

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 | 31.08.2025 |
| Nettoinventarwert | CHF 131.84 |
| 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) | 1.10 |
| Tracking Error | 0.72 |
| Information Ratio | -0.89 |
| Beta-Faktor | 0.94 |
| Jensen-Alpha | -0.35 |
| Modified Duration | 5.01 |

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 | 0.37% | 0.80% |
| 3 Monate | 1.30% | 1.59% |
| Laufendes Jahr (YTD) | 2.48% | 3.01% |
| 1 Jahr p.a. | 2.28% | 4.32% |
| 5 Jahre p.a. | 2.74% | 4.55% |
| Seit Lancierung p.a. | 3.03% | 4.71% |

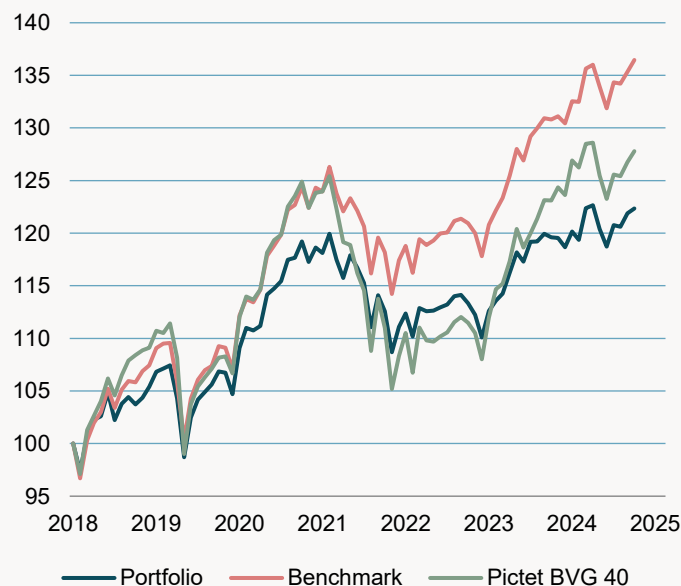
Volatilität

| | Portfolio | BM |
|----------------------|-----------|-------|
| 1 Jahr p.a. | 4.24% | 4.09% |
| 5 Jahre p.a. | 5.36% | 5.56% |
| Seit Lancierung p.a. | 5.93% | 6.14% |

Jahres-Nettoperformance

| Jahr | Portfolio | BM |
|------|-----------|--------|
| 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

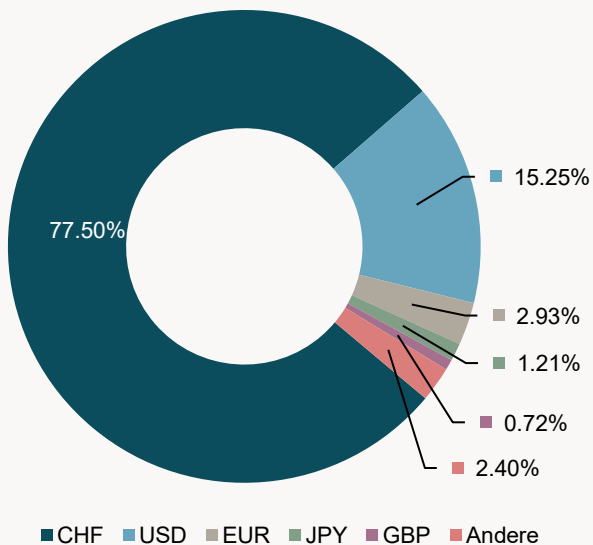


AVENIRPLUS

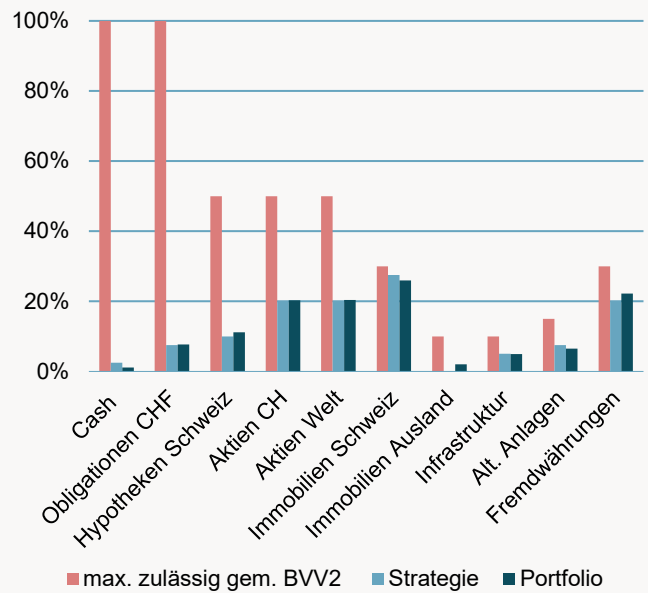
Monats-Nettoperformance

| Monat | Portfolio | BM |
|-----------|-----------|--------|
| Januar | 2.50% | 2.38% |
| Februar | 0.23% | 0.29% |
| März | -1.83% | -1.53% |
| April | -1.39% | -1.55% |
| Mai | 1.72% | 1.87% |
| Juni | -0.14% | -0.09% |
| Juli | 1.07% | 0.87% |
| August | 0.37% | 0.80% |
| 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