

# Strategische Vermögensstruktur und taktische Bandbreiten

## Begrenzung gem. Art. 5 Anlagereglement

Darstellung der Aktiven per 31.12.2022

| Anlagekategorie                   | Stand<br>31.12.2022 | Taktische Bandbreite |             |      | BVV2        |
|-----------------------------------|---------------------|----------------------|-------------|------|-------------|
|                                   |                     | min.                 | Strategie   | max. |             |
| <b><u>Nominalwerte</u></b>        |                     |                      |             |      |             |
| Liquide und kurzfristige Anlagen  | 3.86%               | 0%                   | 1%          | 10%  | } 100%      |
| Obligationen CHF                  | 8.22%               | 9%                   | 14%         | 18%  |             |
| Obligationen Fremdwahrung        | 5.66%               | 6%                   | 10%         | 14%  |             |
| Wandelanleihen CHF/FW             | 4.83%               | 0%                   | 6%          | 10%  |             |
| <b>Subtotal Nominalwerte</b>      | <b>22.56%</b>       |                      | <b>31%</b>  |      | <b>100%</b> |
| <b><u>Aktien</u></b>              |                     |                      |             |      |             |
| Aktien Schweiz                    | 15.32%              | 9%                   | 13%         | 17%  | } 50%       |
| Aktien Ausland                    | 23.33%              | 21%                  | 25%         | 29%  |             |
| <b>Subtotal Aktien</b>            | <b>38.66%</b>       |                      | <b>38%</b>  |      | <b>50%</b>  |
| <b><u>Immobilien</u></b>          |                     |                      |             |      |             |
| Immobilien Schweiz                | 30.07%              | 22%                  | 26%         | 30%  | } 30%       |
| Immobilien Ausland                | 2.53%               | 0%                   | 0%          | 5%   |             |
| <b>Subtotal Immobilien</b>        | <b>32.60%</b>       |                      | <b>26%</b>  |      | <b>10%</b>  |
| <b><u>Infrastruktur</u></b>       | <b>1.18%</b>        | 0%                   | 2%          | 4%   |             |
| <b><u>Alternative Anlagen</u></b> |                     |                      |             |      |             |
| Commodities                       | 1.90%               | 0%                   | 2%          | 7%   | } 15%       |
| Private Equity                    | 3.10%               | 0%                   | 1%          | 4%   |             |
| <b>Total Alternative Anlagen</b>  | <b>5.00%</b>        |                      | <b>3%</b>   |      |             |
| <b>Total</b>                      | <b>100%</b>         |                      | <b>100%</b> |      |             |