

# 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	30.11.2025
Nettoinventarwert	CHF 107.57
Volumen	CHF 106'320'293
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)	1.48
Tracking Error	0.50
Information Ratio	-0.53
Beta-Faktor	0.84
Jensen-Alpha	0.08
Modified Duration	6.44

## Nettoperformance

	Portfolio	BM
1 Monat	0.18%	0.45%
3 Monate	0.61%	1.06%
Laufendes Jahr (YTD)	2.78%	3.03%
1 Jahr p.a.	2.72%	3.13%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.50%	2.00%

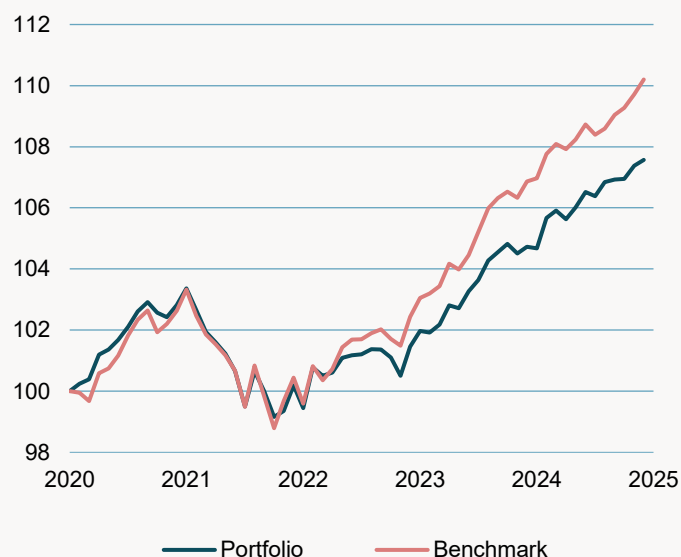
## Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	1.09%	0.94%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.72%	1.92%

## 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

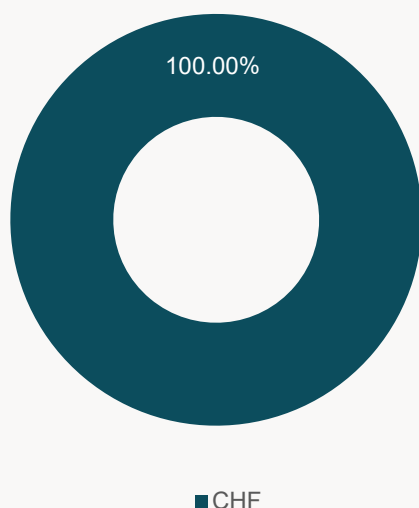


# AVENIRPLUS

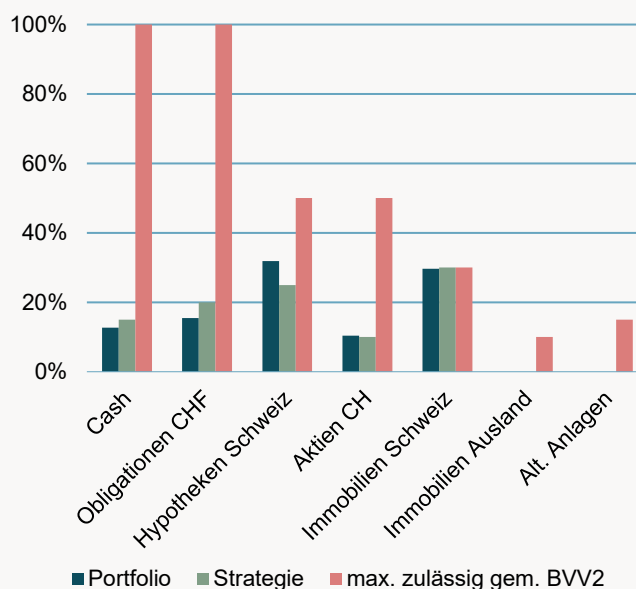
## Monats-Nettoperformance

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	0.40%	0.40%
November	0.18%	0.45%
Dezember		

## Währungsaufteilung



## Portfolioallokation



## Quartalsbericht Asset Management

Nach einer starken Entwicklung bis Oktober legten die globalen Aktienmärkte im November eine Pause ein. Mässig ausgefallene US-Arbeitsmarktdaten sowie Unsicherheiten über Wachstum und geldpolitische Perspektiven belasteten die Stimmung. Der 43 Tage andauernde Government Shutdown endete nach zunehmendem öffentlichen Druck und wurde von den Märkten positiv aufgenommen. Mitte des Monats erzielten die Schweiz und Amerika eine Einigung im Zollstreit. Die USA erklärten sich bereit, im Gegenzug für umfangreiche Direktinvestitionen, die Zölle auf Schweizer Importe von 39% auf 15% zu senken. Gegen Monatsende sorgten erneute Erwartungen einer möglichen Zinssenkung in den USA im Dezember für eine leichte Marktentspannung. Der Swiss Performance Index gewann im Berichtsmonat 3.95% hinzu und der MSCI World 0.19% (in CHF). Der Swiss Bond Index stand Ende November 0.24% 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