

einfach vorsorgen



Das Rivora-Factsheet kurz erklärt

November 2018

Factsheet

Rivora Sammelstiftung Pool 45



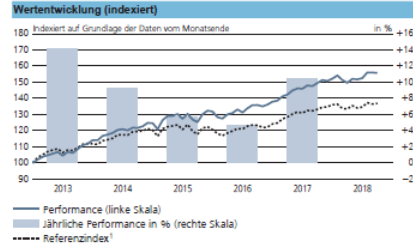
Rivora – Pool 45

September 2018

Poolbeschreibung

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



Wertentwicklung:
 Pool 45 vs. Benchmark
 grafische Darstellung

Allgemeine Daten

Poolname	Rivora – Pool 45
Poolwährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausgabe/Rücknahme	monatlich
Gesamtpoolvermögen (CHF in Mio.)	1 288.50
Referenzindex ¹	Customized Benchmark

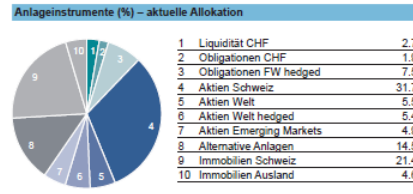
in %	2014	2015	2016	2017	2018	LTD ²	kum. 5-Jahre ⁴	Ø p.a. 5. Jahrest
Pool (CHF)	9.20	5.74	4.66	10.37	2.36	55.81	43.58	7.50
Referenzindex ¹	7.59	0.23	2.94	9.62	0.00	36.89	25.13	4.59
Überschussrendite	1.61	5.51	1.72	0.75	1.76	18.92	18.45	2.91

Wertentwicklung:
 Pool 45 vs. Benchmark
 tabellarische Darstellung

Risikokennzahlen

Poolstatistik

	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Alpha	1.10	1.75	2.36
Beta	0.95	0.90	1.01
Korrelation	0.8982	0.8811	0.9008
Volatilität ³			
– Pool	4.18%	3.55%	4.52%
– Referenz Index	3.79%	3.49%	4.19%
Tracking Error (ex post)	2.07%	1.71%	1.96%
Information-Ratio	0.53%	1.02%	1.20%
Sharpe Ratio	1.20	2.21	1.85
Risikoloser Zinssatz	-0.77	-0.81	-0.85
R2	0.7537	0.7764	0.8114

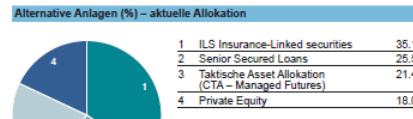


Gewichtung der Asset-Kategorien im Pool 45

Gewichtung des nicht abgesicherten Währungsexposures

Währungsgewichtungen (%) – aktuelle Allokation

Währung	Pool
CHF	99.5
USD	0.4
EUR	0.3
JPY	0.5
Übrige	0.9



Gewichtung der Investments innerhalb der Quote Alternative Anlagen

¹ S&P500 Index (4%), S&P/RT Index (4%), SPI Index (27%), RUSBAC SW Equity (4%), WUPIIM Index (20%), HEDOMFCH Index (4%), MSCI ex CH CHF Index (5%), MSCI ex CH hedged in CHF Index (5%), Barclays Global Agg. CHF Ind. (1%), MLF Index (5%), SPDR/PLN – S&P Leveraged Loan 1% Index CHF hedged (4%), Eurokredit L&S Adviser Index (CHF hedged) (5%), Zenerende (s. a. 2%).
² Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)
³ YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)
⁴ LTD: launch-to-date (seit Auflegung)
⁵ Historische Wertentwicklung (netto) auf rollierender Basis (Betrachtungzeitraum: die Performenzzahl wird vom ausgewiesenen Monat dieses Factsheet abwärts für den definierten Jahreszeitraum berechnet)
⁶ Annualisierte Standardabweichung

Bei Fragen zum Anlagepool:
 Rivora Sammelstiftung
 Schlosstalstrasse 49
 6406 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.

