

Aktuelle Anlagestrategien (verabschiedet im Juni 2023)

Anlageklasse	Geschlossenes Vorsorgewerk Gewichte in %	Offene Vorsorgewerke Gewichte in %	Rückversicherung Gewichte in %	Taktische Bandbreiten in % des Strategiegewichts	
				Minimum	Maximum
Nominalwerte	70.0	44.0	100.0	80%	120%
Geldmarkt Anlagen	3.0	3.0		0%	200%
Anleihen CHF	36.0	12.0		80%	120%
Obligationen Eidgenossen	25.0	7.0		80%	120%
Obligationen CHF ex Eidgenossen	11.0	5.0	100.0	80%	120%
Staatsanleihen Industrieländer ex Schweiz	7.0	8.0		80%	120%
EUR (3/16 DE / 2/16 NL)	2.2	2.5		50%	150%
GBP (2/16)	0.9	1.0		0%	200%
USD (3/16)	1.3	1.5		50%	150%
CAD (2/16)	0.9	1.0		0%	200%
AUD (2/16)	0.9	1.0		0%	200%
SEK (2/16)	0.9	1.0		0%	200%
Inflationsgeschützte Staatsanleihen	5.0	3.0		80%	120%
EUR (1/3)	1.7	1.0		50%	150%
USD (2/3)	3.3	2.0		50%	150%
Öffentliche Unternehmensanleihen ex CHF	13.0	5.0		80%	120%
EUR (1/2)	6.5	2.5		50%	150%
USD (1/2)	6.5	2.5		50%	150%
Private Fremdkapitalanlagen	3.0	9.0		50%	150%
Private Unternehmensfinanzierungen		3.0		50%	150%
Private Infrastrukturfinanzierungen		3.0		50%	150%
Private Immobilienfinanzierungen	3.0	3.0		50%	150%
Staatsanleihen Schwellenländer	3.0	4.0		80%	120%
Staatsanleihen Schwellenländer LW		2.0		50%	150%
Staatsanleihen Schwellenländer HW	3.0	2.0		50%	150%
Aktien	10.0	32.0		80%	120%
Aktien Schweiz	4.0	6.0		50%	150%
Aktien Industrieländer ex Schweiz	6.0	20.0		50%	150%
Europa	1.8	6.0		50%	150%
Nordamerika	3.0	10.0		50%	150%
Pazifik	1.2	4.0		50%	150%
Aktien Schwellenländer		6.0		50%	150%
Private Infrastrukturanlagen		3.0		50%	150%
Edelmetalle	3.0	3.0		50%	150%
Immobilienanlagen	17.0	18.0		50%	150%
Immobilienanlagen Schweiz	17.0	9.0		50%	150%
Immobilienanlagen international		9.0		50%	150%
Total	100.0	100.0	100.0		