

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	0.23%	0.31%
3 Monate	1.12%	1.15%
Laufendes Jahr (YTD)	1.18%	1.05%
1 Jahr	3.65%	4.50%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.39%	1.89%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	1.16%	1.12%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.83%	2.05%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2024	2.65%	3.81%
2023	2.53%	3.47%
2022	-3.78%	-3.61%
2021 (Lancierung 01.01.2021)	3.36%	3.32%

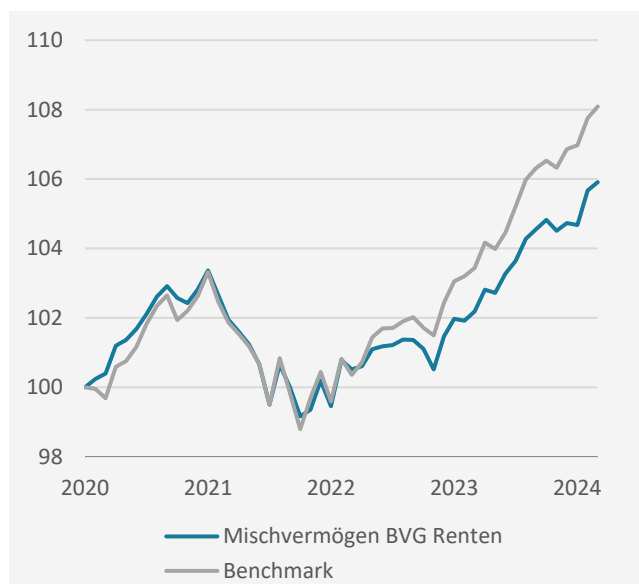
Eckwerte Anlagegruppe

Datum	28.02.2025
Nettoinventarwert	CHF 105.91
Volumen	CHF 111'765'650
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)	2.59
Tracking Error	0.41
Information Ratio	-1.24
Beta-Faktor	0.92
Jensen-Alpha	-0.22
Modified Duration	6.63

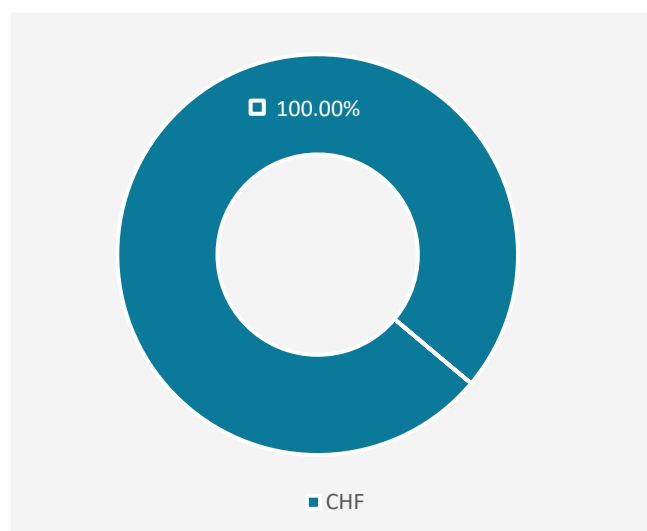
Performance seit Auflage



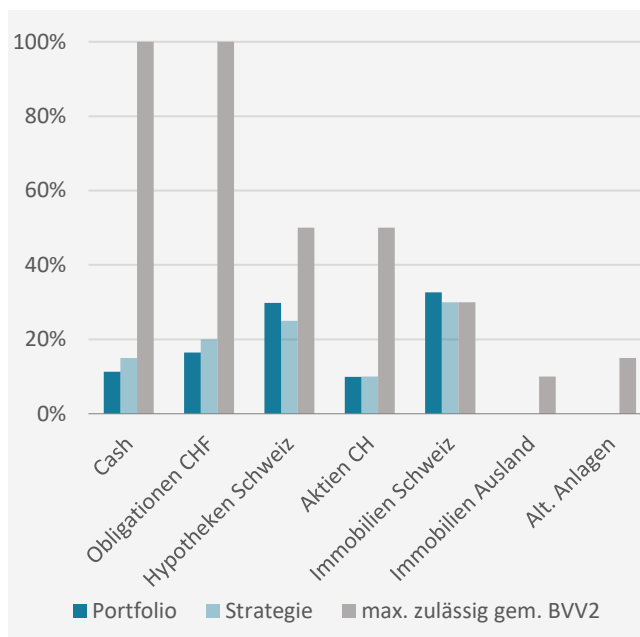
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.96%	0.74%
Februar	0.23%	0.31%
März		
April		
Mai		
Juni		
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation



Bericht des Asset Managers

Im Februar 2025 dominierten erneut Handelskonflikte die Märkte. Donald Trumps Zölle auf Kanada und Mexiko wurden zwar vorübergehend ausgesetzt, erhöhten aber Inflationsängste und Erwartungen höherer Konsumentenpreise in den USA. Fed-Chef Powell betonte deshalb eine zurückhaltende Zinspolitik. Während US-Aktien nach anfänglicher Stärke gegen Monatsende aufgrund enttäuschender Konjunkturdaten unter Druck gerieten, setzten europäische Aktien ihre positive Entwicklung fort. Globale Staatsanleihen profitierten von sinkenden Renditen, und Gold erreichte einen weiteren Höchststand, begünstigt durch einen schwächeren US-Dollar. Der Swiss Performance Index gewann im Berichtsmonat 2.44% und der MSCI World büsste 0.69% (in USD) ein. Der Swiss Bond Index stand Ende Februar 0.11% tiefer 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