

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

Eckwerte Anlagegruppe

| | |
|------------------------|----------------------------------------------|
| Datum | 31.01.2026 |
| Nettoinventarwert | CHF 136.11 |
| Lancierungsdatum | 01.12.2018 |
| ISIN | CH0451645441 |
| Investment Manager | v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG |
| Depotbank | UBS Switzerland AG |
| Ausgabebespen einmalig | 0.4% |
| TER KGAST | 1.63% |
| Referenzwährung | CHF |
| Benchmark | Customized |
| Ausgabe & Rücknahme | Wöchentlich |

Risikokennzahlen

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Sharpe Ratio (rollierend, monatlich) | 1.18 |
| Tracking Error | 0.71 |
| Information Ratio | -0.89 |
| Beta-Faktor | 0.96 |
| Jensen-Alpha | -0.42 |
| Modified Duration | 5.39 |

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 | 0.22% | 0.01% |
| 3 Monate | 1.49% | 1.65% |
| Laufendes Jahr (YTD) | 0.22% | 0.01% |
| 1 Jahr p.a. | 3.21% | 4.15% |
| 5 Jahre p.a. | 2.66% | 4.48% |
| Seit Lancierung p.a. | 3.31% | 4.94% |

Volatilität

| | Portfolio | BM |
|----------------------|-----------|-------|
| 1 Jahr p.a. | 3.38% | 3.38% |
| 5 Jahre p.a. | 4.90% | 5.06% |
| Seit Lancierung p.a. | 5.77% | 5.98% |

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% |

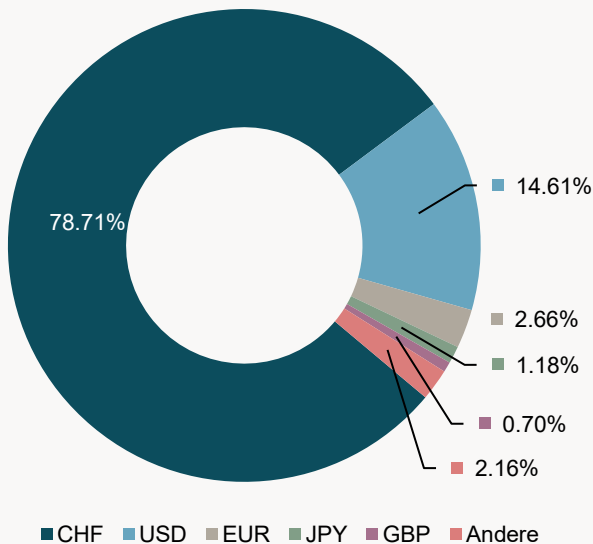
Performance seit Auflage



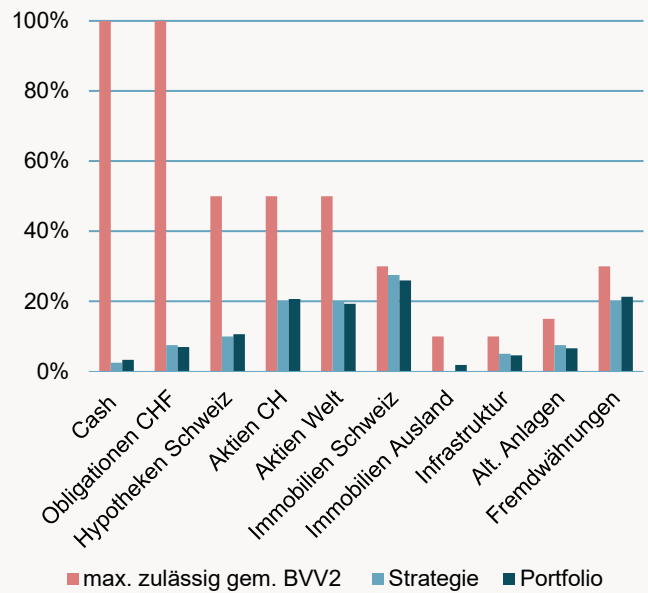
Monats-Nettoperformance

| Monat | Portfolio | BM |
|-----------|-----------|-------|
| Januar | 0.22% | 0.01% |
| Februar | | |
| 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.