

# Rivora – Pool 45

# Oktober 2021

## Poolbeschreibung

Die Anlagestrategie „Rivora – Pool 45“ mit einer strategischen Aktienquote von 42%, steht allen Vorsorgewerken mit einer hohen 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, langfristig das Renditepotenzial durch das Eingehen höherer Risiken im Anlageportfolio zu steigern und über einen Anlagezyklus eine deutlich über der gesetzlichen Minimalverzinsung liegende Rendite zu erzielen.

- Erhöhtes Risiko
- Diversifizierter Anlagepool
- Strategischer Aktienanteil 42%
- Aktive taktische Asset Allokation
- Renditeziel deutlich über BVG-Minimalverzinsung

Poolname	<b>Rivora – Pool 45</b>
Poolwährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausgabe/Rücknahme	monatlich
Gesamtpoolvermögen (CHF in Mio.)	1 419.91
Benchmark <sup>1</sup>	Customized Benchmark

## Poolstatistik

	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Alpha	0.78	1.37	0.33
Beta	0.99	1.10	1.12
Korrelation	0.9716	0.9769	0.9770
Volatilität <sup>4</sup>			
– Pool	5.15%	7.19%	6.94%
– Benchmark	5.07%	6.39%	6.07%
Tracking Error (ex post)	1.22%	1.66%	1.64%
Information-Ratio	0.64%	0.82%	0.20%
Sharpe Ratio	3.00	1.30	1.23
Risikoloser Zinssatz	-0.64%	-0.64%	-0.68%
R2	0.9439	0.9544	0.9546

## Währungsgewichtungen (%) – aktuelle Allokation

	Pool
CHF	90.26
USD	8.16
EUR	0.53
Übrige	1.05

<sup>1</sup> SBR14T Index (4%), SBWMSF3I Index (4%), SPI Index (27%), WUPIIMM Index (24%), M1CXCSAQ Index (5%), MACXCSLA Index (5%), LEGATRCH Index (9%), MLEF Index (5%), SPBDALFH Index (4%), EHF1300 Index (5%), Zielrendite 3.5% p.a. (8%).

Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

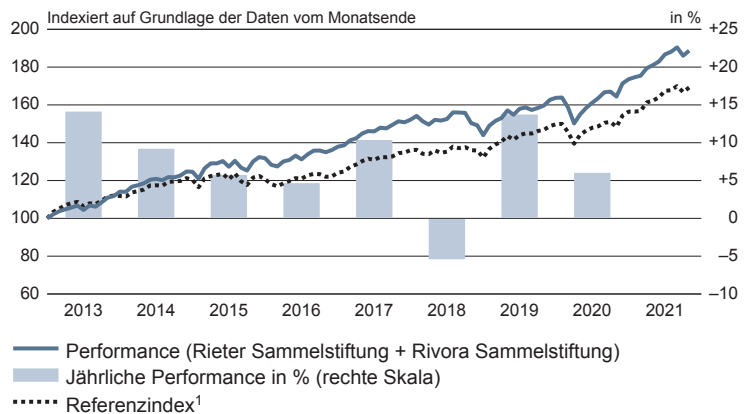
<sup>2</sup> YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

<sup>3</sup> LTD: launch-to-date (seit Auflegung 29.01.2016, Rivora)

<sup>4</sup> Annualisierte Standardabweichung

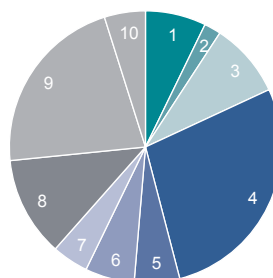
\* Aufgrund unterschiedlicher Berechnungs-Methodiken, kann es zu geringfügigen Abweichungen zwischen diesem Factsheet (gem. SFAMA-Standard) und dem separaten Investment Reporting (in Anlehnung GIPS) kommen.

## Wertentwicklung (indexiert)



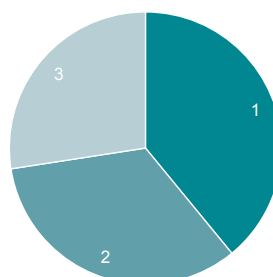
in %*	2017	2018	2019	2020	2021 YTD <sup>2</sup>	LTD <sup>3</sup>	5 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
Pool (CHF)	10.37	-5.42	13.74	6.01	8.71	47.09	39.78	6.93
Referenzindex <sup>1</sup>	9.62	-2.89	13.35	4.44	8.15	43.20	38.71	6.76
Überschussrendite	0.75	-2.53	0.39	1.57	0.56	3.89	1.07	0.17

## Anlageinstrumente (%) – aktuelle Allokation



1 Liquidität CHF	7.21
2 Obligationen CHF	1.92
3 Obligationen FW hedged	8.89
4 Aktien Schweiz	27.88
5 Aktien Welt	5.40
6 Aktien Welt hedged	5.86
7 Aktien Emerging Markets	4.34
8 Alternative Anlagen	11.88
9 Immobilien Schweiz	21.74
10 Immobilien Ausland	4.88

## Alternative Anlagen (%) – aktuelle Allokation



1 ILS Insurance-Linked securities	39.06
2 Senior Secured Loans	33.50
3 Private Equity	27.44

## 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.