

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	31.07.2025
Nettoinventarwert	CHF 113.82
Volumen	CHF 195'788'365
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)	0.56
Tracking Error	0.68
Information Ratio	-0.76
Beta-Faktor	0.91
Jensen-Alpha	-0.31
Modified Duration	4.60

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	0.70%	0.62%
3 Monate	1.70%	1.81%
Laufendes Jahr (YTD)	2.14%	1.70%
1 Jahr p.a.	2.26%	2.99%
5 Jahre p.a.	2.77%	3.41%
Seit Lancierung p.a.	2.35%	2.82%

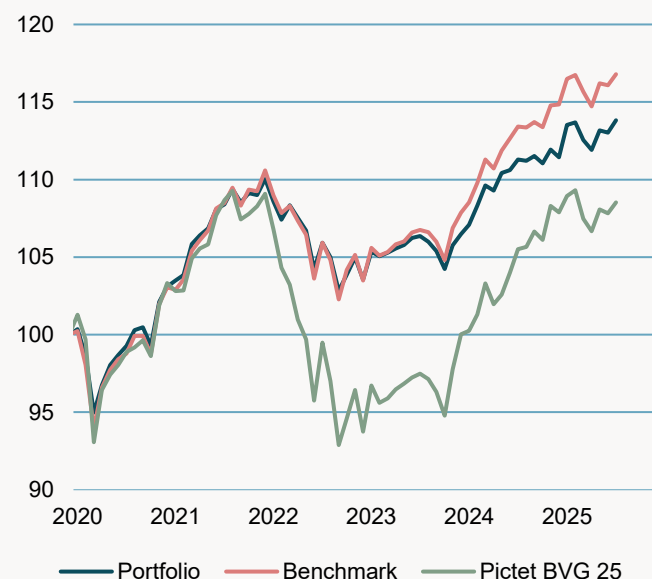
Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	2.69%	2.58%
5 Jahre p.a.	3.43%	3.88%
Seit Lancierung p.a.	3.84%	4.41%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
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

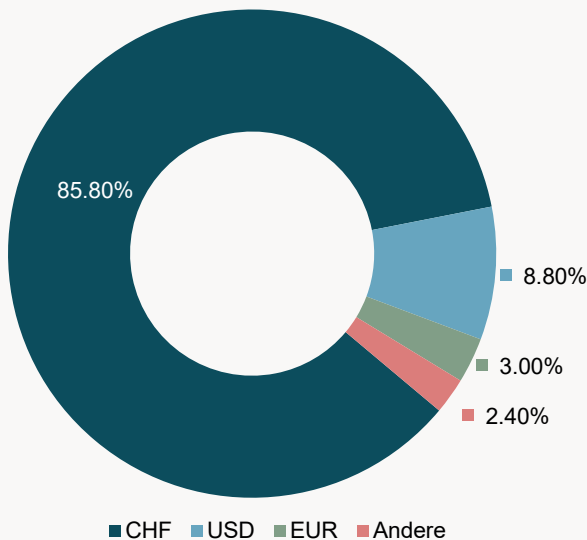


AVENIRPLUS

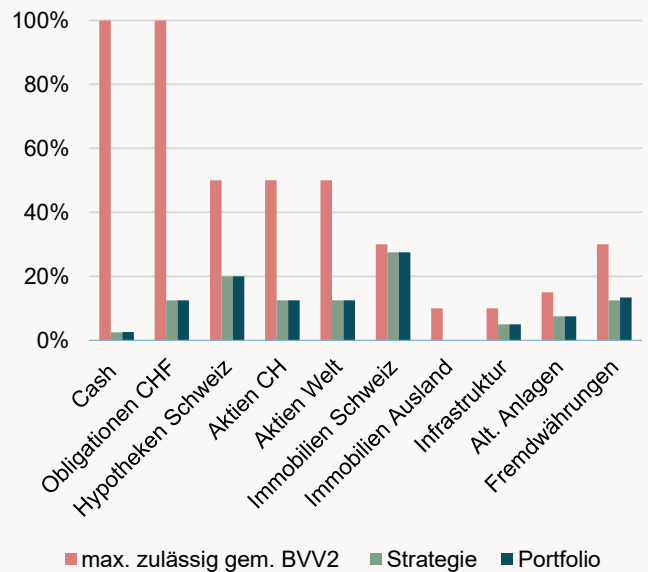
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	1.87%	1.44%
Februar	0.15%	0.21%
März	-0.99%	-0.92%
April	-0.56%	-0.82%
Mai	1.12%	1.29%
Juni	-0.13%	-0.11%
Juli	0.70%	0.62%
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation*



* Strategieanpassung per 01.01.2024 / 01.01.2025

Quartalsbericht Asset Management

Im Juli 2025 verkündete die Trump-Regierung mehrere neue Handelsabkommen, darunter mit der EU, Japan, Vietnam, Indonesien, den Philippinen und Südkorea. Gleichzeitig trat am 4. Juli das «One Big Beautiful Bill Act» (OBBBA) in Kraft – ein umfassendes Gesetzespaket mit Steuersenkungen und umfangreichen Infrastrukturinvestitionen. Diese Entwicklungen reduzierten die politische Unsicherheit, stärkten die Planungssicherheit und setzten spürbare fiskalische Impulse. In der Folge hellte sich die Anlegerstimmung merklich auf, und die Risikobereitschaft an den Finanzmärkten nahm zu. Die Schweiz erzielte im Juli kein Handelsabkommen mit den USA und setzte ihre Verhandlungen fort. Der Swiss Performance Index verlor im Berichtsmonat 0.06%, während der MSCI World 3.63% (in CHF) gewann. Der Swiss Bond Index stand Ende Juli 0.36% höher als zu Monatsbeginn.

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