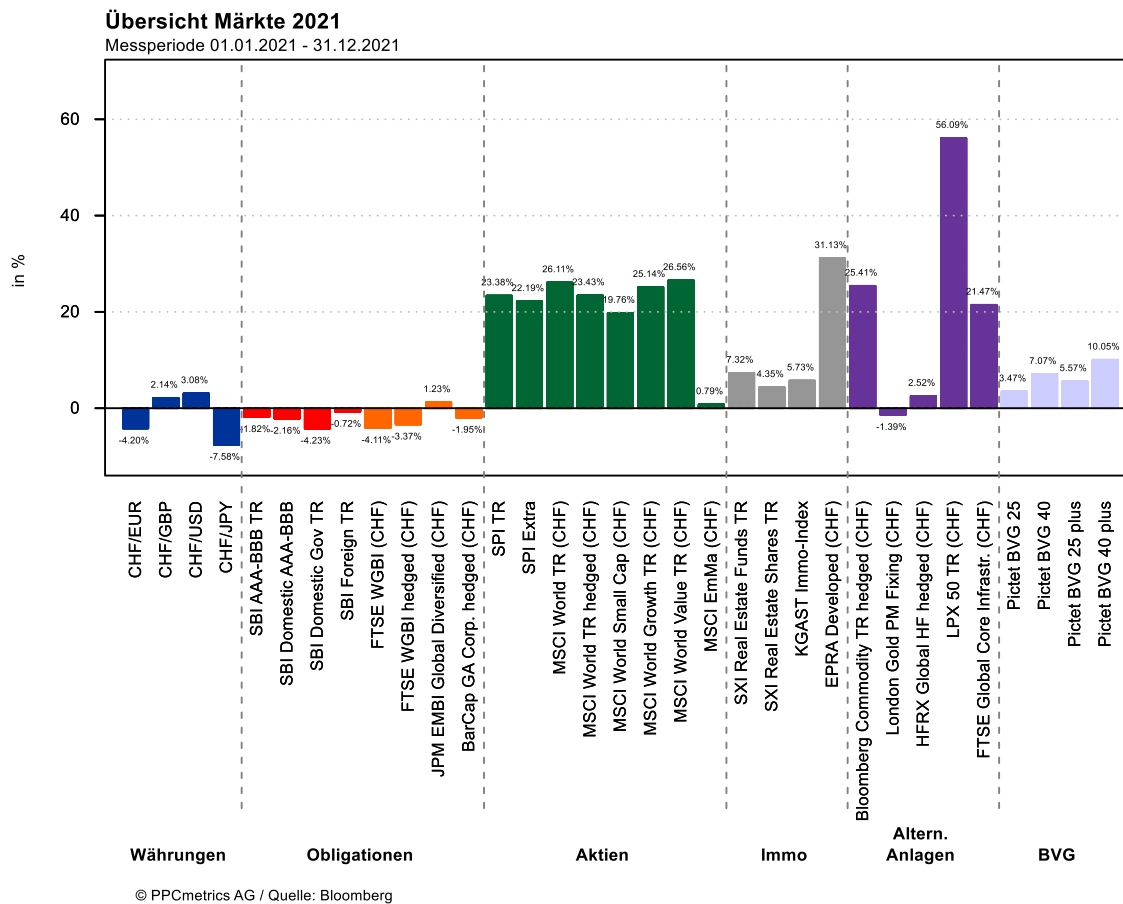


**Factsheet per 31. Dezember 2021**

**Übersicht Märkte YTD**



Im Jahr 2021 wiesen die Anlagemärkte uneinheitliche Renditen aus. Die Obligationen verzeichneten mit Ausnahme von Emerging Markets Staatsanleihen in Hartwährungen (JPM EMBI Global Diversified) negative Renditen. Bei den Aktienindizes erzielten sämtliche aufgeführten Kategorien positive Renditen. Die Aktien Emerging Markets wiesen deutlich geringere Renditen aus als die übrigen Aktienkategorien. Bei den inländischen Immobilienanlagen erzielten alle drei Kategorien (an der Börse kotierte Immobilienaktien und -fonds sowie Anlagestiftungen gemessen am KGAST Index) positive Renditen. Die kotierten Immobilien Ausland (EPRA Developed) zeigten bei den Immobilien die höchste Rendite. Bei den Alternativen Anlagen verzeichneten die 50 grössten börsenkotierten Private-Equity-Firmen (LPX 50) die höchste Rendite.

