

# 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	31.01.2026
Nettoinventarwert	CHF 116.655
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645383
Investment Manager	v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG
Depotbank	UBS Switzerland AG
Ausgabebespen einmalig	0.4%
TER KGAST	1.81%
Referenzwährung	CHF
Benchmark	Customized
Ausgabe & Rücknahme	Wöchentlich

## Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (rollierend, monatlich)	1.37
Tracking Error	0.66
Information Ratio	-0.86
Beta-Faktor	0.87
Jensen-Alpha	-0.12
Modified Duration	4.25

## Risiken und Renditeziel p.a. der Strategie

	1	2	3	4	5
1 Festverzinslich			0% Aktien		Zielrendite 1.0%
<b>2 Einkommen</b>			<b>25% Aktien</b>		<b>Zielrendite 3.0%</b>
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	0.12%	0.12%
3 Monate	1.13%	1.16%
Laufendes Jahr (YTD)	0.12%	0.12%
1 Jahr p.a.	2.05%	3.48%
5 Jahre p.a.	1.52%	3.22%
Seit Lancierung p.a.	2.07%	3.61%

## Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	2.01%	2.14%
5 Jahre p.a.	3.13%	3.54%
Seit Lancierung p.a.	3.67%	4.19%

## 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%

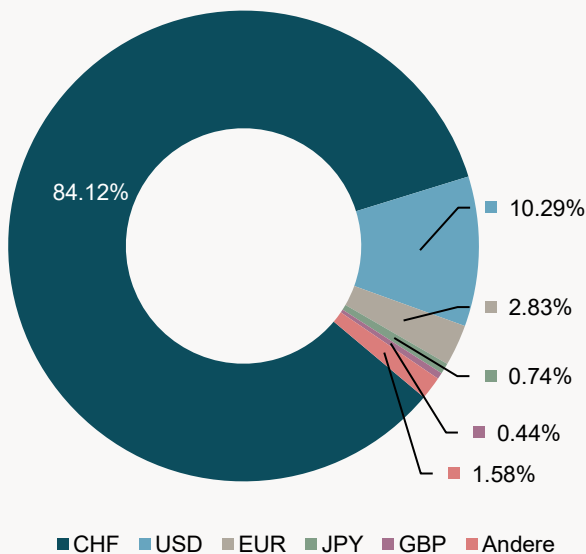
## Performance seit Auflage



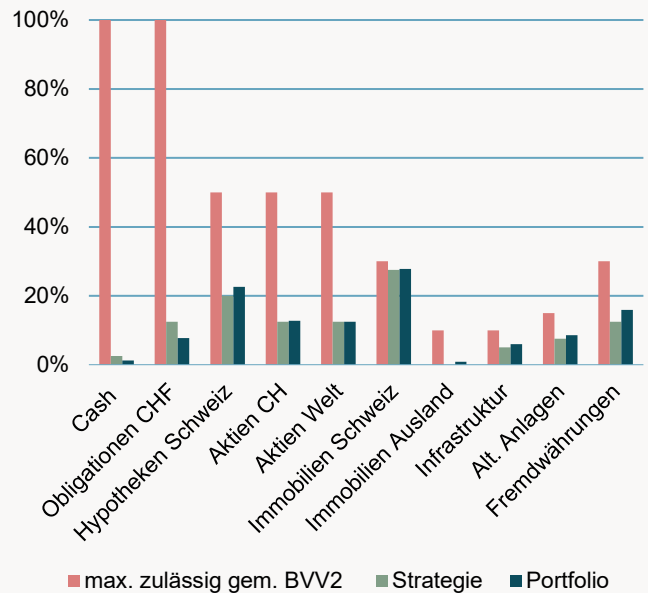
## Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.12%	0.12%
Februar		
März		
April		
Mai		
Juni		
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

## Währungsaufteilung



## Portfolioallokation\*



\* Strategieanpassung per 01.01.2024 / 01.01.2025

## Quartalsbericht Asset Management

Das Marktumfeld war im Januar 2026 durch erhöhte Unsicherheit gekennzeichnet. Ausschlaggebend waren steigende geopolitische Spannungen infolge einer US-Operation gegen den venezolanischen Präsidenten Maduro sowie von Donald Trump angeordnete Handelsmassnahmen gegenüber mehreren europäischen Staaten im Zusammenhang mit Grönland. Gleichzeitig lieferten robuste Konjunktursignale und eine nachlassende Inflationsdynamik stabilisierende Impulse. Nach dem Weltwirtschaftsforum in Davos nahm die politische Anspannung ab, da angekündigte Massnahmen vorerst nicht umgesetzt und weitere Eskalationen ausgeschlossen wurden. Im Berichtsmonat zeigte sich der Swiss Performance Index weitgehend unverändert und lag per Ende Januar praktisch auf dem Niveau zu Jahresbeginn (+0.01%). Der MSCI World verlor 0.52% (in CHF) und der Swiss Bond Index stand Ende Januar 0.80% höher als zu Jahresbeginn.