Factsheet

Rivora Sammelstiftung Pool 45



Risikokennzahlen:

- **Alpha** = Überrendite oder Minderrendite eines Investments gegenüber Benchmark
- **Beta** = Marktrisiko (Vergleich Schwankungsbreite Aktie vs. Markt)
- **Korrelation** = Wechselseitige Beziehung der Investments untereinander. Der Korrelationsgrad gibt die Wahrscheinlichkeit gleichlaufender Kurs- und Marktentwicklungen wieder.
- **Volatilität** = Die Volatilität misst die Stärke der Kursschwankungen eines Wertpapiers in einem bestimmten Zeitraum.
- **Tracking Error** = Der Tracking Error misst die Abweichung der Wertentwicklung eines Investments von seiner Benchmark.
- **Information Ratio** = Beschreibt die Überschussrendite im Verhältnis zum Nachbildungsfehler (englisch: Tracking Error). *Sie errechnet sich durch Division der Portfoliorendite (ausgedrückt im Alpha) durch das Portfoliorisiko (ausgedrückt im Nachbildungsfehler). Das Alpha misst dabei die Mehrrendite (Outperformance) des Portfolios über seinen Referenzindex (Benchmark).* Der Tracking Error gibt dabei die Volatilität der Abweichungen zwischen der Rendite des Portfolios und des Referenzindex an und ist somit eine Messgröße für das Portfoliorisiko. Je höher eine Information Ratio ist, desto lohnender ist eine vom Index abweichende Investmentstrategie für die Rivora
- **Sharpe Ratio** = Kennzahl der Finanzindustrie welche die Überrendite gegenüber dem risikofreien Zinssatz ins Verhältnis zur Volatilität setzt. Das Sharpe Ratio bemisst sozusagen die Überrendite pro Einheit des übernommenen Risikos.
- **R²** = Das R² widerspiegelt in der Vermögensanlage den Risikoanteil des Portfolios, der durch das Risiko des entsprechenden Anlagemarkts resp. der entsprechenden Benchmark erklärt wird.

Rivora – Pool 45

September 2018

Poolbeschreibung

Die Anlagestrategie „Rivora – Pool 45“ mit einer strategischen Aktienquote von 42%, stellt allen Vorsorgewerker 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.)	1 288.50
Referenzindex ¹	Customized Benchmark

Poolstatistik

	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Alpha	1.10	1.75	2.36
Beta	0.95	0.90	1.01
Korrelation	0.8682	0.8811	0.9008
Volatilität ²			
– Pool	4.16%	3.55%	4.52%
– Referenz Index	3.79%	3.49%	4.19%
Tracking Error (ex post)	2.07%	1.71%	1.96%
Information-Ratio	0.53%	1.02%	1.20%
Sharpe Ratio	1.20	2.21	1.85
Risikoloser Zinssatz	-0.77	-0.81	-0.85
R ²	0.7537	0.7784	0.8114

Währungsgewichtungen (%) – aktuelle Allokation

Währung	Pool
CHF	89.5
USD	8.4
EUR	0.8
JPY	0.5
Übrige	0.8

¹ S&P 500 Index (5%), S&P 400 Index (4%), S&P 600 Index (2%), RUSVAC 500 Equity (4%), WFTMIM Index (2%), HEDGCOFH Index (4%), MSCI ex CH Divd Index (5%), MSCI ex CH hedged in CHF Index (5%), Barclays Global App. CHF Ind. (1%), MLEF Index (5%), SPDRALPH – S&P Leveraged Loan TR Index CHF hedged (4%), Eurostoxx 50-Admiral Index (CHF hedged) (5%), Zielerende 4% p.a. (2%), Referenzindex in der Währung der Anteilklasse (ohne Kosten)
² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)
³ YTD: branchenweite (seit Auflegung)
⁴ Historische Wertentwicklung (netto) auf rollierender Basis (Berichtungszeitraum: die Performancezeitraum wird vom ausgewiesenen Monat dieses Faktorentscheidungskriteriums für den definierten Jahreszeitraum berechnet)
⁵ Annualisierte Standardabweichung

Bei Fragen zum Anlagepool:
 Rivora Sammelstiftung
 Schlosstalstrasse 49
 8406 Winterthur
 www.rivora.ch

Wertentwicklung (indiziert)



in %	2014	2015	2016	2017	2018	LTD ³	kum. 5 Jahre ⁴	Ø p.a. 5 Jahre ⁵
Pool (CHF)	9.20	5.74	4.66	10.37	2.36	55.81	43.58	7.50
Referenzindex ¹	7.50	0.23	2.94	9.62	0.80	36.89	25.13	4.59
Überschussrendite	1.81	5.51	1.72	0.75	1.76	18.92	18.45	2.91

Anlageinstrumente (%) – aktuelle Allokation



Alternative Anlagen (%) – aktuelle Allokation



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.