AVENIRPLUS

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	31.07.2026
Nettoinventarwert	CHF 109.485
Volumen	CHF 82'419'743
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)	1.88
Tracking Error	0.49
Information Ratio	-0.64
Beta-Faktor	0.84
Jensen-Alpha	0.10
Modified Duration	6.53

Nettoperformance

	Portfolio	BM
1 Monat	-0.13%	-0.10%
3 Monate	0.50%	1.11%
Laufendes Jahr (YTD)	1.13%	1.70%
1 Jahr p.a.	2.48%	3.53%
5 Jahre p.a.	1.31%	1.90%
Seit Lancierung p.a.	1.64%	2.12%

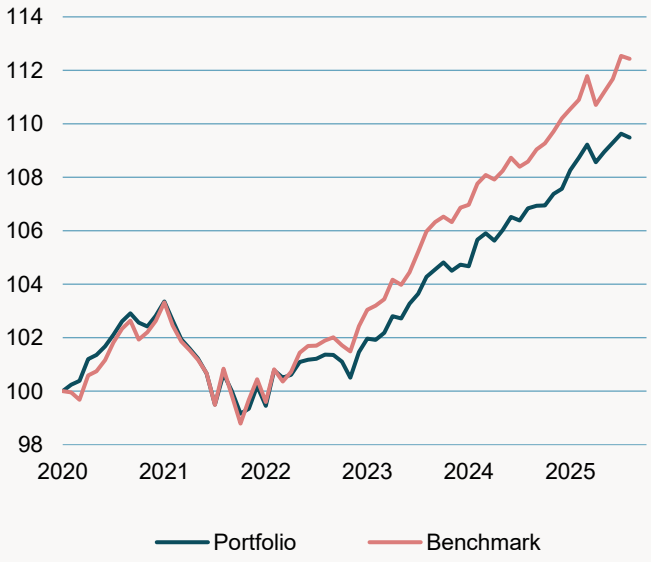
Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	1.10%	1.51%
5 Jahre p.a.	1.73%	1.95%
Seit Lancierung p.a.	1.68%	1.91%

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



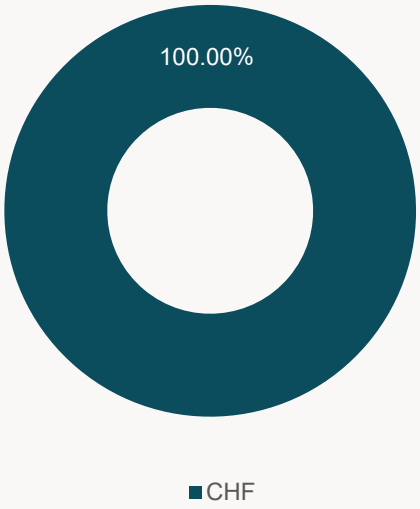
avenirplus Anlagestiftung
c/o v.FISCHER INVESTAS Vermögensverwaltung AG | Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch

AVENIRPLUS

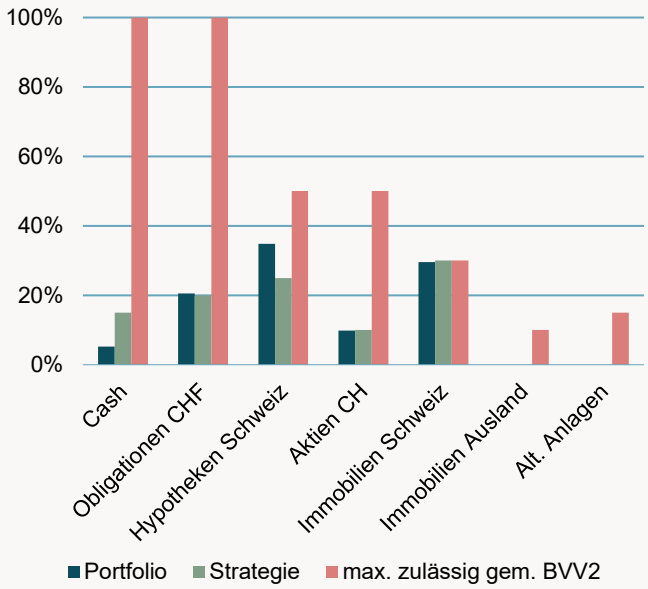
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	0.43%	0.32%
Februar	0.45%	0.79%
März	-0.60%	-0.95%
April	0.36%	0.43%
Mai	0.31%	0.44%
Juni	0.32%	0.77%
Juli	-0.13%	-0.10%
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation



Monatsbericht Asset Management

Die globalen Finanzmärkte zeigten sich im Juli 2026 wechselhaft. Eine erneute Eskalation im Nahen Osten liess den Ölpreis zeitweise über USD 100 steigen, bevor nachlassende geopolitische Sorgen für Entspannung sorgten. An den Aktienmärkten gerieten insbesondere hoch bewertete Technologie- und Halbleiterwerte unter Druck, während Energie- und Finanzwerte deutlich zulegten. Robuste Konjunkturdaten und rückläufige Inflationsraten stützten grundsätzlich das Marktumfeld. Die US-Notenbank beliess die Leitzinsen unverändert, während robuste Wirtschaftsdaten die Erwartungen länger anhaltend hoher Zinsen festigten. Der Swiss Performance Index legte im Berichtsmonat 0.73% zu und der MSCI World 0.56% (in CHF). Der Swiss Bond Index stand Ende Juli 1.07% tiefer als zu Monatsbeginn.

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