

MONATSBERICHT

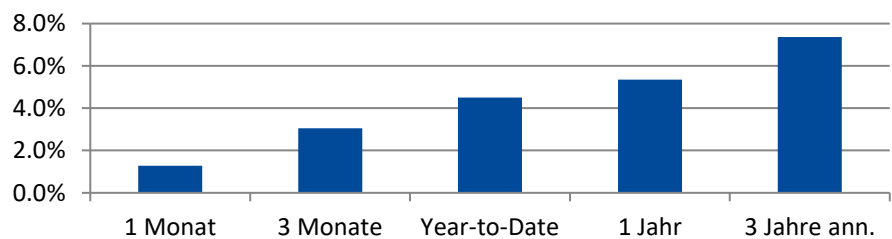
Kapitalanlagen

Wichtigste Kennzahlen

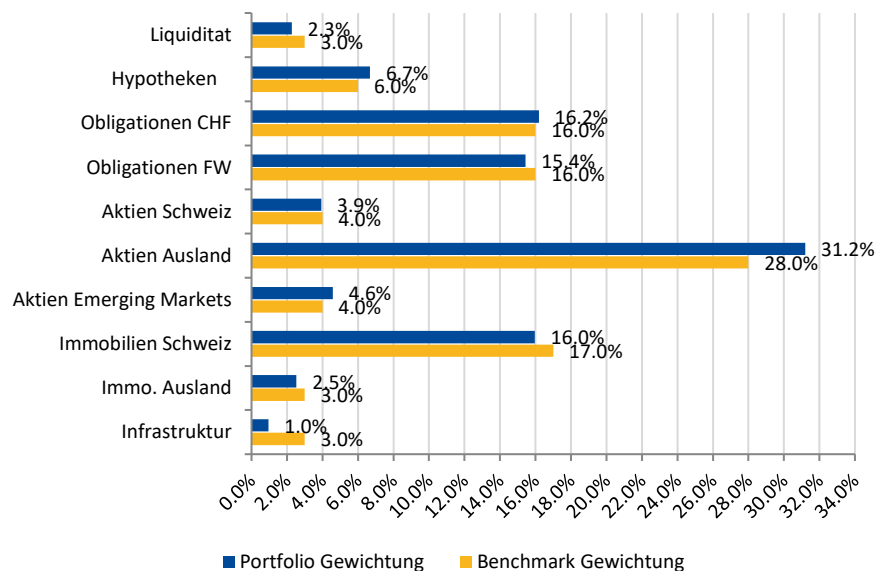
Per 30.09.2025

Gesamtvermögen	CHF 44,9 Mia.
Deckungsgrad	112,8%
Rendite Portfolio YTD	+4,5%

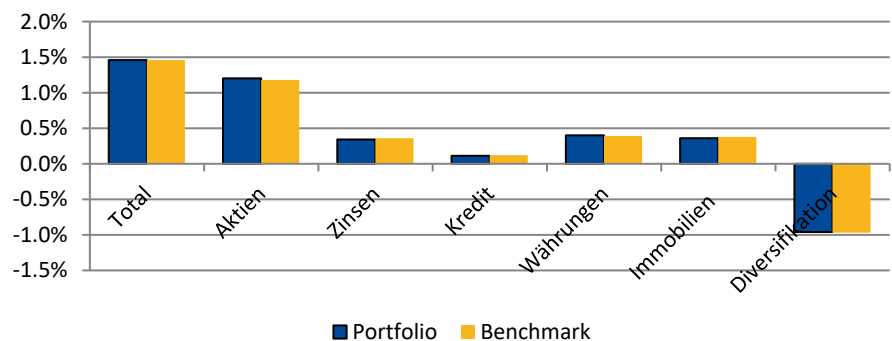
Rendite



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 (Portfoliorisiko) geringer ist als die Summe der einzelnen Risiken.