

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	31.12.2025
Nettoinventarwert	CHF 108.26
Volumen	CHF 106'234'997
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)	1.87
Tracking Error	0.47
Information Ratio	-0.66
Beta-Faktor	0.88
Jensen-Alpha	0.01
Modified Duration	6.42

Nettoperformance

	Portfolio	BM
1 Monat	0.64%	0.31%
3 Monate	1.22%	1.16%
Laufendes Jahr (YTD)	3.44%	3.35%
1 Jahr p.a.	3.44%	3.35%
5 Jahre p.a.	1.60%	2.03%
Seit Lancierung p.a.	1.60%	2.03%

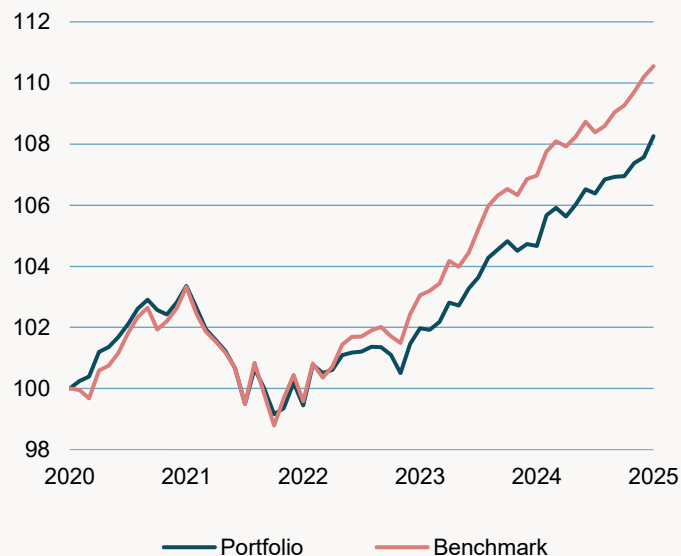
Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	1.12%	0.93%
5 Jahre p.a.	1.72%	1.91%
Seit Lancierung p.a.	1.72%	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

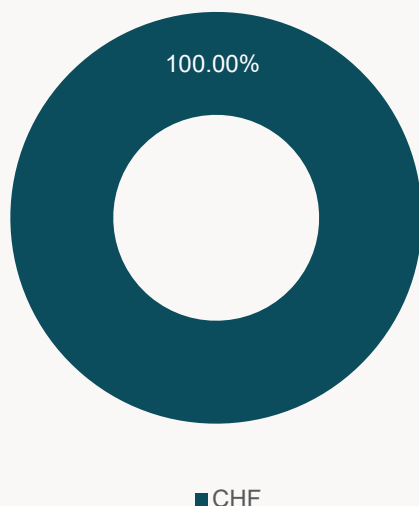


AVENIRPLUS

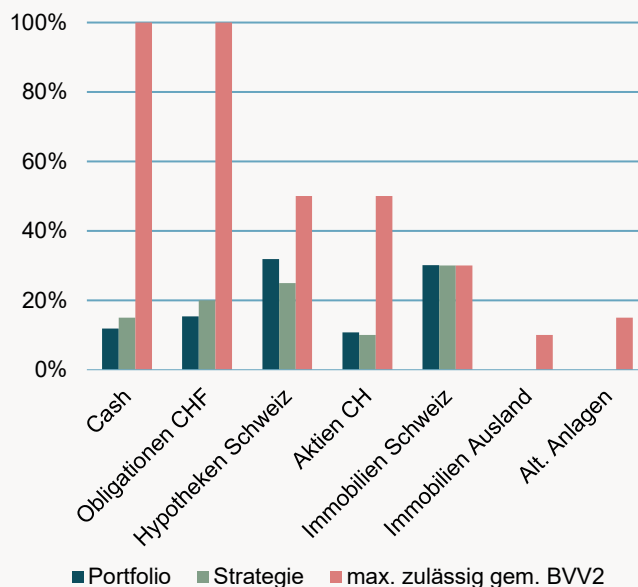
Monats-Nettoperformance

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	0.40%	0.40%
November	0.18%	0.45%
Dezember	0.64%	0.31%

Währungsaufteilung



Portfolioallokation



Quartalsbericht Asset Management

Globale Aktien setzten im Dezember ihren Aufwärtstrend fort und erreichten neue Höchststände in US-Dollar, unterstützt von positiven Konjunktursignalen und lockererer Geldpolitik. Rohstoffe litten unter sinkenden Energiepreisen, während Edelmetalle deutlich zulegten. Die US-Notenbank setzte ihren Zinssenkungszyklus fort, während die Schweizerische Nationalbank den Leitzins unverändert bei 0% belies. Geopolitisch blieben Risiken hoch, ohne Durchbruch bei Friedensgesprächen in der Ukraine und mit verstärktem Druck der USA auf Venezuela. Der Swiss Performance Index gewann im Berichtsmonat 3.21% hinzu und der MSCI World verlor 0.37% (in CHF). Der Swiss Bond Index stand Ende Dezember 0.97% 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

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