

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	31.01.2026
Nettoinventarwert	CHF 117.05
Volumen	CHF 178'558'066
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)	1.37
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%
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	0.21%	0.12%
3 Monate	1.43%	1.16%
Laufendes Jahr (YTD)	0.21%	0.12%
1 Jahr p.a.	3.12%	3.48%
5 Jahre p.a.	2.50%	3.22%
Seit Lancierung p.a.	2.62%	3.12%

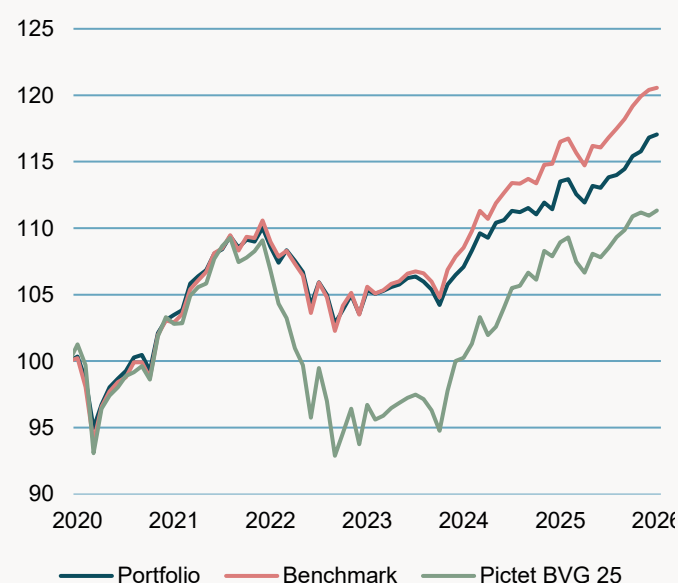
Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	2.02%	2.14%
5 Jahre p.a.	3.12%	3.54%
Seit Lancierung p.a.	3.70%	4.24%

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%

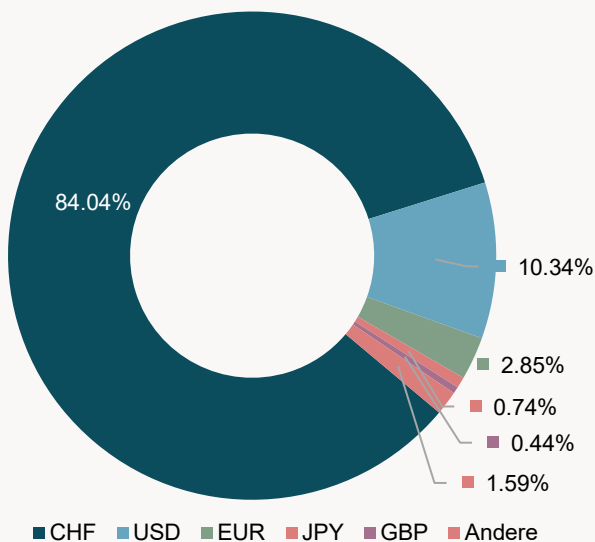
Performance seit Auflage



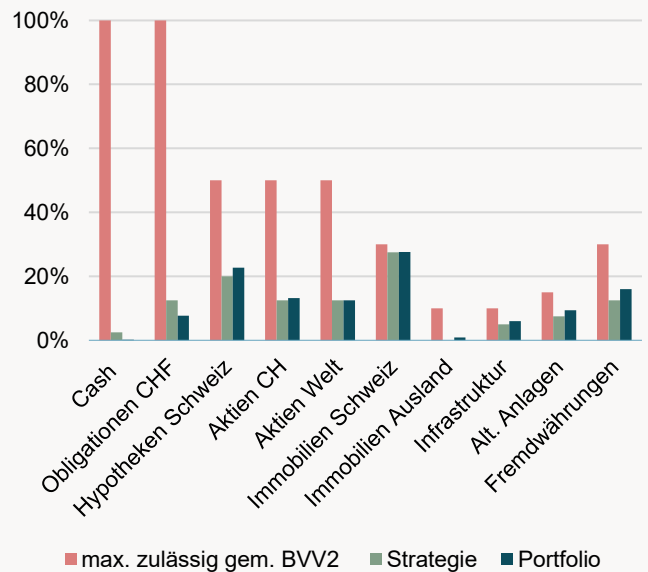
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.21%	0.12%
Februar		
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.