AVENIRPLUS

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

Eckwerte Anlagegruppe

Datum	31.08.2026
Nettoinventarwert	CHF 141.80
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645441
Investment Manager	v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG
Depotbank	UBS Switzerland AG
Ausgabespesen einmalig	0.4%
TER KGAST	1.59%
Referenzwährung	CHF
Benchmark	Customized
Ausgabe & Rücknahme	Wöchentlich

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (rollierend, monatlich)	1.44
Tracking Error	0.75
Information Ratio	-1.20
Beta-Faktor	1.00
Jensen-Alpha	-0.89
Modified Duration	5.84

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	0.49%	0.63%
3 Monate	2.44%	3.74%
Laufendes Jahr (YTD)	4.41%	6.27%
1 Jahr p.a.	7.55%	10.00%
5 Jahre p.a.	2.00%	3.83%
Seit Lancierung p.a.	3.60%	5.38%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	3.73%	3.30%
5 Jahre p.a.	5.01%	5.10%
Seit Lancierung p.a.	5.71%	5.87%

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

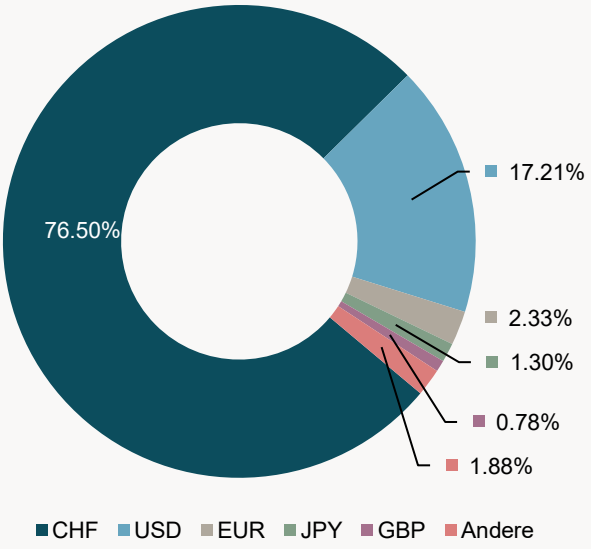
avenirplus Anlagestiftung
c/o v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG | Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch

AVENIRPLUS

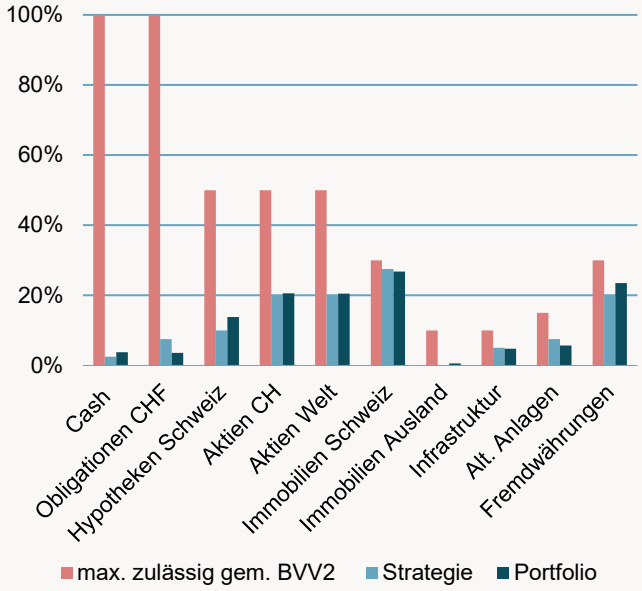
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.22%	0.01%
Februar	0.84%	1.32%
März	-2.44%	-1.73%
April	2.15%	2.20%
Mai	1.20%	1.64%
Juni	1.64%	1.61%
Juli	0.29%	0.48%
August	0.49%	0.63%
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation*



* Strategieanpassung per 01.01.2024 / 01.01.2025

Monatsbericht Asset Management

Die globalen Finanzmärkte zeigten sich im August 2026 freundlich. Robuste Konjunkturdaten und eine überzeugende Berichtssaison stützten die Aktienmärkte, wobei sich Technologie- und Nebenwerte nach der Schwäche im Vormonat erholten. Insbesondere starke Ergebnisse von Nvidia sorgten für Zuversicht. Gleichzeitig hielten die Spannungen im Nahen Osten die Energiepreise und Inflationsrisiken erhöht. Eine restriktive Rede von Fed-Chef Kevin Warsh in Jackson Hole schürte neue Zinserhöhungserwartungen. Die US-Zinskurve verflachte, während angekündigte Rückkäufe langfristiger Staatsanleihen zusätzlich in den Fokus rückten. Der Swiss Performance Index verlor im Berichtsmonat 0.25% während der MSCI World 2.52% zulegte (in CHF). Der Swiss Bond Index stand Ende August 0.12% höher als zu Monatsbeginn.

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