

# Rivora – Pool 30

# Dezember 2018

## Poolbeschreibung

Die Anlagestrategie „Rivora – Pool 30“ mit einer strategischen Aktienquote von 30%, steht allen Vorsorgewerken mit einer mittleren Risikofähigkeit zur Verfügung. Der Anlagepool investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung in die meisten vom BVG zugelassenen Anlagekategorien. Die Aktienquote wird ergänzt mit einem grossen Anteil direkt gehaltener Schweizer Immobilien, einer gut diversifizierten Quote in Alternativen Anlagen sowie einem aktiv verwalteten Obligationenanteil. Das Ziel ist es, bei moderatem Risiko eine Rendite über der gesetzlichen Minimalverzinsung zu erzielen.

- Moderates Risiko
- Diversifizierter Anlagepool
- Strategischer Aktienanteil 30%
- Aktive taktische Asset Allokation
- Renditeziel über BVG-Minimalverzinsung

Poolname	<b>Rivora – Pool 30</b>
Poolwährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausgabe/Rücknahme	monatlich
Gesamtpoolvermögen (CHF in Mio.)	74.00
Referenzindex <sup>1</sup>	Customized Benchmark

## Poolstatistik

	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Alpha	-0.73	-0.31	0.15
Beta	1.28	1.13	1.12
Korrelation	0.8437	0.8550	0.8623
Volatilität <sup>5</sup>			
– Pool	5.14%	4.13%	3.93%
– Referenz Index	3.39%	3.08%	3.01%
Tracking Error (ex post)	2.92%	2.18%	2.02%
Information-Ratio	-0.25%	-0.14%	0.07%
Sharpe Ratio	-0.59	0.59	0.82
Risikoloser Zinssatz	-0.77%	-0.80%	-0.83%
R2	0.7118	0.7310	0.7436

## Währungsgewichtungen (%) – aktuelle Allokation

Währung	Pool
CHF	92.2
USD	6.4
EUR	0.5
JPY	0.3
Übrige	0.6

<sup>1</sup> SBWMSF3I Index (2%), SBR14T Index (8%), SPI Index (19.5%), RUDBIAC SW Equity (4%), WUPIIMM Index (20%), HEDGMFCH Index (4%), MSCI ex CH CHF Index (3.5%), MSCI ex CH hedged in CHF Index (CS) (3.5%), Barclays Global Agg. CHF hed. (21%), MLEF Index (3.5%), SPBDALFH – S&P Leveraged Loan TR Index CHF hedged) (4%), Eurekahedge ILS Adviser Index (CHF hedged) (5%), Zielrendite 4% p.a. (2%).

<sup>2</sup> Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

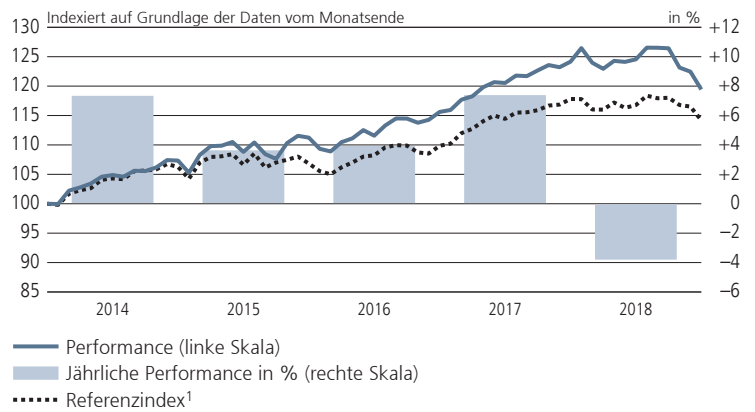
<sup>3</sup> YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

<sup>4</sup> LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

<sup>5</sup> Historische Wertentwicklung (netto) auf rollierender Basis (Betrachtungszeitraum: die Performancekennzahl wird vom ausgewiesenen Monat dieses Factsheets rückwirkend für den definierten Jahreszeitraum berechnet)

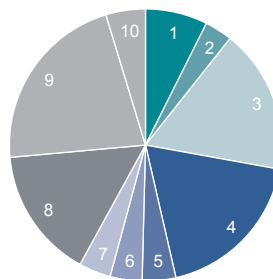
<sup>6</sup> Annualisierte Standardabweichung

## Wertentwicklung (indexiert)



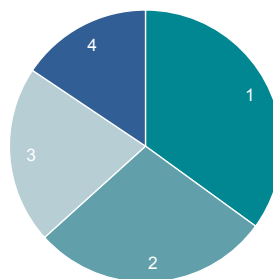
in %	2014	2015	2016	2017	2018 YTD <sup>2</sup>	LTD <sup>3</sup>	kum. 4 Jahre <sup>4</sup>	Ø p.a. 4 Jahre <sup>4</sup>
Pool (CHF)	7.34	3.63	3.92	7.39	-3.80	19.43	11.26	2.70
Referenzindex <sup>1</sup>	6.25	0.55	2.84	7.24	-3.07	14.19	7.48	1.82
Überschussrendite	1.09	3.08	1.08	0.15	-0.73	5.24	3.78	0.88

## Anlageinstrumente (%) – aktuelle Allokation



1 Liquidität CHF	7.4
2 Obligationen CHF	3.3
3 Obligationen FW hedged	17.2
4 Aktien Schweiz	18.6
5 Aktien Welt	4.0
6 Aktien Welt hedged	3.8
7 Aktien Emerging Markets	3.8
8 Alternative Anlagen	15.6
9 Immobilien Schweiz	21.8
10 Immobilien Ausland	4.7

## Alternative Anlagen (%) – aktuelle Allokation



1 ILS Insurance-Linked securities	35.0
2 Senior Secured Loans	28.3
3 Taktische Asset Allokation (CTA – Managed Futures)	21.1
4 Private Equity	15.6

## Bei Fragen zum Anlagepool:

Rivora Sammelstiftung  
 Schlosstalstrasse 49  
 8406 Winterthur  
 www.rivora.ch

Disclaimer: Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken. Der Inhalt des Dokuments ist sorgfältig zusammengestellt. Dennoch kann die Rivora Sammelstiftung keine Gewähr für Inhalt und Vollständigkeit dieses Dokumentes übernehmen. Die historischen Renditeangaben geben keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.