

# 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	30.09.2025
Nettoinventarwert	CHF 106.95
Volumen	CHF 107'380'782
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)	1.59
Tracking Error	0.49
Information Ratio	-0.47
Beta-Faktor	0.87
Jensen-Alpha	0.09
Modified Duration	6.46

## Nettoperformance

	Portfolio	BM
1 Monat	0.03%	0.21%
3 Monate	0.54%	0.81%
Laufendes Jahr (YTD)	2.19%	2.16%
1 Jahr p.a.	2.03%	2.57%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.43%	1.88%

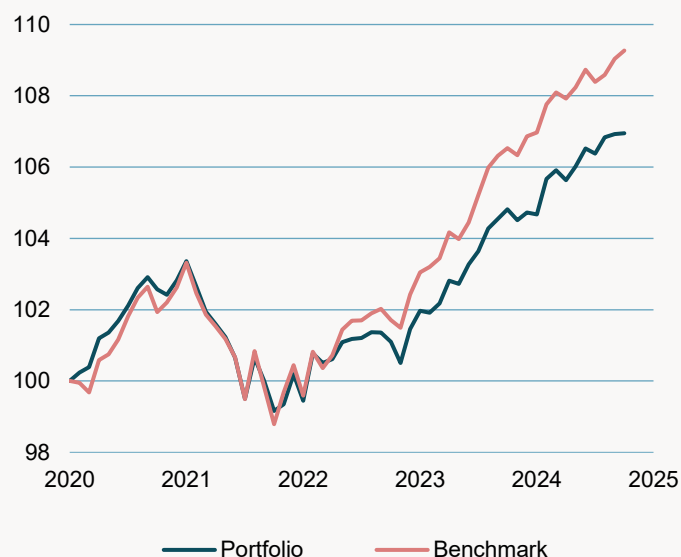
## Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	1.18%	1.03%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.75%	1.95%

## 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

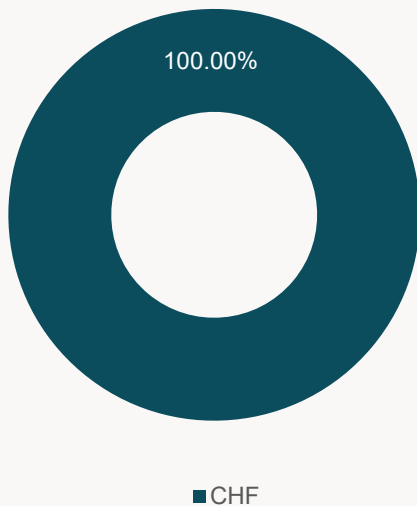


# AVENIRPLUS

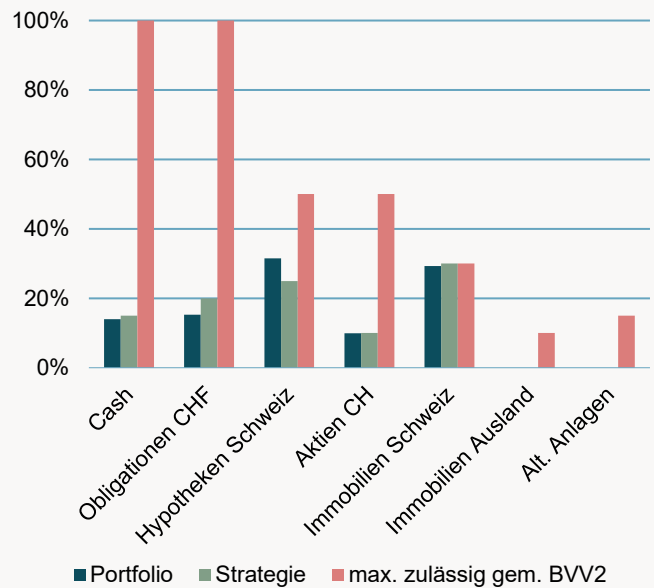
## Monats-Nettoperformance

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	0.08%	0.42%
September	0.03%	0.21%
Oktober		
November		
Dezember		

## Währungsaufteilung



## Portfolioallokation



## Quartalsbericht Asset Management

Im September setzten die globalen Aktienmärkte ihren Aufwärtstrend fort und erreichten neue Höchststände (in USD), getragen von anhaltender KI-Dynamik und robustem Unternehmenssentiment. Die US-Notenbank senkte erstmals in diesem Jahr den Leitzins um 25 Basispunkte auf 4,00–4,25% und deutete weitere Lockerungen für 2025 an, während EZB, SNB und BoE ihre Zinspolitik unverändert liessen. Geopolitische Spannungen nahmen zu – von russischen Aktivitäten im NATO-Luftraum bis zu neuen US-Zöllen –, dennoch zeigten sich die Märkte angesichts solider Wirtschaftsdaten bemerkenswert robust. Im Berichtsmonat verlor der Swiss Performance Index (SPI) 0,94% und entwickelte sich damit schwächer als der MSCI World, der in Schweizer Franken gerechnet um 2,66% zulegte. Der Swiss Bond Index (SBI) verzeichnete ein Plus von 0,47% gegenüber dem Vormonat.

### 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