

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	30.04.2026
Nettoinventarwert	CHF 117.18
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645383
Investment Manager	v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG
Depotbank	UBS Switzerland AG
Ausgabebespen einmalig	0.4%
TER KGAST	1.85%
Referenzwährung	CHF
Benchmark	Customized
Ausgabe & Rücknahme	Wöchentlich

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (rollierend, monatlich)	1.37
Tracking Error	0.73
Information Ratio	-0.98
Beta-Faktor	0.88
Jensen-Alpha	-0.23
Modified Duration	3.87

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	0.67%	1.37%
3 Monate	0.45%	1.12%
Laufendes Jahr (YTD)	0.57%	1.24%
1 Jahr p.a.	4.21%	6.26%
5 Jahre p.a.	1.08%	2.82%
Seit Lancierung p.a.	2.06%	3.64%

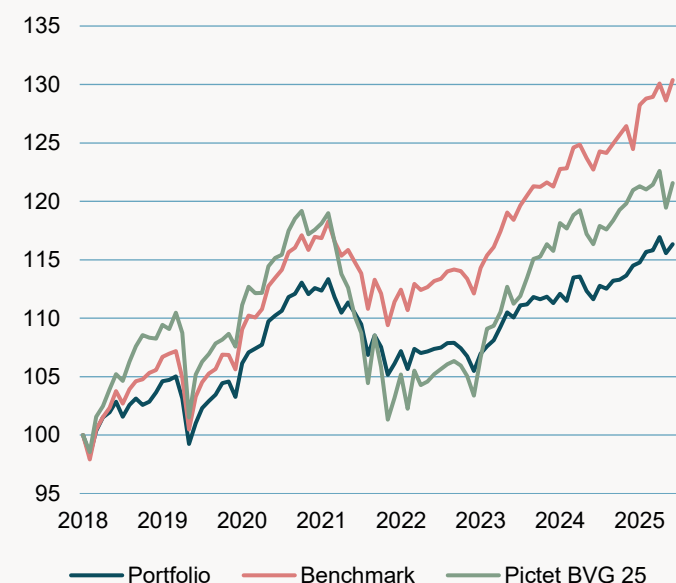
Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	2.06%	2.21%
5 Jahre p.a.	3.12%	3.56%
Seit Lancierung p.a.	3.66%	4.18%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2025	3.76%	4.85%
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%

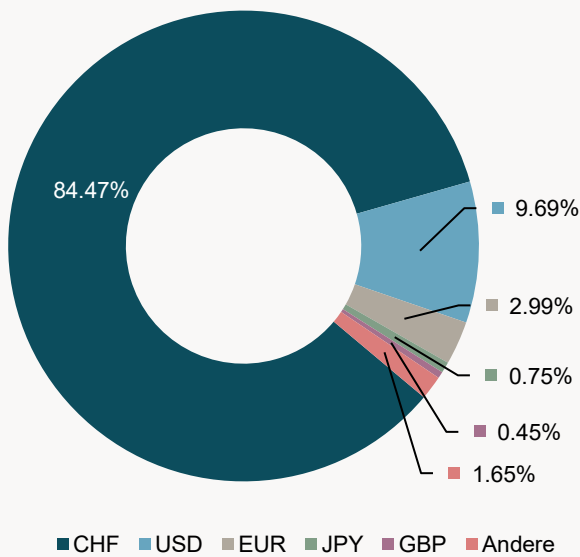
Performance seit Auflage



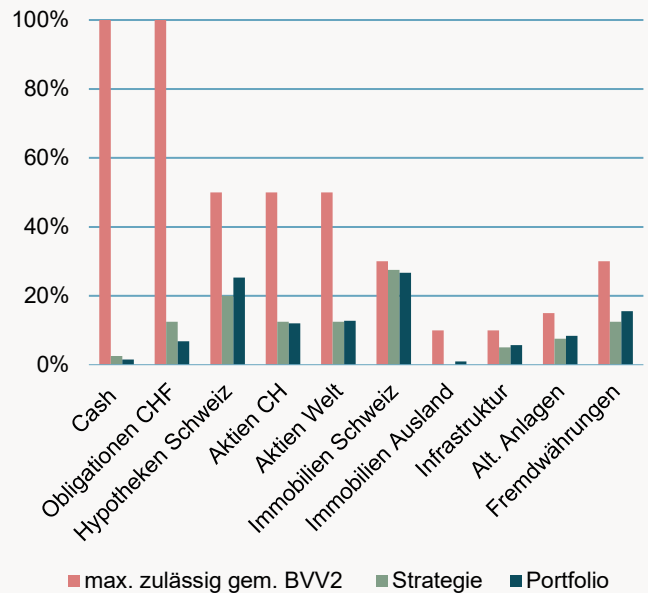
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.12%	0.12%
Februar	0.99%	0.89%
März	-1.20%	-1.13%
April	0.67%	1.37%
Mai		
Juni		
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation*



* Strategieanpassung per 01.01.2024 / 01.01.2025

Monatsbericht Asset Management

Die Finanzmärkte entwickelten sich im April 2026 zweigeteilt: Während die erste Monathälfte weiterhin von den Spannungen im Nahen Osten geprägt war, hellte sich die Stimmung gegen Monatsende auf. Hoffnungen auf eine Deeskalation zwischen den USA und dem Iran unterstützten die Märkte, obwohl Brent-Öl infolge der anhaltenden Blockade der Strasse von Hormuz auf rund USD 114 anstieg. Globale Aktienmärkte verzeichneten dennoch deutliche Gewinne, angeführt von Technologie- und KI-Titeln. Die Anleihenmärkte stabilisierten sich, während Zentralbanken angesichts steigender Inflation weiterhin eine restriktive Haltung signalisierten. Der Swiss Performance Index legte im Berichtsmonat 4.01% zu und der MSCI World 7.09% (in CHF). Der Swiss Bond Index stand Ende April 0.25% tiefer als zu Monatsbeginn.