## Performance REVOR Invest

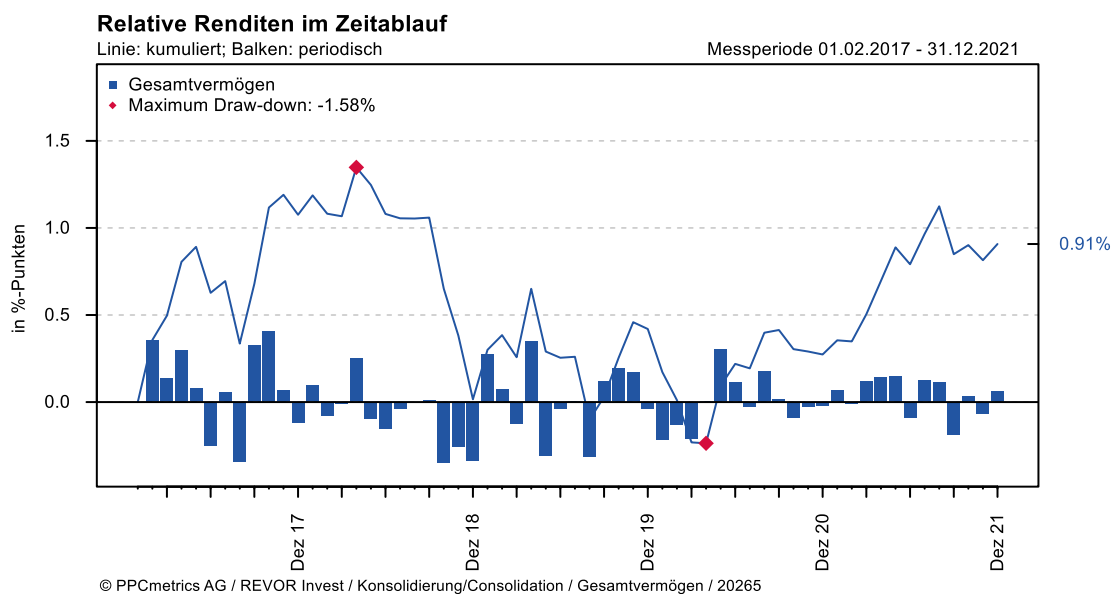
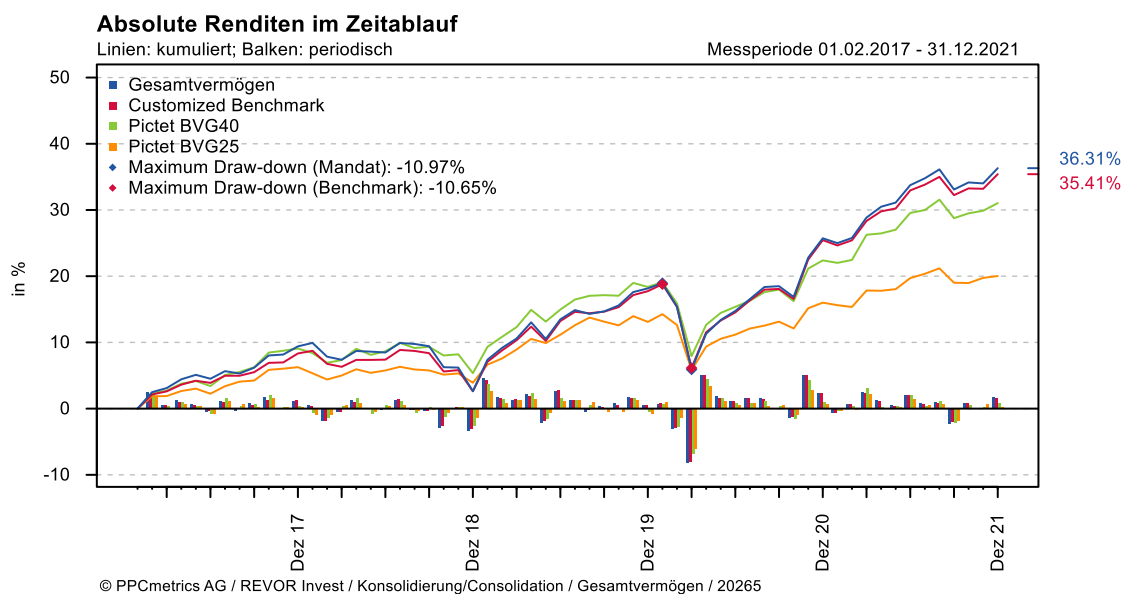
Renditen Berichtsjahr	CHF Mio.	Q1/21	Q2/21	Q3/21	Okt 21	Nov 21	Dez 21	Q4/21	2021
Gesamtvermögen	694.3	2.49%	3.80%	-0.49%	0.80%	-0.11%	1.72%	2.42%	8.42%
Customized Benchmark		2.31%	3.59%	-0.54%	0.77%	-0.05%	1.66%	2.39%	7.93%
Differenz		0.18%	0.21%	0.05%	0.03%	-0.06%	0.06%	0.03%	0.49%

