

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	0.47%	0.45%
3 Monate	0.58%	0.59%
Laufendes Jahr (YTD)	1.77%	1.65%
1 Jahr	3.14%	4.10%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.44%	1.91%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	1.17%	1.05%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.80%	2.00%

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%

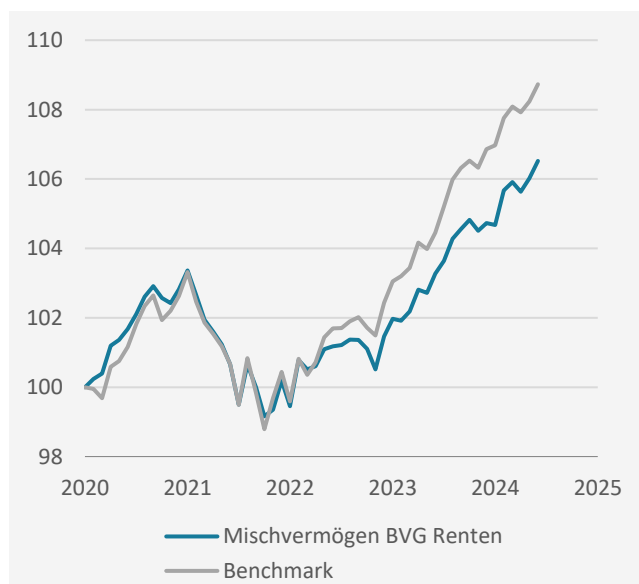
Eckwerte Anlagegruppe

Datum	31.05.2025
Nettoinventarwert	CHF 106.52
Volumen	CHF 109'612'738
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)	2.68
Tracking Error	0.44
Information Ratio	-1.09
Beta-Faktor	0.93
Jensen-Alpha	-0.24
Modified Duration	6.53

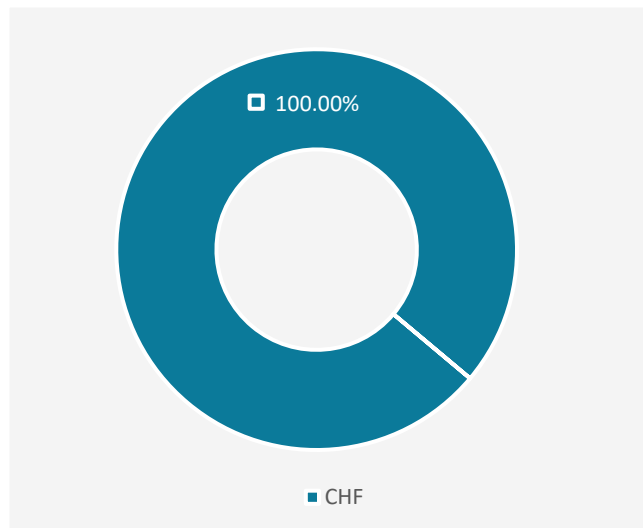
Performance seit Auflage



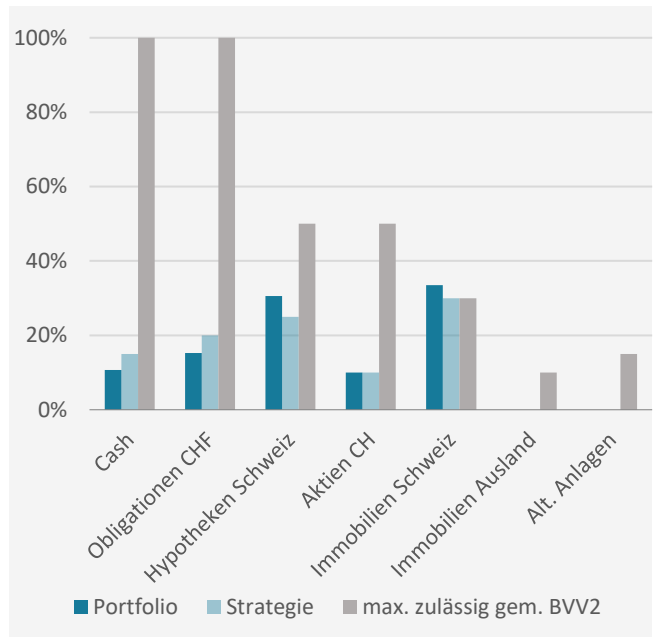
Monats-Nettoperformance

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		
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation



Bericht des Asset Managers

Im Mai setzten die globalen Finanzmärkte ihre Erholung fort. Positive Impulse kamen von Fortschritten in den Handelsgesprächen zwischen den USA, der EU und China sowie einer vorübergehenden Aussetzung geplanter Zölle. Unterstützt wurde die Marktstimmung zudem durch robuste Unternehmensgewinne, stabile Arbeitsmarktdaten und besser als erwartete Konjunkturindikatoren. Die Inflation entwickelte sich moderat, während die US-Notenbank einen vorsichtigen Kurs beibehielt. Auch geopolitisch gab es leichte Entspannung, insbesondere im Ukraine Konflikt und beim internationalen Handel. Der Swiss Performance Index legte im Berichtsmonat 2.25% zu und der MSCI World gewann 5.98% (in USD). Der Swiss Bond Index stand Ende Mai 0.37% 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