

## 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	-0.30%	-0.19%
3 Monate	0.22%	0.33%
Laufendes Jahr (YTD)	2.49%	3.19%
1 Jahr	3.98%	4.77%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.13%	1.58%

### Volatilität

	Portfolio	BM
1 Jahr p.a.	1.16%	1.21%
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.
Seit Lancierung p.a.	1.86%	2.11%

### 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

<b>Datum</b>	31.10.2024
<b>Nettoinventarwert</b>	CHF 104.51
<b>Volumen</b>	CHF 115'567'564
<b>Lancierungsdatum</b>	01.01.2021
<b>ISIN</b>	CH0592748708
<b>Investment Manager</b>	Investas AG, Bern
<b>Depotbank</b>	Credit Suisse (Schweiz) AG
<b>TER KGAST</b>	0.67%
<b>Referenzwährung</b>	CHF
<b>Benchmark</b>	Customized
<b>Ausgabe &amp; Rücknahme</b>	Monatlich

### Risikokennzahlen

<b>Sharpe Ratio</b> (1 Jahr rollierend, monatlich)	2.21
<b>Tracking Error</b>	0.38
<b>Information Ratio</b>	-1.47
<b>Beta-Faktor</b>	0.96
<b>Jensen-Alpha</b>	-0.41
<b>Modified Duration</b>	6.39

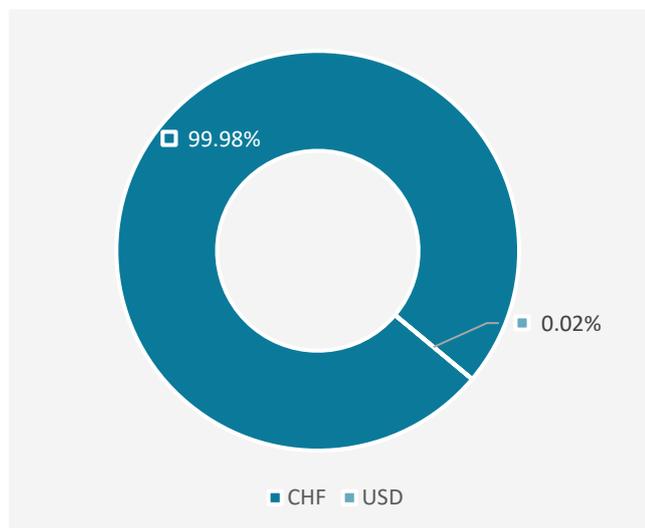
### Performance seit Auflage



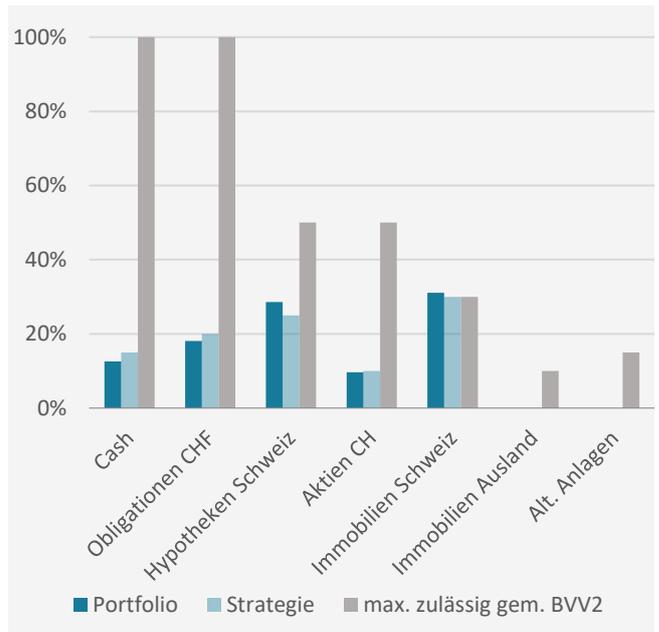
## Monats-Nettoperformance

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	0.61%	0.73%
August	0.26%	0.32%
September	0.26%	0.20%
Oktober	-0.30%	-0.19%
November		
Dezember		

## Währungsaufteilung



## Portfolioallokation



## Bericht des Asset Managers

Im «Spooktober» zeigten die Börsen ihre gespenstische Seite. Zwar erreichten die Aktienmärkte im Verlauf des Monats Oktober kurzzeitig neue Allzeithochs, doch globale Aktien und Anleihen schlossen den Monat letztlich mit Verlusten ab. Kurz vor den US-Wahlen und der bevorstehenden Sitzung der Federal Reserve machte sich an den Märkten erneut Nervosität breit. Die weiterhin knappen Umfrageergebnisse im US-Präsidentenwahlrennen trugen zur Unsicherheit bei. Zusätzlich verstärkten gemischte Unternehmensberichte und sinkende Erwartungen an weitere Zinssenkungen die düstere Stimmung. Der Swiss Performance Index verlor im Berichtsmonat 3,27%, während der MSCI World um 1,96% (in USD) nachgab. Der Swiss Bond Index hingegen legte im Oktober leicht um 0,03% zu.

### 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](http://avenirplus.ch) | [info@avenirplus.ch](mailto:info@avenirplus.ch)