

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	30.09.2025
Nettoinventarwert	CHF 114.45
Volumen	CHF 193'887'220
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)	1.23
Tracking Error	0.67
Information Ratio	-0.97
Beta-Faktor	0.88
Jensen-Alpha	-0.18
Modified Duration	4.30

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	0.39%	0.54%
3 Monate	1.26%	1.76%
Laufendes Jahr (YTD)	2.71%	2.85%
1 Jahr p.a.	2.63%	3.88%
5 Jahre p.a.	2.64%	3.41%
Seit Lancierung p.a.	2.37%	2.94%

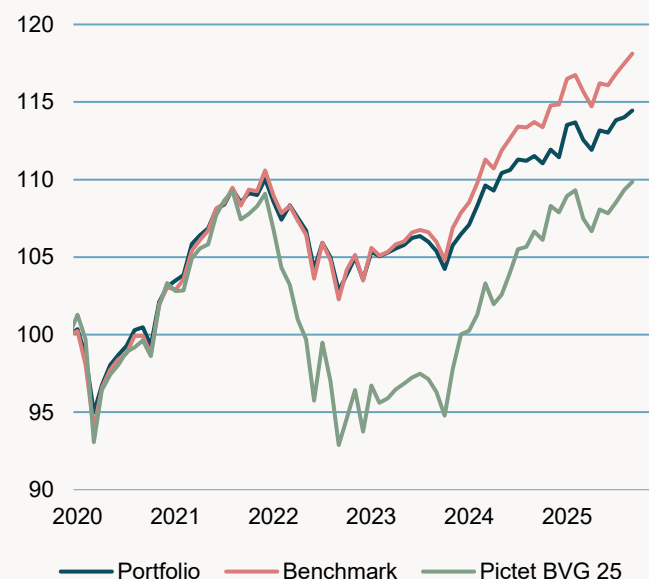
Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	2.68%	2.59%
5 Jahre p.a.	3.41%	3.87%
Seit Lancierung p.a.	3.78%	4.35%

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

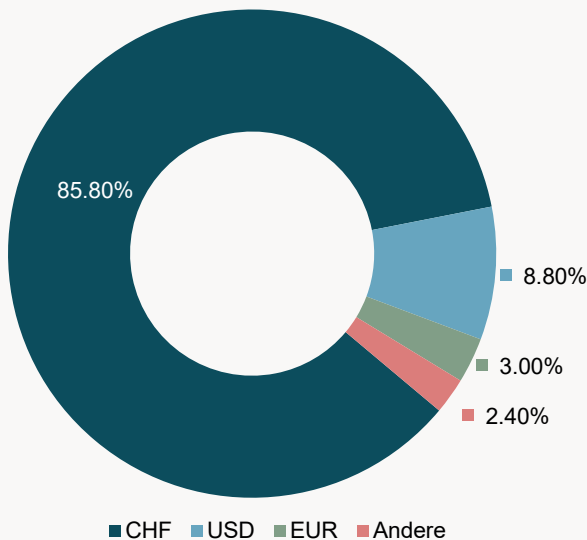


AVENIRPLUS

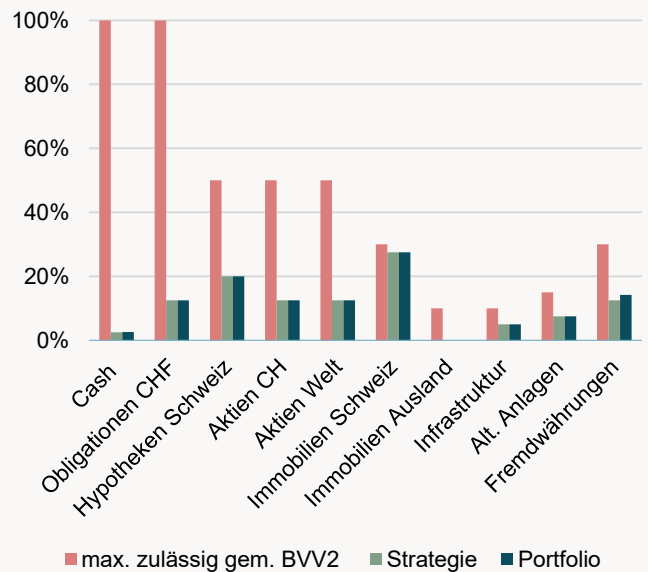
Monats-Nettoperformance

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%	0.64%
August	0.17%	0.57%
September	0.39%	0.54%
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation*



* Strategieanpassung per 01.01.2024 / 01.01.2025

Quartalsbericht Asset Management

Im September setzten die globalen Aktienmärkte ihren Aufwärtstrend fort und erreichten neue Höchststände (in USD), getragen von anhaltender KI-Dynamik und robustem Unternehmenssentiment. Die US-Notenbank senkte erstmals in diesem Jahr den Leitzins um 25 Basispunkte auf 4,00–4,25% und deutete weitere Lockerungen für 2025 an, während EZB, SNB und BoE ihre Zinspolitik unverändert liessen. Geopolitische Spannungen nahmen zu – von russischen Aktivitäten im NATO-Luftraum bis zu neuen US-Zöllen –, dennoch zeigten sich die Märkte angesichts solider Wirtschaftsdaten bemerkenswert robust. Im Berichtsmonat verlor der Swiss Performance Index (SPI) 0,94% und entwickelte sich damit schwächer als der MSCI World, der in Schweizer Franken gerechnet um 2,66% zulegte. Der Swiss Bond Index (SBI) verzeichnete ein Plus von 0,47% 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