

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

Eckwerte Anlagegruppe

Datum	31.12.2025
Nettoinventarwert	CHF 135.81
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)	1.33
Tracking Error	0.71
Information Ratio	-1.05
Beta-Faktor	0.95
Jensen-Alpha	-0.49
Modified Duration	5.42

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	0.68%	0.67%
3 Monate	2.58%	2.75%
Laufendes Jahr (YTD)	5.57%	6.62%
1 Jahr p.a.	5.57%	6.62%
5 Jahre p.a.	2.57%	4.43%
Seit Lancierung p.a.	3.32%	5.00%

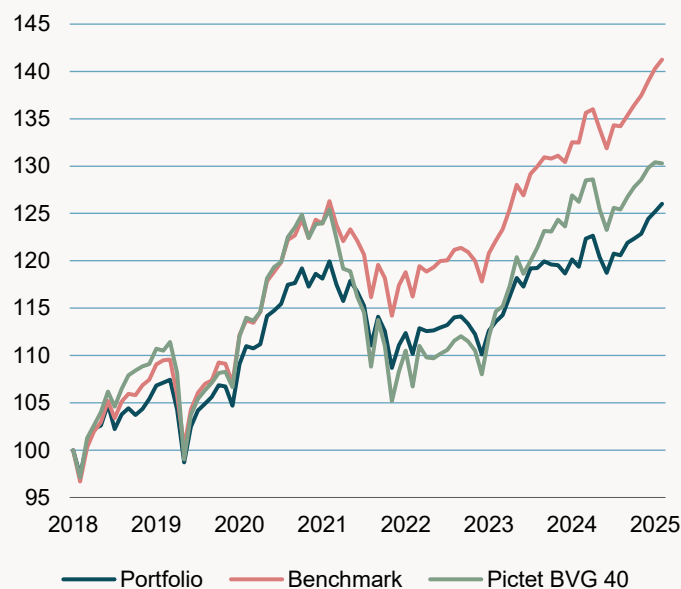
Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	4.00%	3.87%
5 Jahre p.a.	4.94%	5.10%
Seit Lancierung p.a.	5.80%	6.01%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2025	5.57%	6.62%
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%

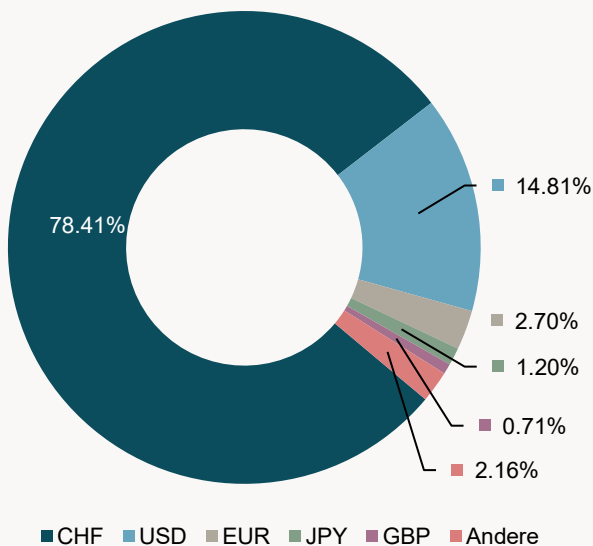
Performance seit Auflage



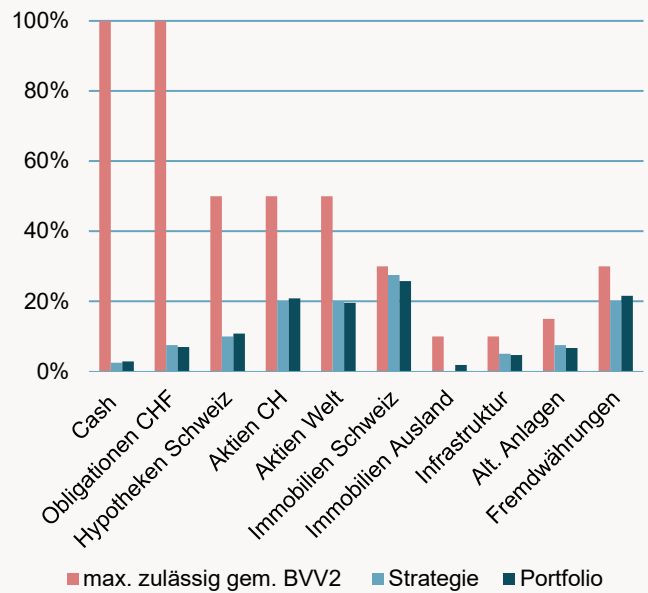
Monats-Nettoperformance

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%	0.87%
August	0.37%	0.80%
September	0.42%	0.73%
Oktober	1.29%	1.10%
November	0.59%	0.96%
Dezember	0.68%	0.67%

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.