

Anlagegruppe Mischvermögen BVG 40 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 40 lässt häufig Aktien und grössere Schwankungen der Anlagewerte zu. Langfristig sind attraktive Renditen möglich.

Eckwerte Anlagegruppe

| | |
|------------------------|--|
| Datum | 30.09.2025 |
| Nettoinventarwert | CHF 132.39 |
| Lancierungsdatum | 01.12.2018 |
| ISIN | CH0451645441 |
| Investment Manager | v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG |
| Depotbank | UBS Switzerland AG |
| Ausgabebespen einmalig | 0.4% |
| TER KGAST | 1.63% |
| Referenzwährung | CHF |
| Benchmark | Customized |
| Ausgabe & Rücknahme | Wöchentlich |

Risikokennzahlen

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Sharpe Ratio (rollierend, monatlich) | 1.10 |
| Tracking Error | 0.71 |
| Information Ratio | -1.08 |
| Beta-Faktor | 0.94 |
| Jensen-Alpha | -0.47 |
| Modified Duration | 5.27 |

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 | 0.42% | 0.66% |
| 3 Monate | 1.87% | 2.35% |
| Laufendes Jahr (YTD) | 2.91% | 3.69% |
| 1 Jahr p.a. | 2.76% | 4.78% |
| 5 Jahre p.a. | 2.85% | 4.71% |
| Seit Lancierung p.a. | 3.06% | 4.76% |

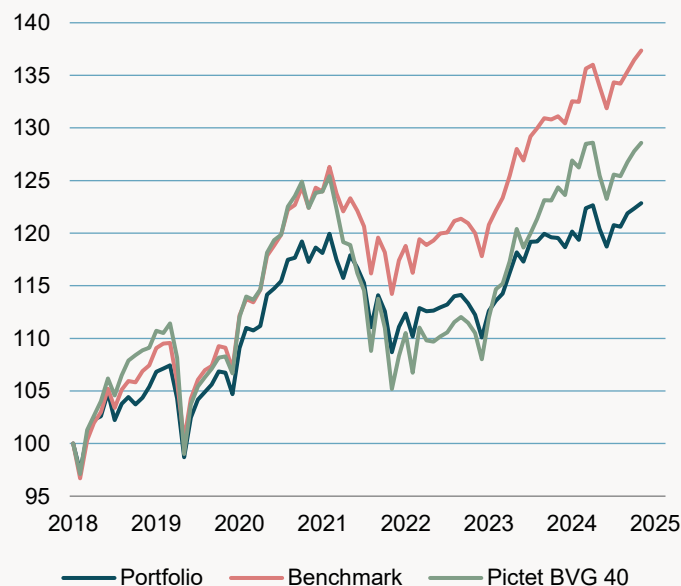
Volatilität

| | Portfolio | BM |
|----------------------|-----------|-------|
| 1 Jahr p.a. | 4.23% | 4.10% |
| 5 Jahre p.a. | 5.36% | 5.55% |
| Seit Lancierung p.a. | 5.89% | 6.11% |

Jahres-Nettoperformance

| Jahr | Portfolio | BM |
|------|-----------|--------|
| 2024 | 5.11% | 8.46% |
| 2023 | 3.08% | 5.09% |
| 2022 | -8.13% | -7.99% |
| 2021 | 8.07% | 11.07% |
| 2020 | 3.59% | 3.86% |
| 2019 | 10.05% | 13.25% |

Performance seit Auflage

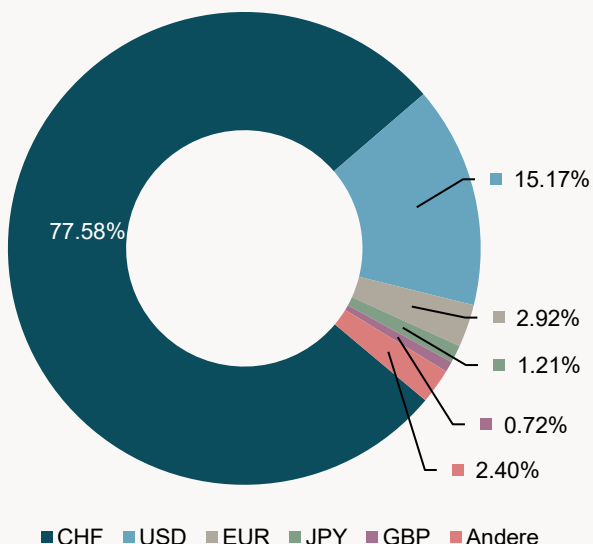


AVENIRPLUS

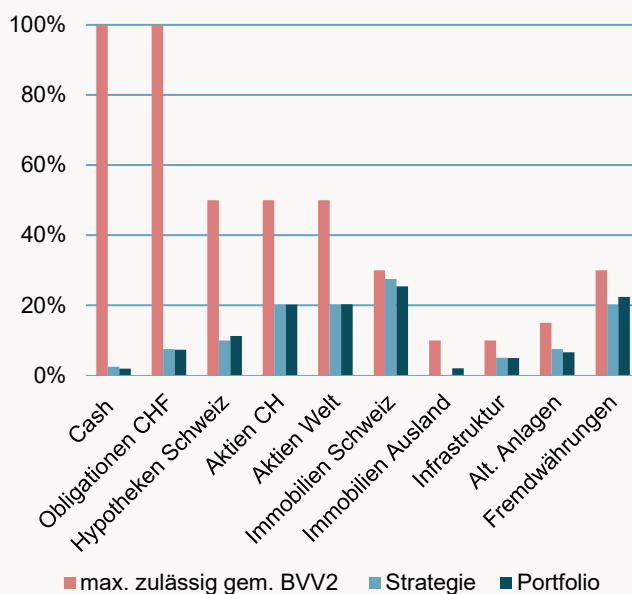
Monats-Nettoperformance

| Monat | Portfolio | BM |
|-----------|-----------|--------|
| Januar | 2.50% | 2.38% |
| Februar | 0.23% | 0.29% |
| März | -1.83% | -1.53% |
| April | -1.39% | -1.55% |
| Mai | 1.72% | 1.87% |
| Juni | -0.14% | -0.09% |
| Juli | 1.07% | 0.87% |
| August | 0.37% | 0.80% |
| September | 0.42% | 0.66% |
| 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.

Disclaimer

Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf vollständige Richtigkeit. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.

avenirplus Anlagestiftung

c/o v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG | Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch