

Aufteilung der Anlagen und deren Benchmarks 2021

0% Geldmarktanlagen	
0.0% Geldmarktanlagen CHF	ICE LIBOR CHF 3M
0.0% Geldmarktanlagen EUR	EURIBOR 3M
0.0% Geldmarktanlagen USD	ICE LIBOR USD 3M
6% Darlehen Schweizer Franken	
6.0% Darlehen	SBI Domestic ex-Unternehmensanleihen 0-10 Jahre*
15% Anleihen Schweizer Franken	
12.0% Anleihen Inland CHF	SBI Domestic AAA-BBB
3.0% Anleihen Ausland CHF	SBI Foreign AAA-BBB
43% Anleihen Fremdwährungen	
13.0% Regierungsanleihen Investment Grade	
7.0% Ausgewählte Staatsanleihen ex EUR/USD	Bloomberg Barclays Global Treasury - Select Country Weights
1.0% Ausgewählte Staatsanleihen EUR	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Select Countries
5.0% Staatsanleihen USD	Bloomberg Barclays US Treasury
4.5% Regierungsanleihen Inflationsgeschützt Investment Grade	
4.5% Ausgewählte Staatsanleihen mit Inflationsschutz	Bloomberg Barclays Global Inflation-Linked ex Italy and Japan
3.5% Regierungsanleihen Schwellenländer inkl. Sub-Investment Grade	
2.0% Anleihen Schwellenländer USD	JP Morgan EMBI Global Diversified
1.5% Anleihen Schwellenländer LW	JP Morgan GBI-EM Global Diversified
12.5% Unternehmensanleihen Investment Grade	
3.0% Unternehmensanleihen EUR	Bloomberg Barclays Euro Credit Corp ex Financials
2.5% Finanzanleihen EUR	Bloomberg Barclays Euro Aggregate - Finance Senior
7.0% Unternehmensanleihen USD	Bloomberg Barclays US Corporate
5.0% Unternehmensanleihen Sub-Investment Grade	
1.5% Senior Loans EUR	CS Inst Western European Leveraged Loan
1.0% High Yields EUR	ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield Constrained
1.5% Senior Loans USD	S&P LSTA Leveraged Loan
1.0% High Yields USD	ICE BofA US High Yield Constrained
4.5% Verbriefte Anleihen Investment Grade	
4.5% Mortgage Backed Securities USD	80% Bloomberg Barclays U.S. MBS / 20% ICE BofA US Floating Rate HEL ABS
23% Aktien	
Komposit Aktien	
15.0% Large Caps	
4.0% Aktien EMU ex Finnland	MSCI EMU ex Finland** Special Tax
2.0% Aktien Schweiz	Swiss Market Index (SMI)®
1.0% Aktien UK Nordic	MSCI UK Nordic Countries** Special Tax
5.5% Aktien Nordamerika	MSCI North America** Special Tax
2.0% Aktien Japan	MSCI Japan**
0.5% Aktien Pazifik ex Japan	MSCI Pacific ex Japan**
3.0% Small Caps	
1.0% Aktien Schweiz Small/Mid Caps	SPI Extra®
0.5% Aktien USA Small Caps	Russell 2000
1.5% Aktien Global Small Caps	MSCI Global Small Caps ex Switzerland
5.0% Schwellenländer	
5.0% Aktien Schwellenländer	MSCI Emerging Markets
11% Immobilien	
Komposit Immobilien	
4.5% Immobilien Schweiz	SXI RE® Funds Broad / SXI RE® Shares Broad / KGAST
1.5% Immobilien Nordamerika	FTSE EPRA / Nareit North America
4.5% Immobilien Ausland nicht kotiert	Immobilien Ausland nicht kotiert
0.5% Immobilien Schweiz direkt	Immobilien Schweiz Direkt
2% Gold	
Gold	
2.0% Gold	LBMA 1gr CHF Gold Price

* enthält nur Anleihen der Eidgenossenschaft, Kantone und Städte

** Massgeschneiderter Index, der von MSCI auf der Grundlage der Aktienausschlussliste von compenswiss berechnet wird