

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	31.03.2026
Nettoinventarwert	CHF 133.89
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645441
Investment Manager	v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG
Depotbank	UBS Switzerland AG
Ausgabebespesen einmalig	0.4%
TER KGAST	1.63%
Referenzwährung	CHF
Benchmark	Customized
Ausgabe & Rücknahme	Wöchentlich

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (rollierend, monatlich)	0.96
Tracking Error	0.76
Information Ratio	-1.31
Beta-Faktor	0.99
Jensen-Alpha	-0.95
Modified Duration	5.33

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	-2.44%	-1.77%
3 Monate	-1.42%	-0.46%
Laufendes Jahr (YTD)	-1.42%	-0.46%
1 Jahr p.a.	3.18%	4.96%
5 Jahre p.a.	1.70%	3.59%
Seit Lancierung p.a.	3.00%	4.76%

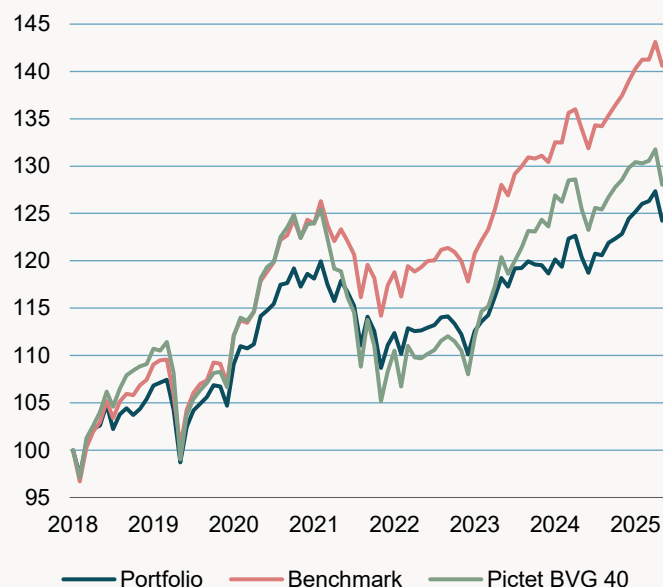
Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	3.83%	3.64%
5 Jahre p.a.	5.04%	5.15%
Seit Lancierung p.a.	5.79%	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%

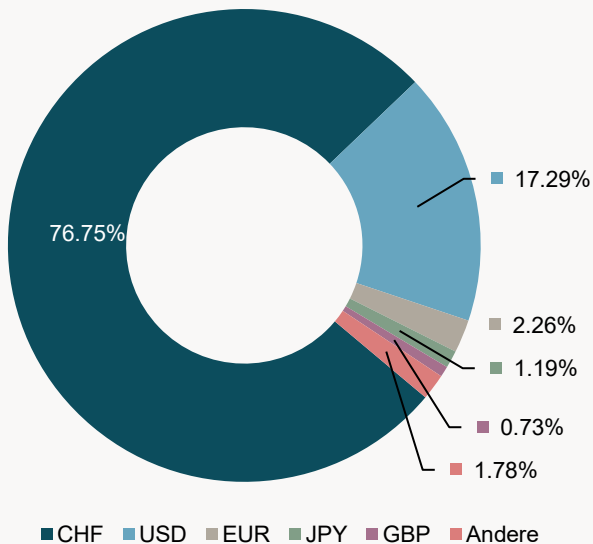
Performance seit Auflage



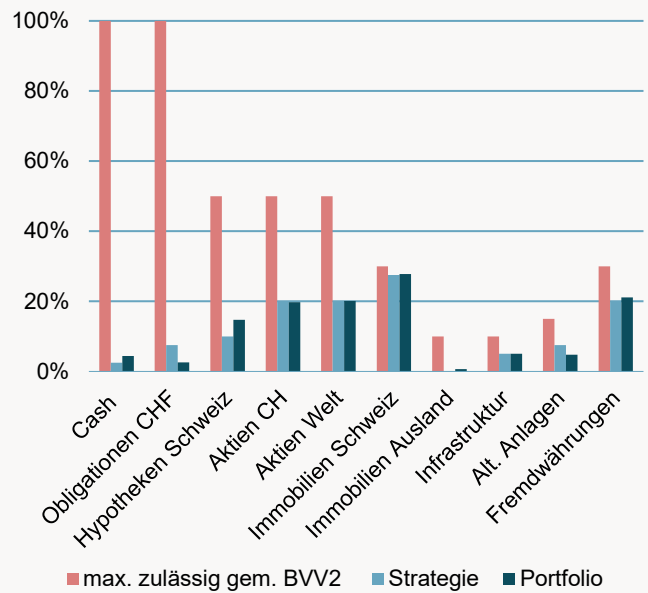
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.22%	0.01%
Februar	0.84%	1.32%
März	-2.44%	-1.77%
April		
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 März 2026 im Zeichen einer deutlichen Eskalation im Nahen Osten. Militärische Angriffe und die faktische Blockade der Strasse von Hormus führten zu einem starken Anstieg der Energiepreise, wobei Brent-Öl zeitweise über USD 100 stieg. In der Folge verzeichneten Aktienmärkte weltweit breite Verluste, während lediglich der Energiesektor zulegen konnte. Anleiherenditen stiegen angesichts höherer Inflationserwartungen deutlich. Zentralbanken hielten ihre Leitzinsen stabil, signalisierten jedoch eine restriktivere Haltung aufgrund zunehmender Inflationsrisiken. Der Swiss Performance Index verlor im Berichtsmonat 7.37% und der MSCI World 2.38% (in CHF). Der Swiss Bond Index stand Ende März 1.15% tiefer als zu Monatsbeginn.