

MISCHVERMÖGEN

BVG 25 A

Die Anlagestrategien im Bereich der Freizügigkeitsvermögen bewegen sich innerhalb der gesetzlichen BVV2 Richtlinien. Die Strategien «BVG 0», «BVG 25» und «BVG 40» stehen dem Investor je nach Anlegerprofil zu Verfügung. Alle drei 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.

Nettoperformance

	Portfolio	BM
1 Monat	-1.07%	-0.97%
3 Monate	0.78%	0.67%
Laufendes Jahr (YTD)	0.78%	0.67%
1 Jahr	1.68%	3.87%
5 Jahre p.a.	2.51%	4.24%
Seit Lancierung p.a.	1.85%	3.41%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	2.57%	2.42%
5 Jahre p.a.	3.51%	4.00%
Seit Lancierung p.a.	3.86%	4.41%

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%

Eckwerte Anlagegruppe

Datum	31.03.2025
Nettoinventarwert	CHF 113.17
Lancierungsdatum	01.12.2018
ISIN	CH0451645383
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	UBS Switzerland AG, Bern
Ausgabespesen einmalig	0.4%
TER KGAST	1.81%
Referenzwährung	CHF
Benchmark	Customized
Ausgabe & Rücknahme	Wöchentlich

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (rollierend, monatlich)	0.89
Tracking Error	0.84
Information Ratio	-1.03
Beta-Faktor	0.87
Jensen-Alpha	-0.48
Modified Duration	4.53

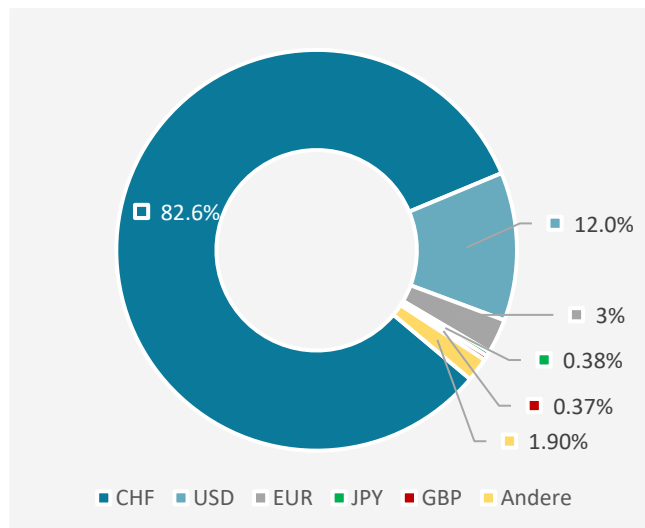
Performance seit Auflage



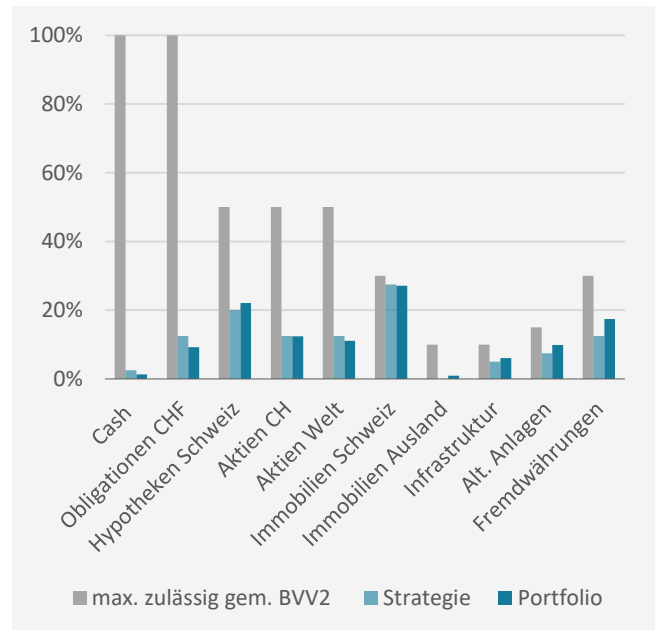
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	1.79%	1.44%
Februar	0.08%	0.21%
März	-1.07%	-0.97%
April		
Mai		
Juni		
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation*



* Strategieanpassung per 01.01.24 / 01.01.25

Risiken und Renditeziel p.a. der Strategien

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		

Quartalsbericht des Asset Managers

Globale Aktien gerieten im März unter Druck – ausgelöst durch Trumps unberechenbare Handelspolitik und einer deutlichen Korrektur bei Technologieaktien. Die geopolitische Lage blieb angespannt, auch wenn es in der Ukraine vorsichtige Fortschritte in Richtung eines teilweisen Waffenstillstands gab. Die EZB und die SNB senkten ihre Leitzinsen, während Fed und BoE ihre Zinssätze unverändert liessen. In Deutschland sorgten das überraschende 500 Mrd. EUR Infrastrukturpaket und die Reform der Schuldenbremse für starke Marktreaktionen: Die Renditen deutscher Bundesanleihen zogen an, der Euro legte zu, und die Aktienmärkte erholten sich vorübergehend. Gegen Monatsende belasteten neue US-Zölle auf Autos erneut die Stimmung. Der Swiss Performance Index verlor im Berichtsmonat 2.04% und der MSCI World büsste 4.40% (in USD) ein. Der Swiss Bond Index stand Ende März 0.63% tiefer als zu Monatsbeginn.

Disclaimer

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

AVENIRPLUS Anlagestiftung

Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | T +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch | info@avenirplus.ch