

Rivora – Pool 45

März 2024

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	Rivora – Pool 45
Poolwährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausgabe/Rücknahme	monatlich
Gesamtpoolvermögen (CHF in Mio.)	1 335.15
Benchmark ¹	Customized Benchmark

Poolstatistik

	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Alpha	0.40	-0.31	-0.93
Beta	1.10	0.93	0.99
Korrelation	0.9916	0.9796	0.9739
Volatilität ⁴			
– Pool	4.59%	6.04%	5.90%
– Benchmark	4.15%	6.34%	5.83%
Tracking Error (ex post)	0.72%	1.28%	1.34%
Information-Ratio	0.55%	-0.24%	-0.69%
Sharpe Ratio	1.07	0.10	0.21
Risikoloser Zinssatz	1.65%	0.87%	0.35%
R2	0.9832	0.9595	0.9486

Währungsgewichtungen (%) – aktuelle Allokation

	Pool
CHF	89.76
USD	8.53
EUR	0.58
Übrige	1.13

¹ SBR14T Index (4%), SARO3MI Index (4%), SPI Index (27%), WUPIIMM Index (24%), M1CXCSAQ Index (5%), MACXCSLA Index (5%), LEGATRCH Index (9%), M1EFES Index (5%), SPBDALFH Index (4%), EHF1300 Index (5%), Zielrendite 3.5% p.a. (8%).

Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

³ LTD: launch-to-date (seit Auflegung 29.01.2016, Rivora)

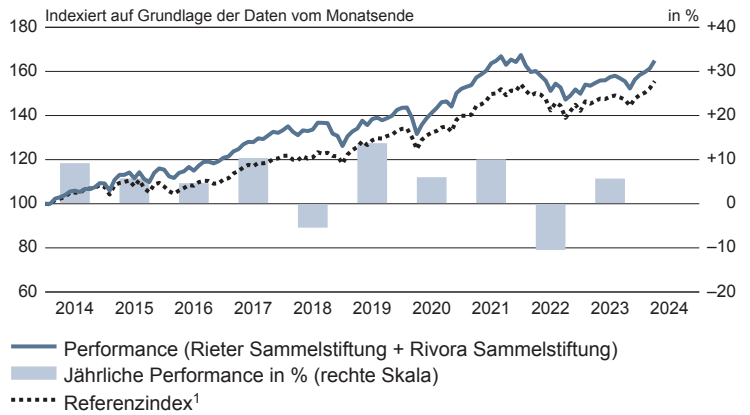
⁴ Annualisierte Standardabweichung

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

Bei Fragen zum Anlagepool:

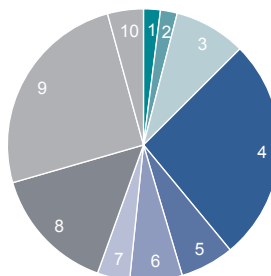
Rivora Sammelstiftung
Schlosstalstrasse 49
8406 Winterthur
www.rivora.ch

Wertentwicklung (indexiert)



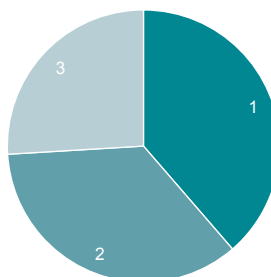
in %*	2020	2021	2022	2023	2024 YTD ²	LTD ³	5 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
Pool (CHF)	6.01	10.06	-10.48	5.70	4.09	46.68	22.97	4.22
Referenzindex ¹	4.44	10.22	-7.83	5.06	4.15	47.20	23.67	4.34
Überschussrendite	1.57	-0.16	-2.65	0.64	-0.06	-0.52	-0.70	-0.12

Anlageinstrumente (%) – aktuelle Allokation



1 Liquidität CHF	1.95
2 Obligationen CHF	1.98
3 Obligationen FW hedged	8.53
4 Aktien Schweiz	26.51
5 Aktien Welt	6.39
6 Aktien Welt hedged	6.24
7 Aktien Emerging Markets	3.85
8 Alternative Anlagen	15.06
9 Immobilien Schweiz	25.23
10 Immobilien Ausland	4.26

Alternative Anlagen (%) – aktuelle Allokation



1 ILS Insurance-Linked securities	38.65
2 Senior Secured Loans	35.39
3 Private Equity	25.96

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.