

# 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	31.08.2025
Nettoinventarwert	CHF 114.14
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)	1.20
Tracking Error	0.67
Information Ratio	-0.88
Beta-Faktor	0.88
Jensen-Alpha	-0.14
Modified Duration	4.33

## 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	0.08%	0.57%
3 Monate	0.48%	1.10%
Laufendes Jahr (YTD)	1.64%	2.30%
1 Jahr p.a.	1.50%	3.64%
5 Jahre p.a.	1.64%	3.29%
Seit Lancierung p.a.	1.87%	3.44%

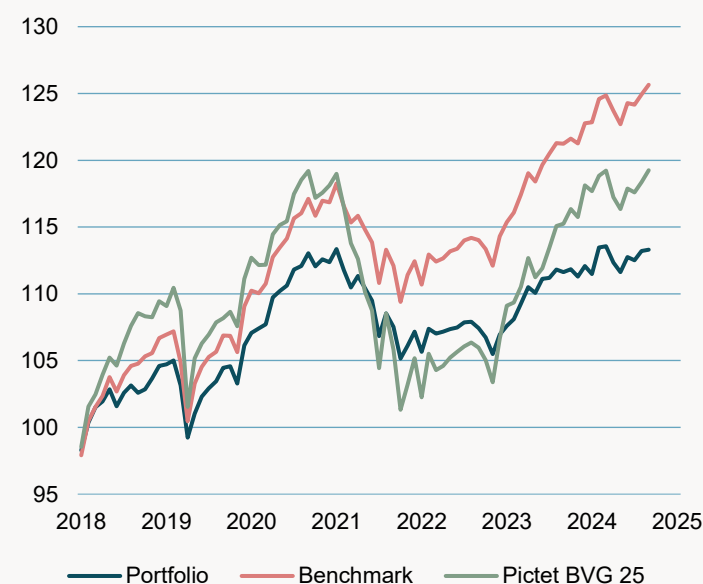
## Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	2.68%	2.58%
5 Jahre p.a.	3.42%	3.87%
Seit Lancierung p.a.	3.77%	4.31%

## Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
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

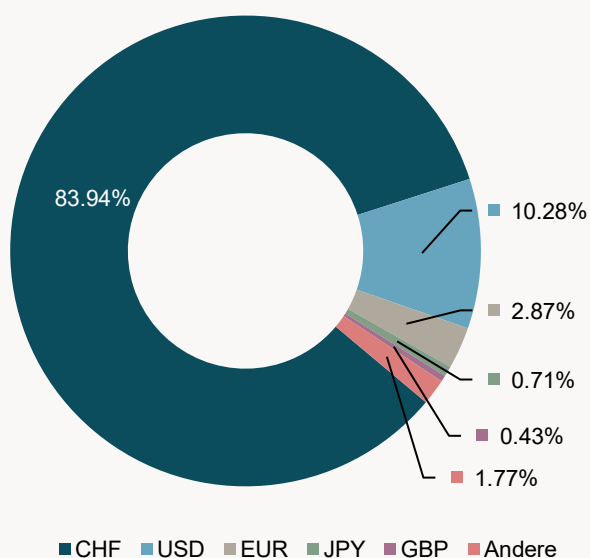


# AVENIRPLUS

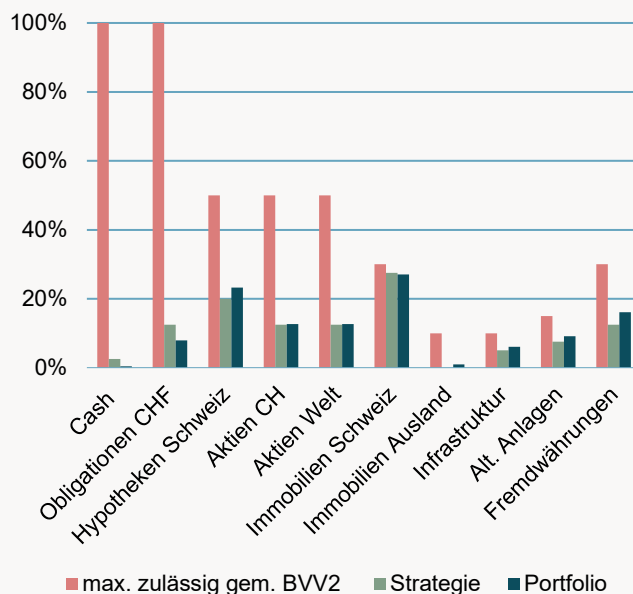
## Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	1.79%	1.44%
Februar	0.08%	0.21%
März	-1.07%	-0.92%
April	-0.65%	-0.82%
Mai	1.03%	1.29%
Juni	-0.21%	-0.11%
Juli	0.61%	0.64%
August	0.08%	0.57%
September		
Oktober		
November		
Dezember		

## Währungsaufteilung



## Portfolioallokation\*



\* Strategieanpassung per 01.01.2024 / 01.01.2025

## Quartalsbericht Asset Management

Die Finanzmärkte entwickelten sich im August freundlich. Unterstützt wurde die positive Stimmung durch starke Unternehmenszahlen und Hinweise auf eine mögliche Zinssenkung der US-Notenbank. In den USA trübten schwächere Arbeitsmarktdaten das Bild etwas, während sich Europa insgesamt robust zeigte. Politisch stand die Unabhängigkeit der Fed im Fokus, und in Frankreich kam es zu Spannungen rund um die Haushaltsplanung. Geopolitisch sorgten Gespräche über Sicherheitsgarantien für die Ukraine sowie politische Spannungen in Frankreich für Bewegung. Im Berichtsmonat legte der Swiss Performance Index um 2.31% zu und entwickelte sich damit deutlich stärker als der MSCI World, der in Schweizer Franken gerechnet um 0.98% zulegte. Der Swiss Bond Index verzeichnete einen Anstieg von 0.32% gegenüber dem Vormonat.

### Disclaimer

Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf vollständige Richtigkeit. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.

### avenirplus Anlagestiftung

c/o v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG | Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch