

# 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 häufig Aktien und grössere Schwankungen der Anlagewerte zu. Langfristig sind attraktive Renditen möglich.

## Eckwerte Anlagegruppe

Datum	31.07.2025
Nettoinventarwert	CHF 131.36
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)	0.51
Tracking Error	0.71
Information Ratio	-1.04
Beta-Faktor	0.97
Jensen-Alpha	-0.63
Modified Duration	5.06

## 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%		
<b>3 Ausgewogen</b>	<b>40% Aktien</b>	<b>Zielrendite 4.0%</b>		
4 Wachstum	grosser Aktienanteil	unzulässig für BVV2		
5 Aktien	vorwiegend Aktien	unzulässig für BVV2		

## Nettoperformance

	Portfolio	BM
1 Monat	1.07%	0.85%
3 Monate	2.66%	2.64%
Laufendes Jahr (YTD)	2.11%	2.17%
1 Jahr p.a.	1.63%	3.38%
5 Jahre p.a.	2.91%	4.74%
Seit Lancierung p.a.	3.01%	4.65%

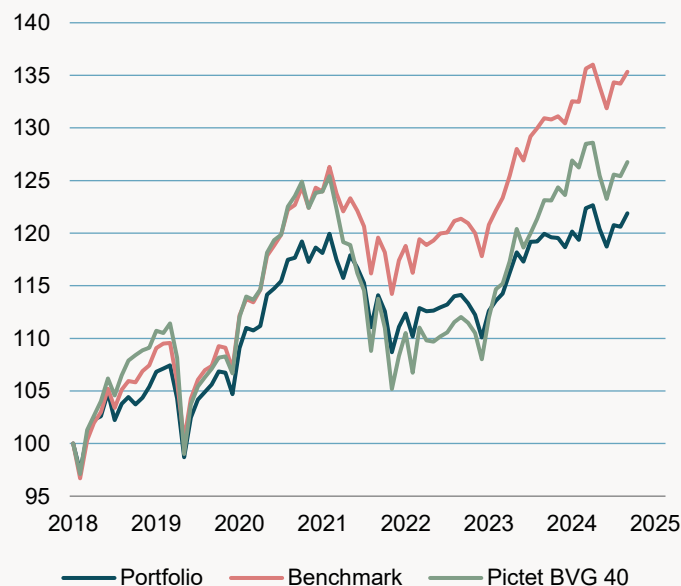
## Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	4.25%	4.08%
5 Jahre p.a.	5.37%	5.59%
Seit Lancierung p.a.	5.96%	6.18%

## 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

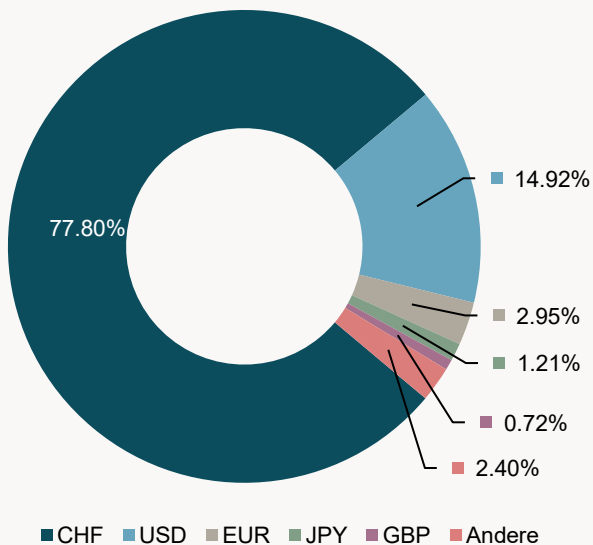


# AVENIRPLUS

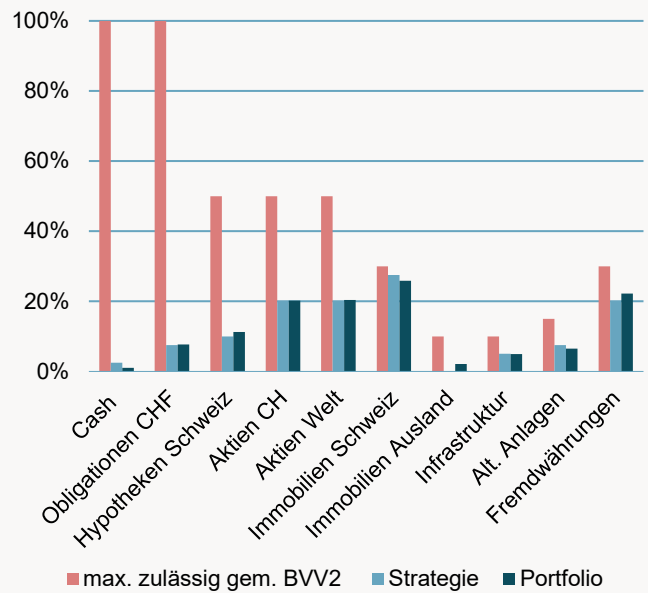
## Monats-Nettoperformance

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%	0.85%
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