

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 | 30.04.2026 |
| Nettoinventarwert | CHF 136.77 |
| Lancierungsdatum | 01.12.2018 |
| ISIN | CH0451645441 |
| Investment Manager | v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG |
| Depotbank | UBS Switzerland AG |
| Ausgabebespen einmalig | 0.4% |
| TER KGAST | 1.59% |
| Referenzwährung | CHF |
| Benchmark | Customized |
| Ausgabe & Rücknahme | Wöchentlich |

Risikokennzahlen

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Sharpe Ratio (rollierend, monatlich) | 1.09 |
| Tracking Error | 0.77 |
| Information Ratio | -1.21 |
| Beta-Faktor | 1.00 |
| Jensen-Alpha | -0.91 |
| Modified Duration | 5.30 |

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 | 2.15% | 2.19% |
| 3 Monate | 0.49% | 1.76% |
| Laufendes Jahr (YTD) | 0.71% | 1.77% |
| 1 Jahr p.a. | 6.89% | 9.01% |
| 5 Jahre p.a. | 2.04% | 3.88% |
| Seit Lancierung p.a. | 3.27% | 5.01% |

Volatilität

| | Portfolio | BM |
|----------------------|-----------|-------|
| 1 Jahr p.a. | 3.80% | 3.35% |
| 5 Jahre p.a. | 5.00% | 5.10% |
| Seit Lancierung p.a. | 5.80% | 5.97% |

Jahres-Nettoperformance

| Jahr | Portfolio | BM |
|------|-----------|--------|
| 2025 | 5.57% | 6.62% |
| 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% |

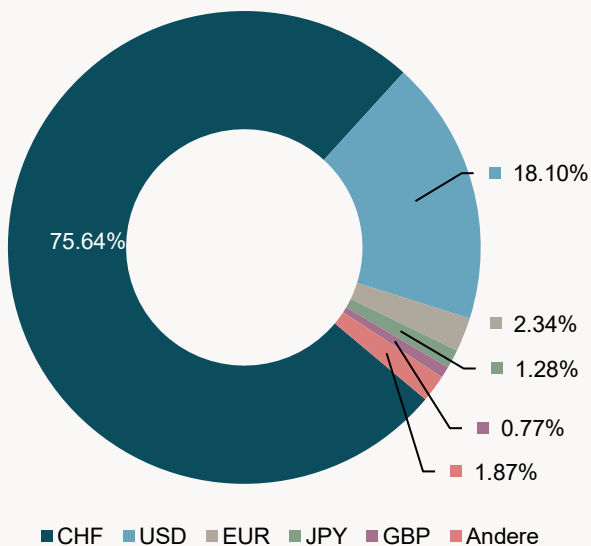
Performance seit Auflage



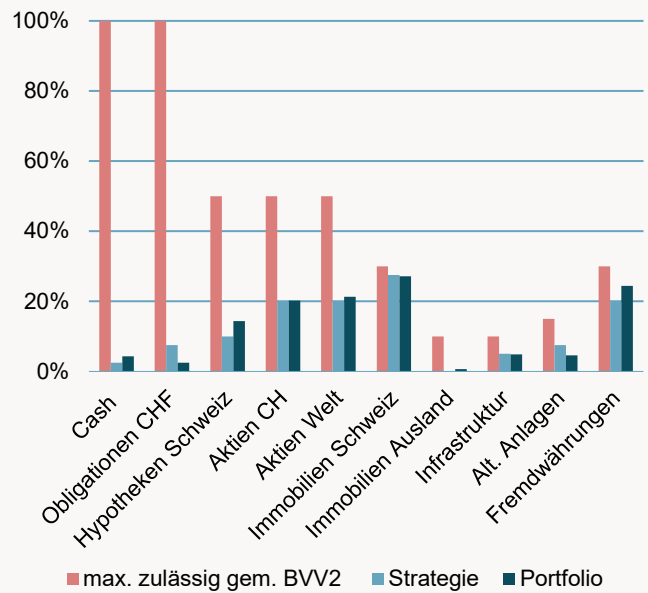
Monats-Nettoperformance

| Monat | Portfolio | BM |
|-----------|-----------|--------|
| Januar | 0.22% | 0.01% |
| Februar | 0.84% | 1.32% |
| März | -2.44% | -1.77% |
| April | 2.15% | 2.19% |
| 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 Monatshälfte 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.