

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	-0.13%	-0.31%
3 Monate	0.71%	0.44%
Laufendes Jahr (YTD)	1.63%	1.33%
1 Jahr	2.64%	3.02%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.38%	1.81%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	1.22%	1.13%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.79%	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

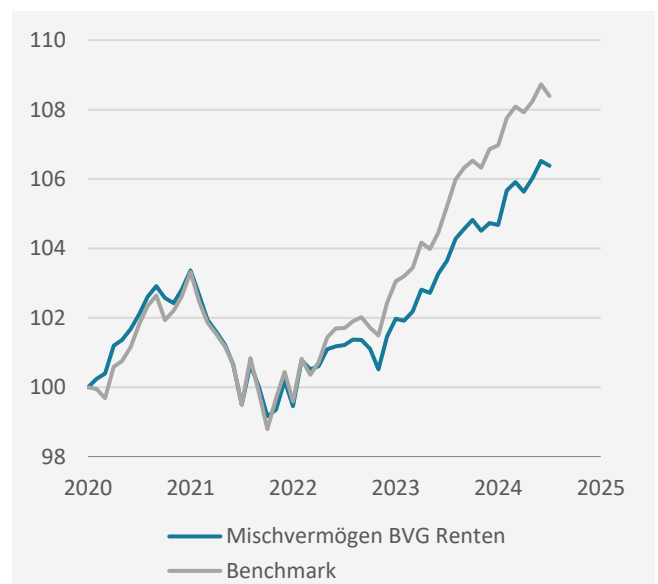
Datum	30.06.2025
Nettoinventarwert	CHF 106.38
Volumen	CHF 109'196'122
Lancierungsdatum	01.01.2021
ISIN	CH0592748708
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	UBS Switzerland AG, Bern
TER KGAST	0.68%
Referenzwährung	CHF
Benchmark	Customized
Ausgabe & Rücknahme	Monatlich

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

*per 31.05.25

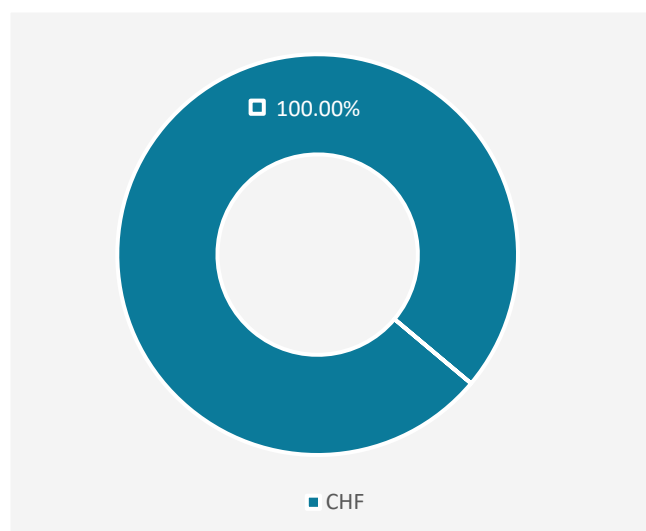
Performance seit Auflage



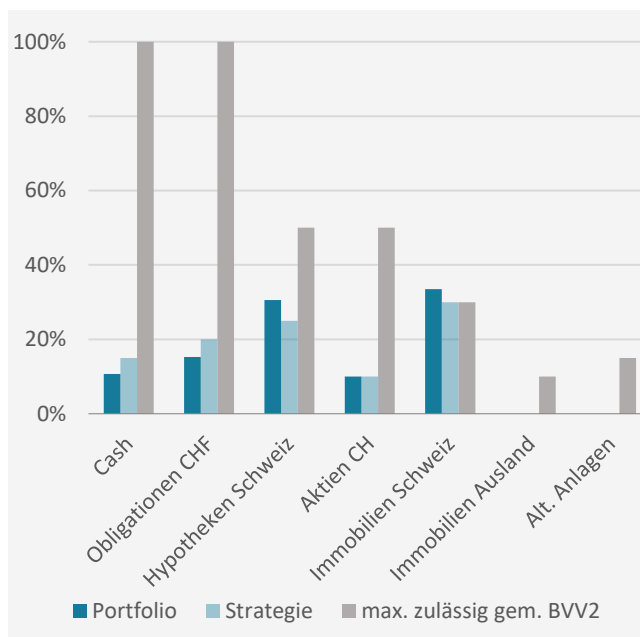
Monats-Nettoperformance

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	-0.13%	-0.31%
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation



Bericht des Asset Managers

Im Juni zeigte sich das US-Wachstum trotz rückläufiger Konsumausgaben und höherer Arbeitslosenanteile stabil. Die Kerninflation stagnierte bei 2.8%, blieb jedoch unter den Erwartungen. In Europa entwickelte sich die Inflation uneinheitlich, in der Schweiz kam es zur Deflation. Die EZB senkte ihren Leitzins auf 2%, die SNB auf 0%, während die Fed ihren Kurs beibehielt. Geopolitisch sorgte der kurzzeitige militärische Schlagabtausch zwischen Iran und Israel für Unruhe, endete jedoch rasch mit einem Waffenstillstand. Der Swiss Performance Index verlor im Berichtsmonat 1.87%, während der MSCI World 4.35% (in USD) gewann. Der Swiss Bond Index stand Ende Juni 1.05% 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