

Daten per 31.12.2016

REVOR INVEST

Der Stiftungsrat der REVOR Sammelstiftung 2. Säule hat gestützt auf ein Experten-Gutachten von PPCmetrics AG am 18.03.2016 eine Anlagestrategie definiert, welche der Risikofähigkeit der Stiftung entspricht. Die definierte Strategie lässt eine langfristige Zielrendite von 2.23 % erwarten, welche der Stiftung erlaubt, sämtliche Leistungsverpflichtungen zu

erfüllen. In der simulierten Berechnung hat die Strategie REVOR INVEST im Zeitraum von 01.01.2011 bis 31.12.2015 eine Durchschnittsrendite von 6.15 % erzielt. Von 01.01.2007 bis 31.12.2015 betrug diese Rendite 3.71%.

Mit der Depotführung und der Vermögensverwaltung hat der Stiftungsrat die Hypothekbank Lenzburg AG beauftragt.

Anlagerichtlinien

Anlagekategorie	Zielgewichtung	Minimalgewichtung	Maximalgewichtung	Vergleichsindex (Benchmark)
Liquidität CHF	1 %	0 %	5 %	Citigroup Eurodeposit 3 Monate
Obligationen CHF	34 %	28 %	40%	SBI Gesamt-Rating (AAA-BBB) TR Barclays Capital Global Aggregate
Obligationen FW (hedged)	7 %	4 %	10 %	hedged in CHF (TR)
Aktien Schweiz	9 %	6 %	12 %	SPI (TR)
Aktien Welt (hedged)	25 %	19 %	31 %	MSCI World ex CH hedged in CHF (netto)
Aktien Welt Small Caps	6 %	5 %	7 %	MSCI World Small Cap (netto)
Aktien Emerging Markets	4 %	3 %	5 %	MSCI Emerging Markets (netto)
Immobilien Schweiz	14 %	11 %	17 %	SXI Real Estate Funds (TR)

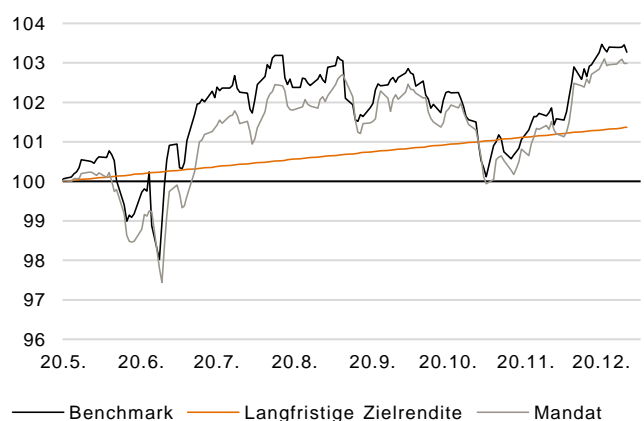
Performance

	Seit 20.05.2016	Ø 5 J.	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Performance Mandat	2.96%	*	*	*	*	*	*				
Performance Benchmark	3.27%	6.15%	1.61%	11.86%	8.20%	9.24%	0.32%	5.50%	15.70%	-16.45%	0.99%
Volatilität Mandat	4.19%	*	*	*	*	*	*				
Volatilität Benchmark	4.72%	*	*	*	*	*	*				

Wertentwicklung indexiert (Dez. 2006=100)*



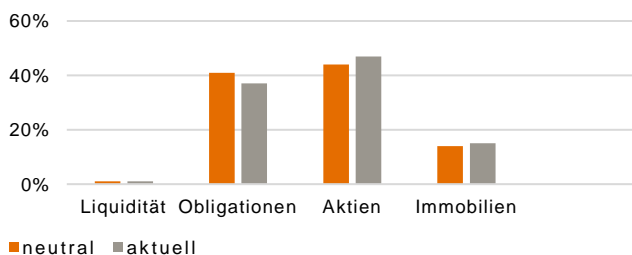
Wertentwicklung seit 20. Mai 2016



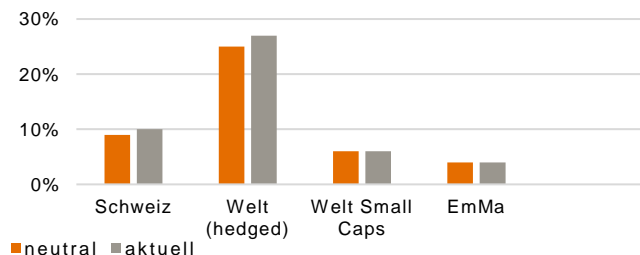
*Bloomberg

Allokation

Allokation nach Anlageklassen



Aktien-Allokation nach Anlageklassen



Aktuelle Währungsallokation



Grösste Positionen

Valor	Name	Beschreibung	Anteil
28'241'795	IST Globe Index Hedged	Aktien weltweit abgesichert in Schweizer Franken	27.27%
10'175'438	CSIF Switzerland Bond Index AAA-BBB Blue	Schweizer Obligationen in CHF	9.53 %
10'888'770	CSIMF Swiss Real Estate Securities	Schweizer Immobilienwerte	7.99 %
2406603	SISF Global Smaller Companies	Aktien weltweit kleinere Unternehmen	6.55 %

Glossar

Benchmark	Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.
Volatilität	Die Volatilität ist ein Mass für die Schwankungen des Marktpreises oder der Rendite eines Wertpapiers innerhalb einer definierten Zeitperiode (im Anlagevorschlag über ein Jahr). Somit dient die Volatilität als Risikokennzahl: Je grösser die Volatilität, desto höher ist das potentielle Risiko einer Anlage.
Anlageklasse	Die verschiedenen Anlageklassen sind bspw. Aktien, Obligationen und Liquidität. Sie unterscheiden sich primär bezüglich Risiko und potentieller Rendite.
Valor	In der Schweiz verwendete Kennnummer von Wertpapieren, die deren Handel und Transfer erleichtert.
Währungskürzel	CHF = Schweizer Franken; EUR = Euro; USD = US-Dollar; GBP = Britisches Pfund; CAD = Kanadischer Dollar

Trotz sorgfältiger Bearbeitung kann die Bank für die Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit der Darstellung und Informationen keine Haftung übernehmen. Diese Publikation hat ausschliesslich informativen Charakter und stellt keine Offerte, keine Empfehlung und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Die Informationen unterliegen nicht den rechtlichen Anforderungen bezüglich

der Unabhängigkeit der Finanzanalyse. Sie ersetzt also keineswegs die persönliche Beratung durch unsere Kundenberater und eine damit verbundene sorgfältige Anlage- und Risikoanalyse. Die zukünftige Performance von Anlagevermögen lässt sich nicht aus früheren Kursentwicklungen ableiten. Aufgrund von Kursschwankungen kann der Anlagewert erheblich variieren. Wir verweisen ferner auf die Broschüre «Besondere Risiken im Effektenhandel». Diese Informationen sind nur für Personen mit Domizil Schweiz bestimmt. Sie richten sich in keinem Fall an US-Personen.