© PPCmetrics AG

Jährliche Renditen	2017*	2018	2019	2020	2021	seit Messbeginn		
						kumuliert	annualisiert	Messbeginn
Gesamtvermögen	9.40%	-6.19%	15.13%	6.41%	8.42%	36.31%	6.50%	01.02.17
Customized Benchmark	8.33%	-5.28%	14.74%	6.55%	7.93%	35.41%	6.36%	
Differenz	1.08%	-0.92%	0.39%	-0.15%	0.49%	0.91%	0.14%	

\* Messperiode 2017: 01.02.2017 – 31.12.2017 / Messperiode 2021: 01.01.2021 – 31.12.2021

© PPCmetrics AG



**Anlagestrategie und Benchmarks REVOR Invest**

Revor Invest	neutral = Benchmark	Strategie		Limiten gemäss BVV 2
		Taktische Bandbreite Min.	Max.	
Liquidität	1%	0%	15%	
Obligationen CHF	35%	27%	43%	
Obligationen FW (hedged)	10%	7%	13%	
Aktien Schweiz	7%	5%	9%	50%
Aktien Welt (hedged)	24%	19%	29%	
Aktien Welt Small Cap	5%	3%	7%	
Aktien Emerging Markets	4%	3%	5%	
Immobilien Schweiz	14%	11%	17%	30%
Gold	0%	0%	5%	15%
<b>Total</b>	<b>100%</b>			
Total Fremdwährungen (nicht abgesichert)	9%	3%	20%	30%

Anlagekategorien	Benchmarks
Liquidität	FTSE Eurodeposit 3 Monate
Obligationen CHF	SBI Gesamt-Rating (AAA-BBB) TR
Obligationen FW (hedged)	Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate hedged in CHF TR
Aktien Schweiz	SPI TR
Aktien Welt (hedged)	MSCI World ex CH hedged in CHF net
Aktien Welt Small Cap	MSCI World Small Cap net
Aktien Emerging Markets	MSCI Emerging Markets net
Immobilien Schweiz	SXI Real Estate Funds Broad TR
Gold	London Gold PM Fixing*

\* je nach Umsetzung Vermögensverwalter mit oder ohne Währungsabsicherung