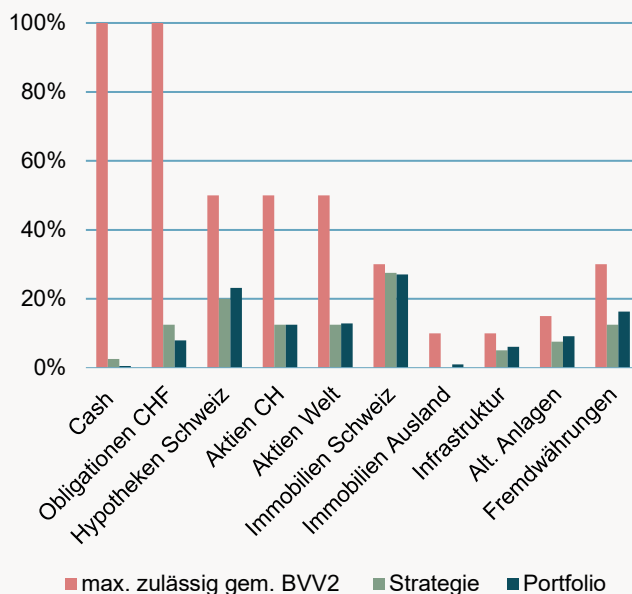
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	1.79%	1.44%
Februar	0.08%	0.21%
März	-1.07%	-0.92%
April	-0.65%	-0.82%
Mai	1.03%	1.29%
Juni	-0.21%	-0.11%
Juli	0.61%	0.64%
August	0.08%	0.57%
September	0.30%	0.54%
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation*



* Strategieanpassung per 01.01.2024 / 01.01.2025

Quartalsbericht Asset Management

Im September setzten die globalen Aktienmärkte ihren Aufwärtstrend fort und erreichten neue Höchststände (in USD), getragen von anhaltender KI-Dynamik und robustem Unternehmenssentiment. Die US-Notenbank senkte erstmals in diesem Jahr den Leitzins um 25 Basispunkte auf 4,00–4,25% und deutete weitere Lockerungen für 2025 an, während EZB, SNB und BoE ihre Zinspolitik unverändert liessen. Geopolitische Spannungen nahmen zu – von russischen Aktivitäten im NATO-Luftraum bis zu neuen US-Zöllen –, dennoch zeigten sich die Märkte angesichts solider Wirtschaftsdaten bemerkenswert robust. Im Berichtsmonat verlor der Swiss Performance Index (SPI) 0,94% und entwickelte sich damit schwächer als der MSCI World, der in Schweizer Franken gerechnet um 2,66% zulegte. Der Swiss Bond Index (SBI) verzeichnete ein Plus von 0,47% gegenüber dem Vormonat.