

Anhang 1 zum Anlagereglement

Version beschlossen am 24.11.2021, gültig ab 01.12.2021
Ersetzt Version vom 27.04.2021

Strategische Asset Allocation (SAA)

Anlagekategorie	unterer Inter-ventions-punkt	SAA	oberer Inter-ventions-punkt	Begrenzung gem. BVV2
Liquidität	0.0%	2.0%	8.0%	100%
Obligationen CHF	6.0%	9.0%	20.0%	100%
Obligationen FW traditionell	6.0%	9.0%	16.0%	100%
Obligationen FW alternativ	0.0%	2.0%	5.0%	15% (alternative Anlagen kumulativ)
Aktien Schweiz	7.0%	11.0%	17.0%	50% (Aktien kumulativ)
Aktien Ausland Developed Markets	8.0%	12.0%	18.0%	50% (Aktien kumulativ)
Aktien Ausland Emerging Markets	0.0%	2.0%	4.0%	50% (Aktien kumulativ)
Infrastruktur*	3.0%	7.0%	9.0%	traditionell: 10% alternativ: 15% (alt. Anlagen kumulativ)
Insurance-Linked Securities	2.0%	5.0%	7.0%	15% (alternative Anlagen kumulativ)
Rohstoffe	0.0%	0.0%	3.0%	15% (alternative Anlagen kumulativ)
Immobilien CH AST	20.0%	26.0%	31.0%	30% (Immobilien kumulativ)
Immobilien CH Fonds	0.0%	3.0%	5.0%	30% (Immobilien kumulativ)
Immobilien CH AG	0.0%	1.0%	3.0%	30% (Immobilien kumulativ)
Immobilien CH Direktanlagen	4.0%	6.0%	8.0%	30% (Immobilien kumulativ)
Immobilien Ausland	2.0%	4.0%	6.0%	max. 1/3 der Immobilien im Ausland
Hypotheken	0.0%	1.0%	3.0%	50%

Anlagekategorie	unterer Interventionspunkt	SAA	oberer Interventionspunkt	Begrenzung gem. BVV2
Total Obligationen traditionell	12.0%	18.0%	36.0%	100%
Total Aktien	15.0%	25.0%	39.0%	50%
Total Immobilien**	30.0%	40.0%	43.0%	30%, davon max. 1/3 im Ausland
Total alternative Anlagen**,***	2.0%	7.0%	15.0%	15%
Total Fremdwährungen****	8.0%	14.0%	22.0%	30%

* In der Umsetzung der Anlagekategorie Infrastruktur ist grundsätzlich anzustreben, dass die einzelnen Anlagen den traditionellen Anlagen zugeordnet werden können.

** Überschreitungen der Kategorienbegrenzungen gemäss Art. 55 BVV2 sind gemäss Art. 50 Abs. 4 BVV2 unter Einhaltung von Art. 50 Abs. 1-3 BVV2 im Anhang der Jahresrechnung schlüssig darzulegen.

*** Die genannten Werte entsprechen der Summe der Ziel- und Grenzwerte der Anlagekategorien Obligationen FW alternativ, Insurance-Linked Securities und Rohstoffe.

**** Im Fall von Anlagen mit aktiver Währungssteuerung sollen anstelle der tatsächlichen Währungsgewichte die Währungsgewichte entsprechend der jeweiligen Benchmark-Allokation berücksichtigt sowie periphere Währungen der jeweiligen Hauptwährung zugeordnet werden.