

Anlagegruppe Mischvermögen 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.

Eckwerte Anlagegruppe

Datum	31.07.2025
Nettoinventarwert	CHF 106.84
Volumen	CHF 108'672'095
Lancierungsdatum	01.01.2021
ISIN	CH0592748708
Investment Manager	v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG
Depotbank	UBS Switzerland AG
TER KGAST	0.68%
Referenzwährung	CHF
Benchmark	Customized
Ausgabe & Rücknahme	Wöchentlich

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (1 Jahr rollierend, monatlich)	0.86
Tracking Error	0.55
Information Ratio	-0.09
Beta-Faktor	0.89
Jensen-Alpha	0.12
Modified Duration	6.49

Nettoperformance

	Portfolio	BM
1 Monat	0.43%	0.18%
3 Monate	0.78%	0.32%
Laufendes Jahr (YTD)	2.08%	1.52%
1 Jahr p.a.	2.46%	2.46%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.45%	1.81%

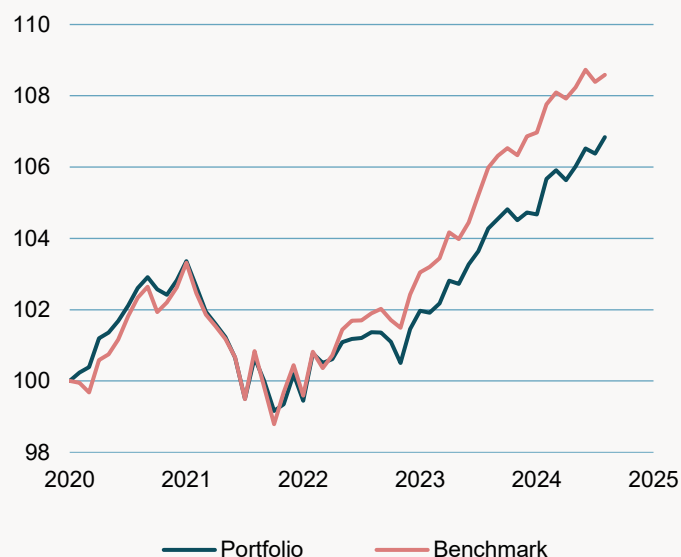
Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	1.17%	1.02%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.78%	1.98%

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%

Performance seit Auflage

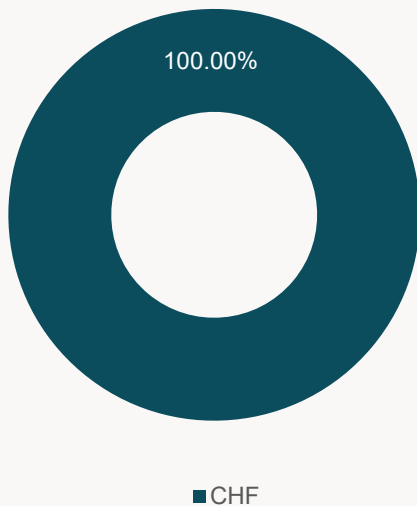


AVENIRPLUS

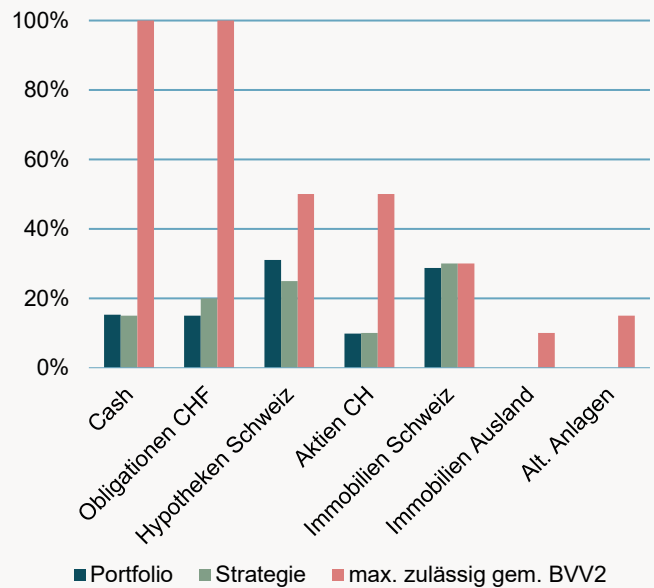
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.96%	0.74%
Februar	0.23%	0.31%
März	-0.26%	-0.16%
April	0.37%	0.30%
Mai	0.47%	0.45%
Juni	-0.13%	-0.31%
Juli	0.43%	0.18%
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation



Quartalsbericht Asset Management

Im Juli 2025 verkündete die Trump-Regierung mehrere neue Handelsabkommen, darunter mit der EU, Japan, Vietnam, Indonesien, den Philippinen und Südkorea. Gleichzeitig trat am 4. Juli das «One Big Beautiful Bill Act» (OBBBA) in Kraft – ein umfassendes Gesetzespaket mit Steuersenkungen und umfangreichen Infrastrukturinvestitionen. Diese Entwicklungen reduzierten die politische Unsicherheit, stärkten die Planungssicherheit und setzten spürbare fiskalische Impulse. In der Folge hellte sich die Anlegerstimmung merklich auf, und die Risikobereitschaft an den Finanzmärkten nahm zu. Die Schweiz erzielte im Juli kein Handelsabkommen mit den USA und setzte ihre Verhandlungen fort. Der Swiss Performance Index verlor im Berichtsmonat 0.06%, während der MSCI World 3.63% (in CHF) gewann. Der Swiss Bond Index stand Ende Juli 0.36% 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

c/o v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG | Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch