

Anlagestrategie POOL 1

Anhang 1 der gültigen Version des Anlagereglements (Ziffer 3.1) gültig ab 1.1.2021

Anlagekategorie	Strategie	Bandbreite	
		mind.	max.
Liquidität CHF	1 %	0 %	10 %
Anlagen beim Arbeitgeber	0 %	0 %	2 %
Obligationen in Schweizer Franken	10 %	5 %	25 %
Obligationen in Fremdwährungen (hedged)	12.5 %	7 %	27 %
Obligationen Emerging Markets (hedged)	2.5 %	0 %	5 %
Total Festverzinsliche Anlagen	26 %	12 %	58 %
Aktien Schweiz	14 %	9 %	17 %
Aktien Welt	14 %	9 %	17 %
Aktien Emerging Markets	3 %	0 %	5 %
Total Aktien	31 %	18 %	39 %
Infrastruktur (hedged)*	3 %	0 %	5 %
Immobilien Schweiz	28 %	20 %	30 %
Private Equity (hedged)	6 %	4 %	8 %
Private Infrastructure (hedged)*	0 %	0 %	4 %
Insurance Linked Sec. (hedged)	3 %	0 %	4 %
Microfinance (hedged)	3 %	0 %	4 %
Total Alternative Anlagen	12 %	4 %	18 %
Total	100 %		
Maximal Fremdwährungen (nicht abgesichert)			30.25 %

* Die obere Bandbreite der Infrastrukturanlagen liegt insgesamt bei max. 5 %.

Anlagen mit währungsgesicherter (hedged) Benchmark sind jederzeit zu 85 – 100 % gegenüber CHF abzusichern.

Der Sollwert der Wertschwankungsreserve wird jeweils im Zeitpunkt der Definition der Anlagestrategie neu festgelegt und nach der finanzökonomischen Methode berechnet. Der Berechnung werden die erwartete Rendite des Vermögens, das Risiko (Standardabweichung) sowie die zu erreichende Minimalrendite (Sollrendite) zugrunde gelegt. Die Berechnung erfolgt jeweils für ein Jahr mit einem Sicherheitsgrad von 97.5 %. Der Sollwert der Wertschwankungsreserve beträgt 18 % der Verpflichtungen.

Vom Stiftungsrat genehmigt am 8. Dezember 2020