

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.

Nettoperformance

	Portfolio	BM
1 Monat	0.36%	0.73%
3 Monate	0.81%	1.00%
Laufendes Jahr (YTD)	1.64%	2.10%
1 Jahr	2.40%	3.45%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.03%	1.46%

Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	1.41%	1.34%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.91%	2.17%

Jahres-Nettoperformance

Jahr	Portfolio	BM
2023	2.53%	3.47%
2022	-3.78%	-3.61%
2021 (Lancierung 01.01.2021)	3.36%	3.32%

Eckwerte Anlagegruppe

Datum	31.06.2024
Nettoinventarwert	CHF 103.27
Volumen	CHF 118'507'307
Lancierungsdatum	01.01.2021
ISIN	CH0592748708
Investment Manager	Investas AG, Bern
Depotbank	Credit Suisse (Schweiz) AG
TER KGAST	0.67%
Referenzwährung	CHF
Benchmark	Customized
Ausgabe & Rücknahme	Monatlich

Risikokennzahlen

Sharpe Ratio (1 Jahr rollierend, monatlich)	0.79
Tracking Error	0.33
Information Ratio	-2.04
Beta-Faktor	0.99
Jensen-Alpha	-0.66
Modified Duration	6.02

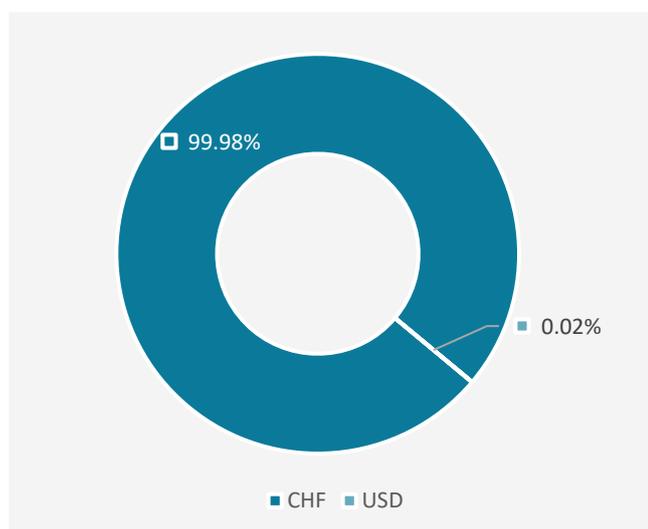
Performance seit Auflage



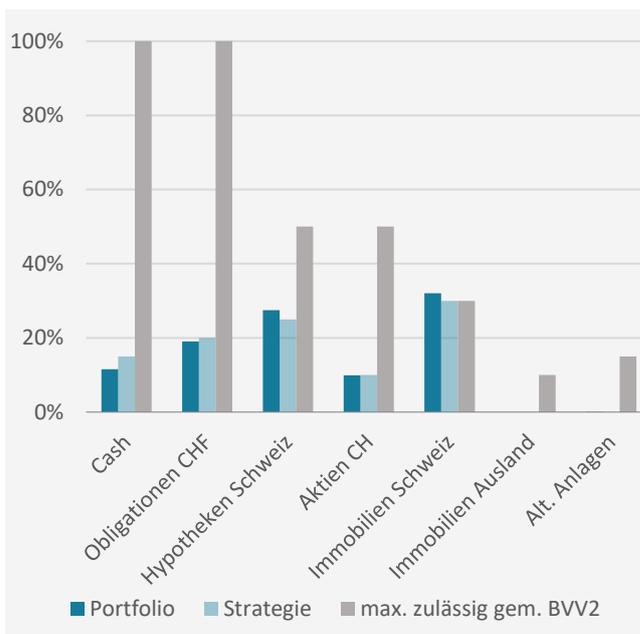
Monats-Nettoperformance

Monat	Portfolio	BM
Januar	-0.05%	0.15%
Februar	0.26%	0.23%
März	0.62%	0.71%
April	-0.09%	-0.18%
Mai	0.54%	0.45%
Juni	0.36%	0.73%
Juli		
August		
September		
Oktober		
November		
Dezember		

Währungsaufteilung



Portfolioallokation



Bericht des Asset Managers

Die globalen Kapitalmärkte präsentierten im Monat Juni ein sehr gemischtes Bild. In Europa wurden die Finanzmärkte von politischen Turbulenzen in Frankreich und schwachen Konjunkturdaten in Deutschland beeinflusst. Dies führte zu einer Belastung der Aktienmärkte. Gleichzeitig profitierten die Obligationenmärkte von sinkenden Zinsen aufgrund günstiger Inflationsdaten aus den USA. In den USA blieb der Aktienmarkt dank des Hypes um künstliche Intelligenz stark, hingegen begann der Konsum aufgrund steigender Preise und höherer Kreditkosten zu schwächeln. Der Swiss Performance Index verlor im Berichtsmonat 0.46% und der MSCI World gewann 2.07% (in USD). Der Swiss Bond Index stand Ende März 2.40% höher als zu Monatsbeginn.

Disclaimer

Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf vollständige Richtigkeit. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.

AVENIRPLUS Anlagestiftung

Bärenplatz 8 | Postfach | 3001 Bern | T +41 31 328 80 00 | avenirplus.ch | info@avenirplus.ch