

RENTEN

Die Anlagestrategie Renten fokussiert sich ausschliesslich auf reine Rentnerbestände. Entsprechend geht man bei dieser Strategie auch davon aus, dass sie sich nicht selbst sanieren kann. Konsequenterweise werden fast ausschliesslich risikoarme Kategorien eingesetzt mit tiefen Volatilitäten. Durch die Tatsache, dass reine Rentnervorsorgewerke bezüglich des Cash-Flows vorhersehbar sind, kann ein grösserer Teil der Strategie in eher illiquide Kategorien investiert werden. Somit liegt der Fokus hauptsächlich auf Immobilien, Obligationen und vor allem auf Hypotheken.

Nettoperformance

	Portfolio	BM
1 Monat	0.26%	0.32%
3 Monate	1.24%	1.79%
Laufendes Jahr (YTD)	2.53%	3.18%
1 Jahr	3.15%	4.21%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.28%	1.77%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	1.44%	1.39%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.88%	2.15%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2023	2.53%	3.47%
2022	-3.78%	-3.61%
2021 (Lancierung 01.01.2021)	3.36%	3.32%

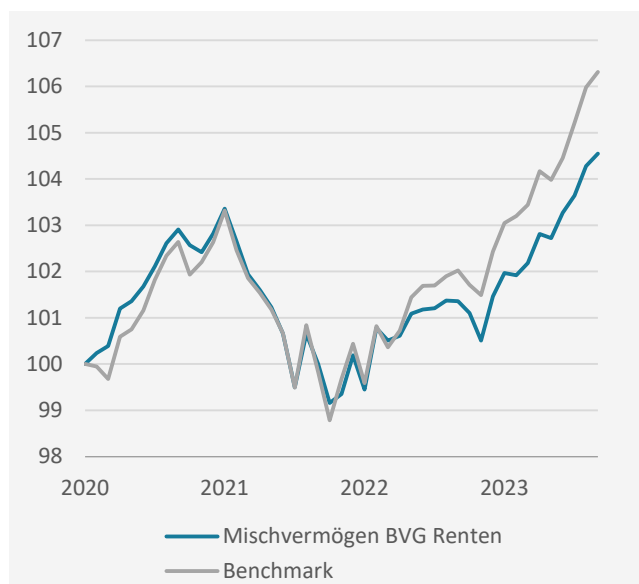
Eckwerte Anlagegruppe

Datum	31.08.2024
Nettoinventarwert	CHF 104.55
Volumen	CHF 117'403'693
Lancierungsdatum	01.01.2021
ISIN	CH0592748708
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	Credit Suisse (Schweiz) AG
TER KGAST	0.67%
Referenzwährung	CHF
Benchmark	Customized
Ausgabe & Rücknahme	Monatlich

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (1 Jahr rollierend, monatlich)	1.35
Tracking Error	0.33
Information Ratio	-2.11
Beta-Faktor	0.98
Jensen-Alpha	-0.65
Modified Duration	6.25

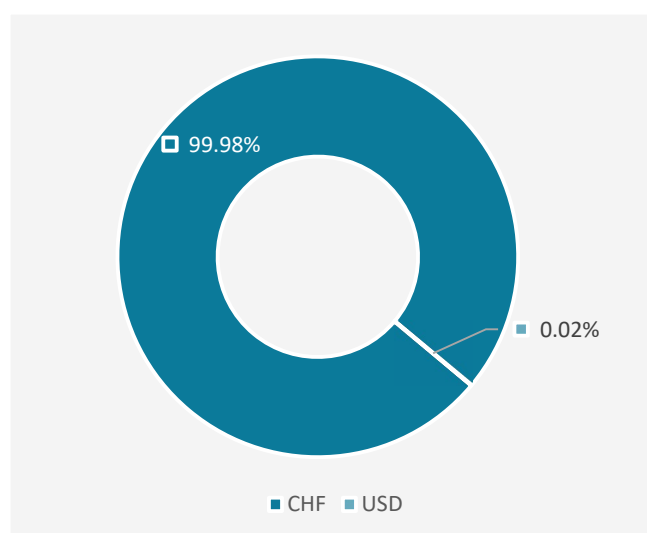
Performance seit Auflage



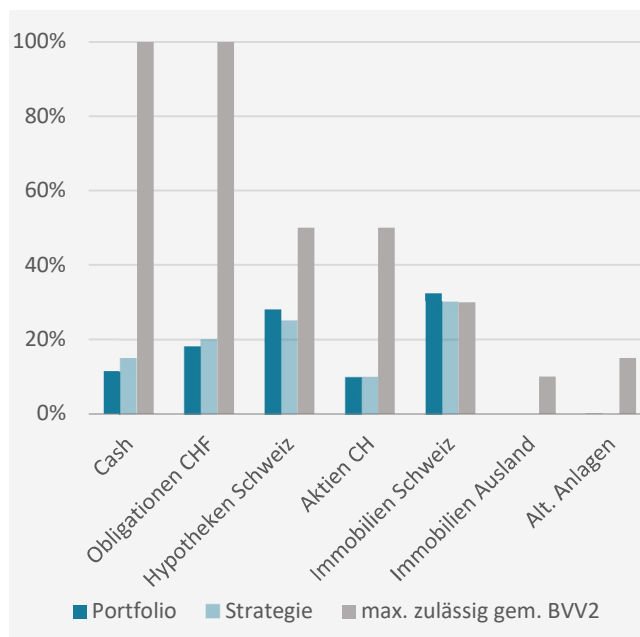
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	-0.05%	0.15%
Februar	0.26%	0.23%
März	0.62%	0.71%
April	-0.09%	-0.18%
Mai	0.54%	0.45%
Juni	0.36%	0.73%
Juli	0.61%	0.73%
August	0.26%	0.32%
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation



Bericht des Asset Managers

Der August 2024 war ein turbulenter Monat für die globalen Finanzmärkte, geprägt von hoher Volatilität, geopolitischen Spannungen und wichtigen Entscheidungen der Zentralbanken. Zu Beginn des Monats führten schwache US-Arbeitsmarktdaten, eine technische Korrektur im Technologiesektor und die Auflösung von Carry-Trades in Japan zu einem starken Ausverkauf an den Aktienmärkten. Trotz dieser Turbulenzen kehrte mit der Ankündigung einer bevorstehenden geldpolitischen Lockerung durch Fed-Chef Jerome Powell beim Jackson Hole-Gipfel schnell Optimismus zurück. Die Märkte erholten sich rasch und erreichten neue Allzeithochs, während auch Gold weiter anstieg und neue Höchststände in US-Dollar verzeichnete. Der Swiss Performance Index gewann im Berichtsmonat 0.90% und der MSCI World 2.68% (in USD). Der Swiss Bond Index stand Ende Juli 0.29% 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

Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | T +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch | info@avenirplus.ch