

Anlagegruppe Mischvermögen BVG 25 B

(avenirplus Sammelstiftung)

Die Anlagestrategie für die avenirplus Sammelstiftung bewegt sich innerhalb der gesetzlichen BVV2 Richtlinien und wird mittels der avenirplus Anlagestiftung BVG 25 umgesetzt. Die Strategie verfolgt einen sogenannten Kern-Satelliten Ansatz. Der Kern besteht aus kosteneffizienten Passivinstrumenten, welche die Marktpformance erwirtschaften sollen. Die Satelliten sind sorgfältig ausgewählte aktive Anlageinstrumente, welche eine Überperformance gegenüber der Marktpformance anstreben. Die Strategie BVG 25 lässt 25% Aktien und moderate Schwankungen der Anlagewerte zu. Mittelfristig sind erhöhte Renditen möglich.

Eckwerte Anlagegruppe

Datum	28.02.2026
Nettoinventarwert	CHF 118.29
Volumen	CHF 177'949'345
Lancierungsdatum	01.01.2020
ISIN	CH0520066678
Investment Manager	v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG
Depotbank	UBS Switzerland AG
TER KGAST	0.79%
Referenzwährung	CHF
Benchmark	Customized
Ausgabe & Rücknahme	Wöchentlich

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (rollierend, monatlich)	1.58
Tracking Error	0.66
Information Ratio	-0.86
Beta-Faktor	0.89
Jensen-Alpha	-0.13
Modified Duration	3.93

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	1.06%	0.88%
3 Monate	2.17%	1.42%
Laufendes Jahr (YTD)	1.27%	1.00%
1 Jahr p.a.	4.06%	4.17%
5 Jahre p.a.	2.64%	3.27%
Seit Lancierung p.a.	2.76%	3.22%

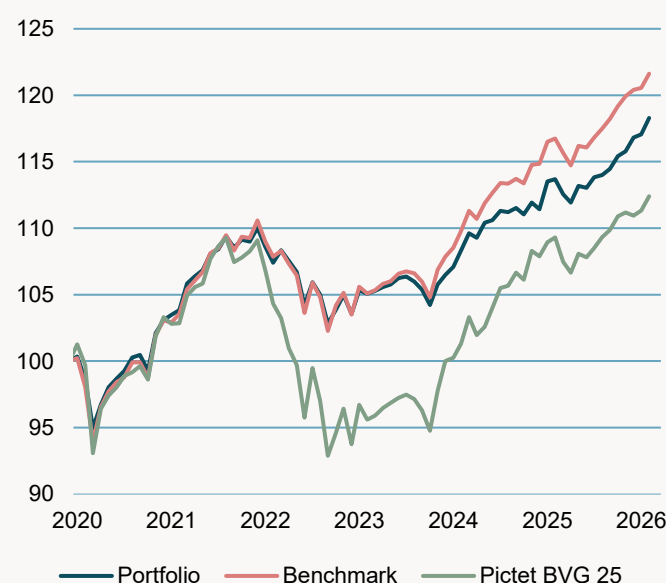
Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	2.16%	2.22%
5 Jahre p.a.	3.15%	3.54%
Seit Lancierung p.a.	3.69%	4.22%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2025	4.83%	4.85%
2024	4.64%	6.48%
2023	2.83%	4.22%
2022	-5.88%	-6.41%
2021	6.73%	7.30%
2020	3.09%	3.06%

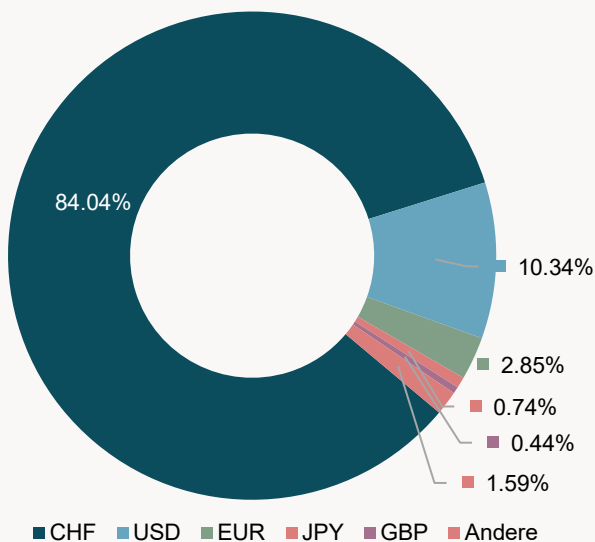
Performance seit Auflage



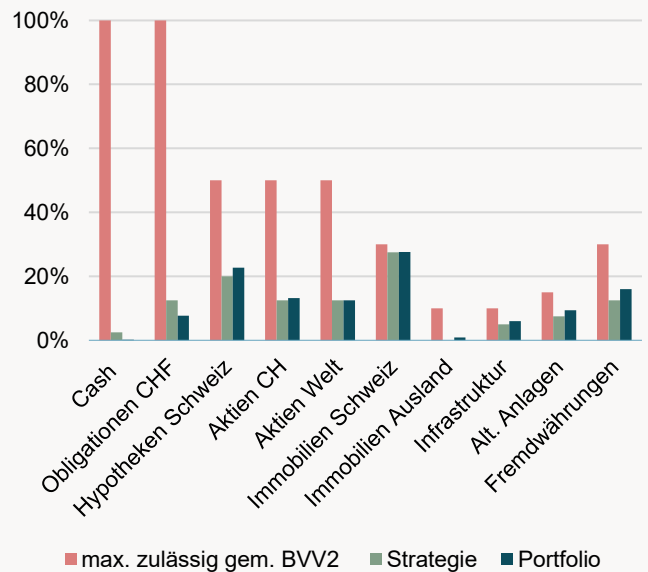
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.21%	0.12%
Februar	1.06%	0.88%
März		
April		
Mai		
Juni		
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation*



* Strategieanpassung per 01.01.2024 / 01.01.2025

Quartalsbericht Asset Management

Die globalen Finanzmärkte standen im Februar 2026 im Zeichen geopolitischer und politischer Entwicklungen. Ein bewaffneter Konflikt zwischen den USA, Israel und dem Iran sowie zeitweise Störungen in der Strasse von Hormus erhöhten die Unsicherheit. Gleichzeitig erklärte der Oberste Gerichtshof der USA bestimmte „reziproke“ Zölle für rechtswidrig, worauf US-Präsident Trump neue pauschale Zölle ankündigte. An den Aktienmärkten kam es zu einer Rotation weg von grosskapitalisierten US-Technologiewerten hin zu defensiveren Sektoren, da Investoren die Ertragsaussichten umfangreicher KI-Investitionen zunehmend hinterfragten. Sinkende Inflationserwartungen führten zu fallenden Renditen und unterstützten die Entwicklung globaler Anleihen. Der Swiss Performance Index gewann im Berichtsmonat 5.68% und der MSCI World 0.36% (in CHF). Der Swiss Bond Index stand Ende Februar 0.59% höher als zu Monatsbeginn.