



## Vorsorgelösung Freizügigkeit

# «Aare 75 Passiv»

28.11.2025

Die Hypothekarbank Lenzburg AG (HBL) ist eine börsenkotierte, überregionale Finanzdienstleisterin. Das HBL Asset Management ist der Vermögensverwaltungsbereich der Bank und betreibt ein eigenes Aktien- und Ökonomie-Research, betreut Vermögensverwaltungsmandate für private und institutionelle Kunden sowie Mandate der beruflichen Vorsorge (BVG). Zudem entwickelt das HBL Asset Management eigene Anlageprodukte für private und institutionelle Investoren.

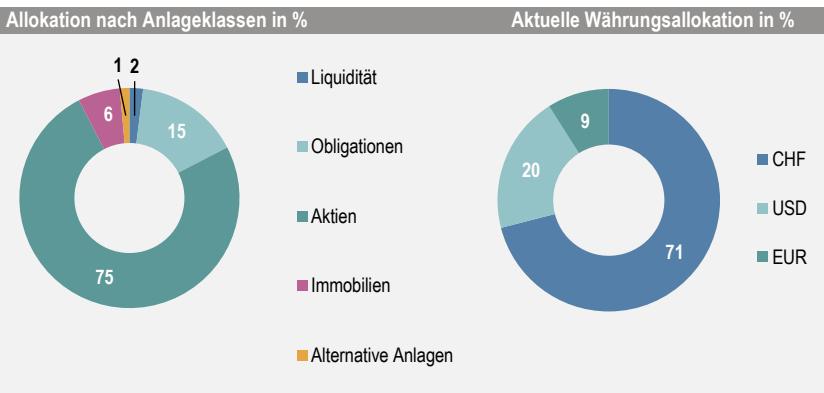
### Kernaussagen

- Die Strategie «Aare 75 Passiv» der Hypothekarbank Lenzburg AG investiert mittels ETFs (Exchange Traded Funds) in Obligationen, Aktien, Schweizer Immobilien und alternative Anlagen. Ein ETF ist ein börsengehandelter Fonds mit passivem Verwaltungsansatz. Das Ziel der einzelnen ETFs besteht darin, einen Index kostengünstig nachzubilden. Mit einer aktiven Vermögensallokation wird versucht, eine ansprechende Rendite zu erzielen. Die Investitionen unterliegen den Anlagevorschriften der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassen- und Invalidenvorsorge (BVV2).
- Die Strategie «Aare 75 Passiv» eignet sich für Anleger mit einer sehr hohen Risikobereitschaft, welche gemäss Art. 50 Abs. 4 BVV2 (erweiterte Anlagemöglichkeiten) grösstenteils in Aktien investieren möchten und damit eine höhere Wertschwankung akzeptieren. Die Strategie wird durch die Beimischung weiterer Anlagekategorien (Obligationen, Immobilien, alternative Anlagen) diversifiziert. Der erforderliche Anlagehorizont beträgt mindestens 10 Jahre.
- Art. 50 Abs. 4 BVV2 erlaubt unter gewissen Bedingungen sogenannt «erweiterte Anlagermöglichkeiten». Wenn diese im Anlagereglement der Stiftung vorgesehen sind, und der Kunde die entsprechende Risikofähigkeit aufweist, darf der maximale Aktienanteil auch höher als 50 % sein. Diese Voraussetzungen sind bei unseren beiden Produkten «Aare 75 Standard» und «Aare 75 Passiv» erfüllt.



*Performance in %							
	YTD	Ø 5 J.	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Strategie - «Aare 75 Passiv»</b>	10.32	5.44	12.96	9.39	-15.62	17.30	6.55

\* Die Kennzahlen zur Performance basieren auf Vergleichsindizes, welche sich an der Zielgewichtung orientieren.  
Die TER-Kosten (durchschnittlich 0.18% auf Depotvolumen) sind noch nicht enthalten. Die effektive Performance kann daher abweichen.



