publica

Unser Anlagecredo



Unser Anlagecredo

Unter Berücksichtigung eines angemessenen Risikobudgets streben wir die bestmögliche Gesamtrendite zur Erfüllung unserer Leistungsversprechen an. Bei unserer Anlagetätigkeit richten wir uns nach den folgenden Prinzipien:

1. Wir haben einen sehr langfristigen Anlagehorizont. Dies gibt uns Zugang zu einem breiten Anlageuniversum und ermöglicht uns, kurzfristige Schwankungen an den Kapitalmärkten auszuhalten.

2. Die Anlagestrategie bestimmt den wesentlichen Teil des eingegangenen Risikos, und damit des Anlageerfolgs. Es ist somit unser wichtigster Entscheid.

3. Durch Abschöpfung systematischer Risikoprämien und mittels einer breiten Diversifikation der Anlageklassen und Portfolios optimieren wir das Risiko-Rendite Profil.

4. Wir investieren verantwortungsbewusst. Beim Umsetzen der Anlagestrategie berücksichtigen wir ökologische (E), soziale (S) sowie Governance-Aspekte (G) mit der Absicht, langfristig ein mindestens gleich gutes oder besseres Risiko-Rendite-Profil zu erzielen.

5. Wir achten auf eine kosteneffiziente und nachvollziehbare Ausgestaltung des Gesamtportfolios. Dabei bevorzugen wir Einfachheit und Transparenz. In komplexere Anlageklassen investieren wir nur, wenn wir die erforderliche Grösse haben, über das nötige Wissen verfügen und höhere Risikoprämien die Komplexität rechtfertigen.

6. Wir sind nicht in der Lage, Marktrenditen systematisch zu übertreffen und wählen deshalb regelbasierte Referenzportfolios und eine passive Umsetzung als Ausgangslage in unserer Anlagetätigkeit. Davon weichen wir ab, wenn eine Nachbildung eines Referenzportfolios nicht möglich ist, wenn klare Anzeichen von Marktversagen vorhanden sind, oder wenn dadurch das Risiko gesenkt werden kann.

7. Wir definieren klare Ziele, messen unsere Erfolge und erklären Abweichungen davon.

8. Eine starke Governance von PUBLICA trägt zum langfristigen Erfolg der Anlagetätigkeit bei.

30. Oktober 2025