

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	31.12.2025
Nettoinventarwert	CHF 116.81
Volumen	CHF 197'841'377
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)	1.53
Tracking Error	0.68
Information Ratio	-0.95
Beta-Faktor	0.87
Jensen-Alpha	-0.10
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	0.89%	0.41%
3 Monate	2.06%	1.86%
Laufendes Jahr (YTD)	4.83%	4.85%
1 Jahr p.a.	4.83%	4.85%
5 Jahre p.a.	2.53%	3.16%
Seit Lancierung p.a.	2.62%	3.14%

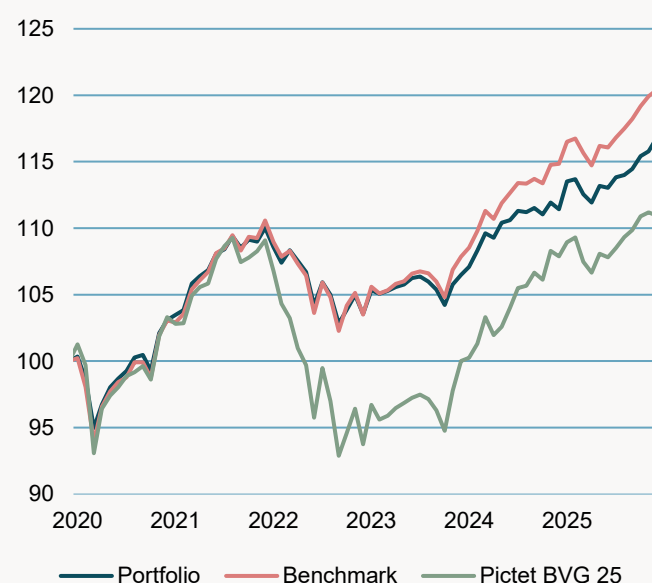
Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	2.54%	2.40%
5 Jahre p.a.	3.15%	3.57%
Seit Lancierung p.a.	3.72%	4.27%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2025	4.83%	4.85%
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%

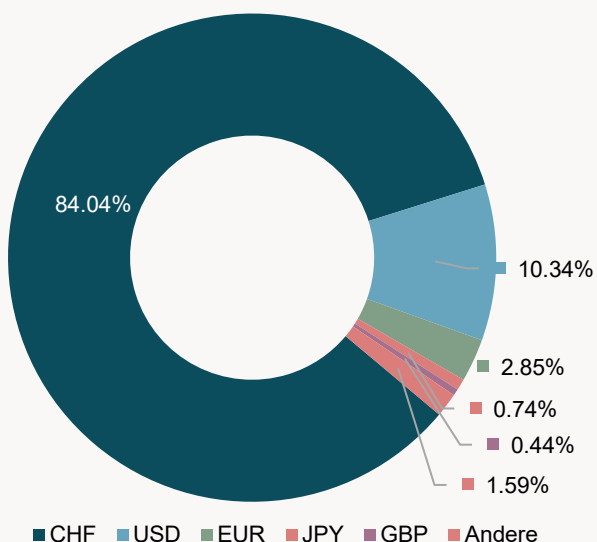
Performance seit Auflage



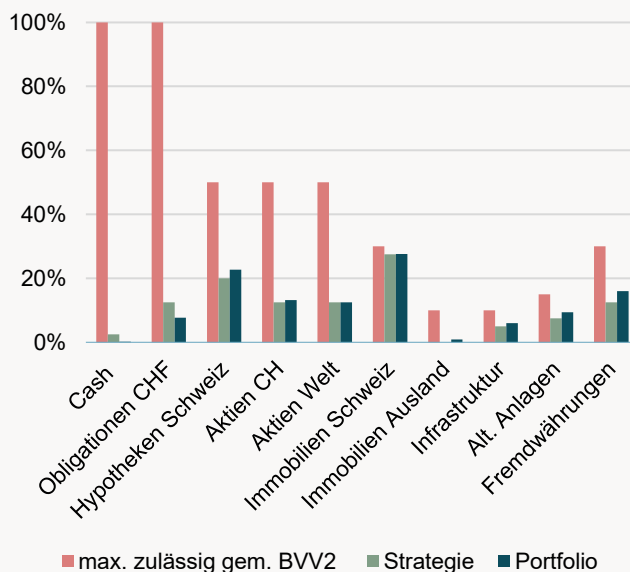
Monats-Nettoperformance

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%	0.58%
September	0.39%	0.61%
Oktober	0.84%	0.81%
November	0.32%	0.63%
Dezember	0.89%	0.41%

Währungsaufteilung



Portfolioallokation*



* Strategieanpassung per 01.01.2024 / 01.01.2025

Quartalsbericht Asset Management

Globale Aktien setzten im Dezember ihren Aufwärtstrend fort und erreichten neue Höchststände in US-Dollar, unterstützt von positiven Konjunktursignalen und lockererer Geldpolitik. Rohstoffe litten unter sinkenden Energiepreisen, während Edelmetalle deutlich zulegten. Die US-Notenbank setzte ihren Zinssenkungszyklus fort, während die Schweizerische Nationalbank den Leitzins unverändert bei 0% belies. Geopolitisch blieben Risiken hoch, ohne Durchbruch bei Friedensgesprächen in der Ukraine und mit verstärktem Druck der USA auf Venezuela. Der Swiss Performance Index gewann im Berichtsmonat 3.21% hinzu und der MSCI World verlor 0.37% (in CHF). Der Swiss Bond Index stand Ende Dezember 0.97% tiefer als zu Monatsbeginn.