

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%	-0.16%
3 Monate	0.92%	0.89%
Laufendes Jahr (YTD)	0.92%	0.89%
1 Jahr	2.74%	3.60%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.30%	1.81%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	1.22%	1.17%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.82%	2.04%

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%

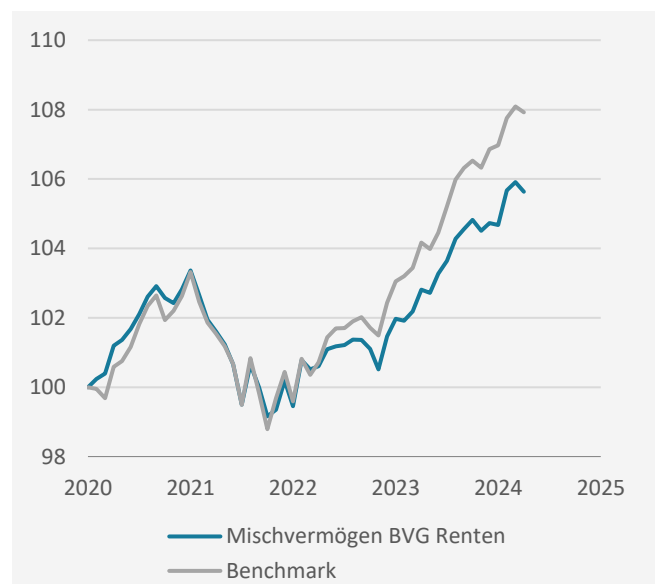
Eckwerte Anlagegruppe

Datum	31.03.2025
Nettoinventarwert	CHF 105.63
Volumen	CHF 110'546'918
Lancierungsdatum	01.01.2021
ISIN	CH0592748708
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	UBS Switzerland AG, Bern
TER KGAST	0.68%
Referenzwährung	CHF
Benchmark	Customized
Ausgabe & Rücknahme	Monatlich

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (1 Jahr rollierend, monatlich)	1.82
Tracking Error	0.41
Information Ratio	-1.35
Beta-Faktor	0.90
Jensen-Alpha	-0.28
Modified Duration	6.52

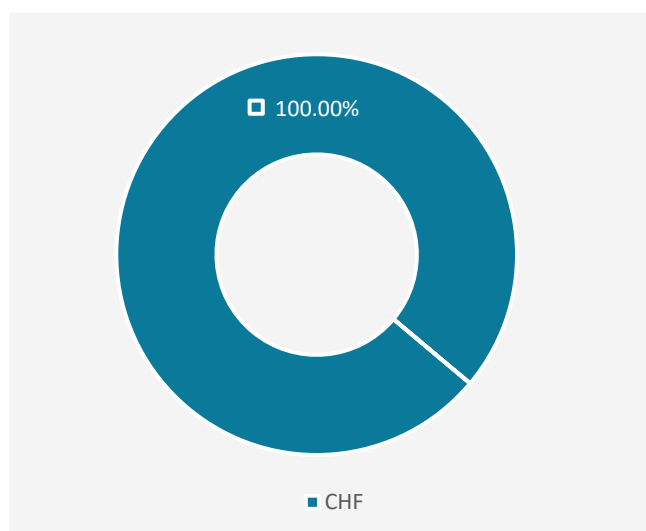
Performance seit Auflage



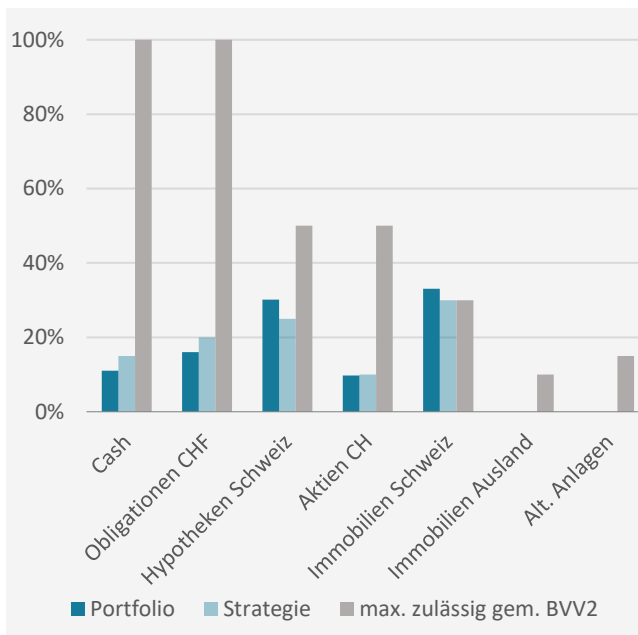
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.96%	0.74%
Februar	0.23%	0.31%
März	-0.26%	-0.16%
April		
Mai		
Juni		
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation



Bericht des Asset Managers

Globale Aktien gerieten im März unter Druck – ausgelöst durch Trumps unberechenbare Handelspolitik und einer deutlichen Korrektur bei Technologieaktien. Die geopolitische Lage blieb angespannt, auch wenn es in der Ukraine vorsichtige Fortschritte in Richtung eines teilweisen Waffenstillstands gab. Die EZB und die SNB senkten ihre Leitzinsen, während Fed und BoE ihre Zinssätze unverändert liessen. In Deutschland sorgten das überraschende 500 Mrd. EUR Infrastrukturpaket und die Reform der Schuldenbremse für starke Marktreaktionen: Die Renditen deutscher Bundesanleihen zogen an, der Euro legte zu, und die Aktienmärkte erholten sich vorübergehend. Gegen Monatsende belasteten neue US-Zölle auf Autos erneut die Stimmung. Der Swiss Performance Index verlor im Berichtsmonat 2.04% und der MSCI World büsste 4.40% (in USD) ein. Der Swiss Bond Index stand Ende März 0.63% 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