### Zusammensetzung der Strategie

<b>Valor</b>	<b>Liquidität</b>	<b>2%</b>
	<b>Freizügigkeitskonto</b> bei der HBL Lenzburg	<b>2%</b>
<b>Obligationen</b>	<b>15.40%</b>	
22 697 681	iShares Core CHF Corp Bond	10.50%
38 445 058	Invesco Euro Corporate Bond	1.80%
3 801 845	Investment-Grade-Unternehmensanleihen	
1 613 957	iShares J.P. Morgan USD EM Bond	1.10%
	Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	
	iShares \$ Corporate Bond ETF	2%
	Mittelfristige US-Unternehmensanleihen	
<b>Aktien</b>	<b>75%</b>	
3 291 273	UBS ETF SLI® CHF	51%
10 128 171	30 grösste Schweizer Aktien	
38 784 706	Invesco Eurostoxx 50 ETF	6.70%
24 209 517	50 grösste europäische Aktien	
	Amundi ETF S&P 500 ETF	8%
	500 US-Aktien mit hoher Marktkapitalisierung	
	iShares Core MSCI Emerging Markets	9.30%
	Aktien aus Schwellenländern	
<b>Immobilien</b>	<b>6.20%</b>	
10 599 440	UBS ETF CHF SXI Real Estate Funds	6.20%
	Ausschliesslich Schweizer Immobilien	
<b>Alternative Anlagen</b>	<b>1.40%</b>	
10 602 712	UBS ETF (CH) Gold (CHF hedged)	1.40%
	Investiert ausschliesslich in Gold	

### Wesentliche Informationen

Mindesteinlage	keine
Depotbank	Hypothekarbank Lenzburg AG
Pauschalgebühr* (Berater, Bank, Stiftung)	0.80%

\*auf Depotvolumen (exklusive Kontoguthaben)

### Glossar

- ETF - Exchange Traded Fund - börsengehandelter Investmentfonds, der einen Index abbildet
- Valor - In der Schweiz verwendete Kennnummer von Wertpapieren
- YTD - Year to Date – Performance seit Anfang des aktuellen Jahres

### Kontakt

Hypothekarbank Lenzburg AG  
HBL Asset Management  
5600 Lenzburg | Telefon +41 62 885 15 15  
hblasset@hbl.ch  
www.hblasset.ch

## **Disclaimer:**

Die hier bereitgestellten Inhalte dienen Informations- und Werbezwecken. Das HBL Asset Management ist eine Abteilung der Hypothekarbank Lenzburg AG. Die in diesem Fact-Sheet verwendeten Daten und Informationen wurden zwar sorgfältig recherchiert, doch können wir für deren Richtigkeit, Zuverlässigkeit, Aktualität und Vollständigkeit keine Haftung übernehmen. Bevor Sie gestützt auf diese Informationen Anlageentscheide treffen, empfehlen wir Ihnen unbedingt ein Gespräch mit Ihrer Kundenberaterin bzw. mit Ihrem Kundenberater. Sie müssen sich über Risiken und Kurschwankungen bei Anlagen im Klaren sein. Die zukünftige Entwicklung von Anlagen lässt sich nicht vorhersagen und auch nicht aus der Vergangenheit ableiten. Aufgrund von unvorhersehbaren Kurserwicklungen kann sich der Wert Ihrer Anlagen vergrössern oder verringern. Die Hypothekarbank Lenzburg AG leistet bei der Anlageentscheidung fachliche Unterstützung. Wir verweisen Sie ferner auf die Ihnen bereits ausgehändigte oder bei uns bestellbare Broschüre "Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten". Diese Informationen sind nur für Personen mit Domizil Schweiz bestimmt und richten sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Daten und Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Weder der vorliegende Anlagevorschlag noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten versandt oder mitgenommen werden. Sie sind nicht für US-Personen bestimmt.