

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	28.02.2026
Nettoinventarwert	CHF 109.22
Volumen	CHF 86'661'246
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)	2.10
Tracking Error	0.46
Information Ratio	-0.98
Beta-Faktor	0.89
Jensen-Alpha	-0.15
Modified Duration	6.26

Nettoperformance

	Portfolio	BM
1 Monat	0.45%	0.79%
3 Monate	1.53%	1.43%
Laufendes Jahr (YTD)	0.88%	1.11%
1 Jahr p.a.	3.13%	3.41%
5 Jahre p.a.	1.70%	3.32%
Seit Lancierung p.a.	1.72%	2.18%

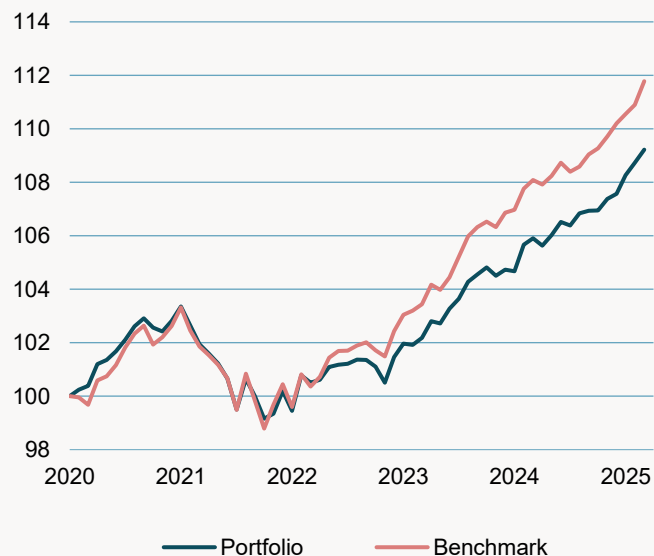
Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	0.91%	0.95%
5 Jahre p.a.	1.72%	1.91%
Seit Lancierung p.a.	1.70%	1.90%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2025	3.44%	3.35%
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

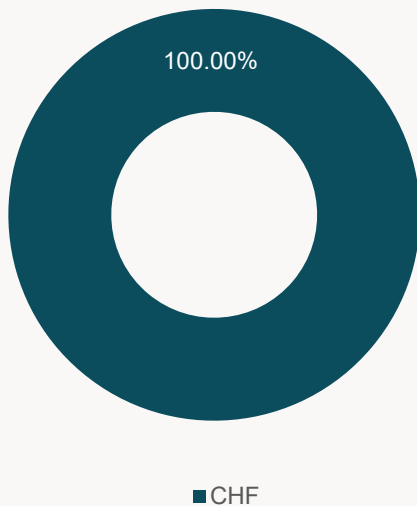


AVENIRPLUS

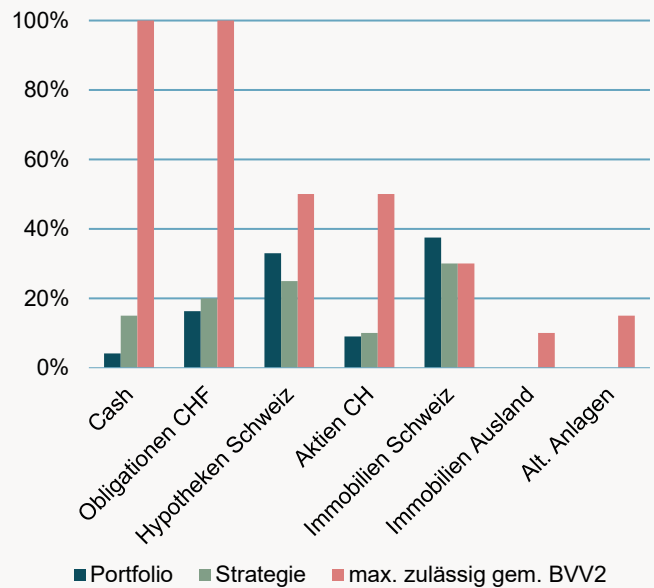
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.43%	0.32%
Februar	0.45%	0.79%
März		
April		
Mai		
Juni		
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation



Quartalsbericht Asset Management

Die globalen Finanzmärkte standen im Februar 2026 im Zeichen geopolitischer und politischer Entwicklungen. Ein bewaffneter Konflikt zwischen den USA, Israel und dem Iran sowie zeitweise Störungen in der Strasse von Hormus erhöhten die Unsicherheit. Gleichzeitig erklärte der Oberste Gerichtshof der USA bestimmte „reziproke“ Zölle für rechtswidrig, worauf US-Präsident Trump neue pauschale Zölle ankündigte. An den Aktienmärkten kam es zu einer Rotation weg von grosskapitalisierten US-Technologiewerten hin zu defensiveren Sektoren, da Investoren die Ertragsaussichten umfangreicher KI-Investitionen zunehmend hinterfragten. Sinkende Inflationserwartungen führten zu fallenden Renditen und unterstützten die Entwicklung globaler Anleihen. Der Swiss Performance Index gewann im Berichtsmonat 5.68% und der MSCI World 0.36% (in CHF). Der Swiss Bond Index stand Ende Februar 0.59% höher als zu Monatsbeginn.