

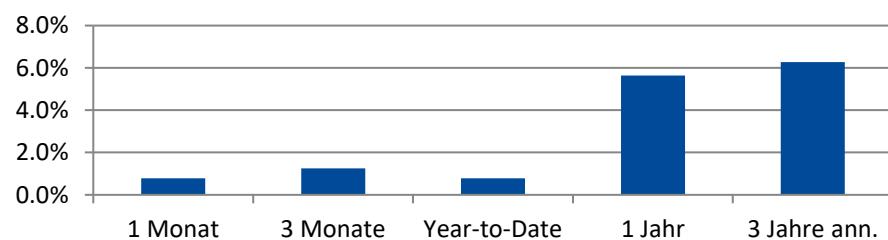
MONATSBERICHT

Kapitalanlagen

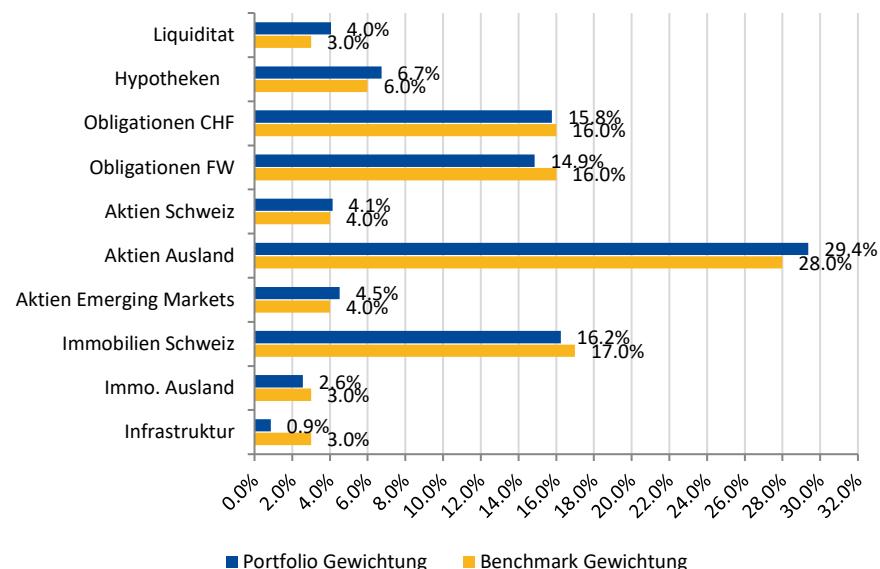
Wichtigste Kennzahlen

	Per 31.01.2026
Gesamtvermögen	CHF 46,2 Mia.
Deckungsgrad	114,3%
Rendite Portfolio YTD	+0,8%

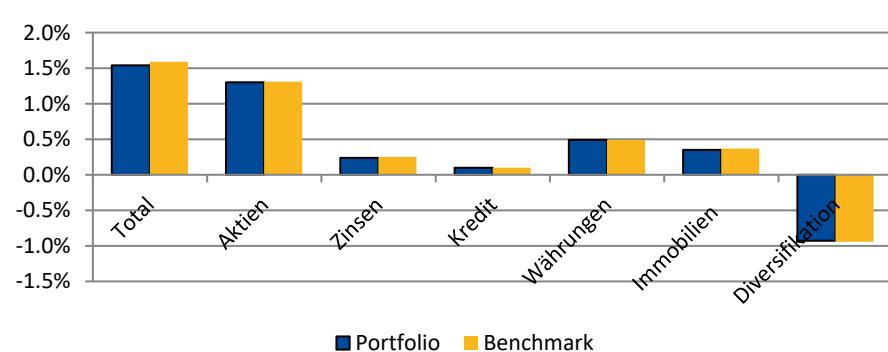
Rendite



Vermögensstruktur nach Anlagekategorie



Vermögensstruktur nach Risikoanteil*



*Das Anlagerisiko wird nach Massgabe des „value at risk“ ausgedrückt. Dabei bedeutet z.B. ein Wert von 1.0%, dass innerhalb von einem Monat der maximale Verlust in 19 von 20 Fällen einen Wert von 1.0% nicht überschreiten sollte. Die grössten Anlagerisiken bestehen üblicherweise in den Aktienanlagen. Die Diversifikation auf verschiedene Anlagekategorien wirkt risikoreduzierend, so dass das Totale Risiko (Portfolio-Risiko) geringer ist als die Summe der einzelnen Risiken.