AVENIRPLUS

Anlagegruppe Mischvermögen BVG 40 B

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 hälftig Aktien und grössere Schwankungen der Anlagewerte zu. Langfristig sind attraktive Renditen möglich.

Eckwerte Anlagegruppe

Datum	31.07.2026
Nettoinventarwert	CHF 121.49
Lancierungsdatum	22.01.2021
ISIN	CH0592748690
Investment Manager	v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG
Depotbank	UBS Switzerland AG
TER KGAST	1.04%
Referenzwährung	CHF
Benchmark	Customized
Ausgabe & Rücknahme	Wöchentlich

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (rollierend, monatlich)	1.29
Tracking Error	0.76
Information Ratio	-1.37
Beta-Faktor	1.00
Jensen-Alpha	-1.06
Modified Duration	5.56

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	0.35%	0.48%
3 Monate	3.35%	3.77%
Laufendes Jahr (YTD)	4.29%	5.61%
1 Jahr p.a.	8.07%	10.18%
5 Jahre p.a.	2.81%	3.99%
Seit Lancierung p.a.*	3.75%	5.10%

* Das Portfolio wurde per 22.01.2021 aufgesetzt. Die Nettoperformance wird seit dem 31.01.2021 gerechnet.

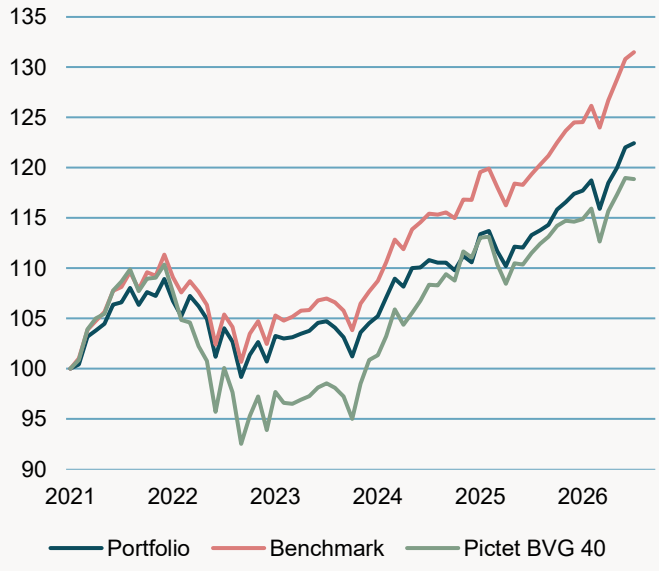
Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	3.63%	3.29%
5 Jahre p.a.	5.00%	5.10%
Seit Lancierung p.a.*	4.95%	5.04%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2025	6.17%	6.62%
2024	5.78%	8.46%
2023	3.78%	5.09%
2022	-7.52%	-7.99%
2021*	8.92%	11.35%

Performance seit Auflage



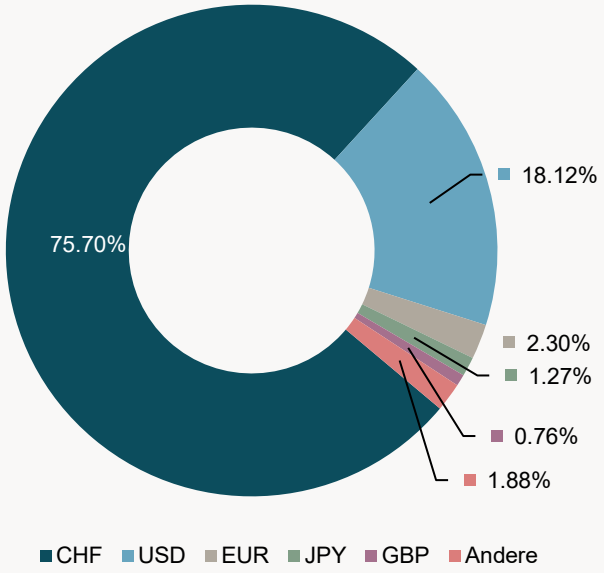
avenirplus Anlagestiftung
c/o v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG | Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch

AVENIRPLUS

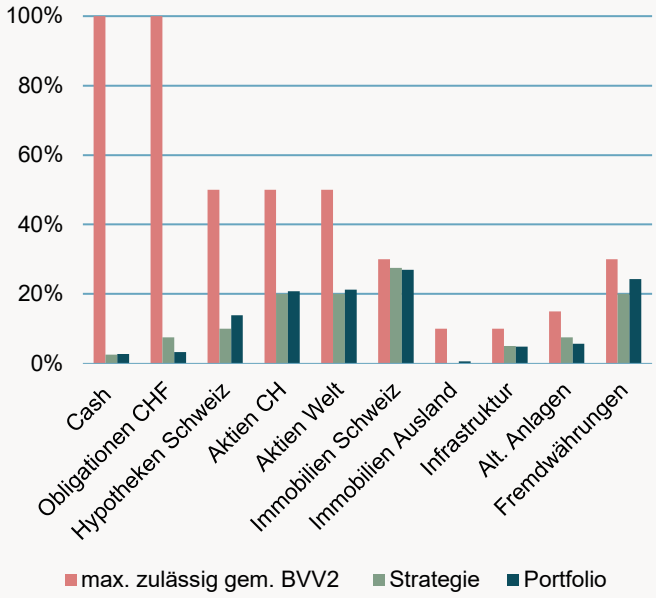
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.27%	0.01%
Februar	0.88%	1.32%
März	-2.40%	-1.73%
April	2.21%	2.20%
Mai	1.27%	1.64%
Juni	1.70%	1.61%
Juli	0.35%	0.48%
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation*



* Strategieanpassung per 01.01.2024 / 01.01.2025

Monatsbericht Asset Management

Die globalen Finanzmärkte zeigten sich im Juli 2026 wechselhaft. Eine erneute Eskalation im Nahen Osten liess den Ölpreis zeitweise über USD 100 steigen, bevor nachlassende geopolitische Sorgen für Entspannung sorgten. An den Aktienmärkten gerieten insbesondere hoch bewertete Technologie- und Halbleiterwerte unter Druck, während Energie- und Finanzwerte deutlich zulegten. Robuste Konjunkturdaten und rückläufige Inflationsraten stützten grundsätzlich das Marktumfeld. Die US-Notenbank beliess die Leitzinsen unverändert, während robuste Wirtschaftsdaten die Erwartungen länger anhaltend hoher Zinsen festigten. Der Swiss Performance Index legte im Berichtsmonat 0.73% zu und der MSCI World 0.56% (in CHF). Der Swiss Bond Index stand Ende Juli 1.07% tiefer als zu Monatsbeginn.

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