

VERMÖGENSANLAGEN

Das Vermögen der PKS wird – ausser der Liquidität und den Hypothekendarlehen – ausschliesslich durch beauftragte externe Vermögensverwalter bewirtschaftet. Es wird gemäss Anlagestrategie investiert und teilt sich in indexnahe (passiv) und aktiv verwaltete Mandate auf. Die Anlagekommission und der Stiftungsrat lassen sich von einem unabhängigen externen Experten, Hansruedi Scherer von PPCmetrics AG, beraten. Diese Firma überwacht auch die Anlagetätigkeit und verantwortet das Controlling.

Anlagestruktur und Anlagerichtlinien

Die im Oktober 2018 angepasste Anlagestrategie war auch im Geschäftsjahr 2019 gültig.

Die Anlagekommission investierte 2019 je 5 Millionen Franken in folgende Private-Equity-Produkte:

- Swiss Entrepreneurs Fund von CS und UBS
- Wachstumsfonds der Swisssanto Invest
- Renaissance Evergreen der Anlagestiftung Renaissance

Bei diesen Produkten handelt es sich um Beteiligungen am Kapital von nicht börsenkotierten Schweizer Unternehmen während der Wachstumsphase. Diese Jungunternehmen bedienen sich Geschäftsmodellen in Gesundheit, Informations- und Datendienstleistungen sowie in Umwelt und Energie. Mit der Bereitstellung von Risikokapital wird ein Beitrag zur Attraktivität des Schweizer Standortes geleistet.

Absolute Werte in CHF	Strategie ab	Taktische Bandbreiten		Stand per
	01.10.2018	Minimum	Maximum	31.12.2019
Kurzfristige und flüssige Mittel*	34 260 825	0	171 304 127	98 248 096
Obligationen CHF**	1 096 346 412	925 042 285	1 267 650 539	1 007 191 312
Obligationen Fremdwährungen	411 129 904	308 347 428	513 912 381	364 611 470
Obligationen Emerging Markets	102 782 476	68 521 651	137 043 301	99 972 323
Nominalwerte	1 644 519 618			1 570 023 201
Aktien Schweiz	205 564 952	137 043 301	274 086 603	208 422 503
Aktien Global	582 434 031	411 129 904	753 738 158	608 213 715
Aktien Emerging Markets	137 043 301	102 782 476	171 304 127	129 020 880
Opportunistische Anlagen	0	0	137 043 301	1 439 300
Insurance-Linked Securities	137 043 301	102 782 476	171 304 127	111 697 504
Immobilien Schweiz	548 173 206	411 129 904	685 216 507	634 053 763
Immobilien Ausland	171 304 127	137 043 301	205 564 952	163 211 671
Sachwerte	1 781 562 919	0	0	1 856 059 335
Total vor Währungsabsicherung				3 414 203 049
Currency Overlay (Gewinn / Verlust)				11 879 488
Total nach Währungsabsicherung	3 426 082 537			3 426 082 537
Total Aktien	925 042 285	650 955 682	1 199 128 888	945 657 097
Total Fremdwährungen vor Overlay	1 233 389 713	0	0	1 201 411 036
Currency Overlay	-993 563 936	0	0	-976 117 750
Total Fremdwährungen nach Overlay	239 825 778	171 304 127	445 390 730	225 293 286

(Werte auf Franken gerundet)

* inkl. technische Liquiditätskonti, Festgelder und Currency Overlay

** inkl. Hypotheken und Marchzinsen

Absolute Werte in %	Strategie ab	Taktische Bandbreiten		Stand per
	01.10.2018	Minimum	Maximum	31.12.2019
Kurzfristige und flüssige Mittel*	1,0	0,0	5,0	2,9
Obligationen CHF**	32,0	27,0	37,0	29,4
Obligationen Fremdwährungen	12,0	9,0	15,0	10,6
Obligationen Emerging Markets	3,0	2,0	4,0	2,9
Nominalwerte	48,0			45,8
Aktien Schweiz	6,0	4,0	8,0	6,1
Aktien Global	17,0	12,0	22,0	17,8
Aktien Emerging Markets	4,0	3,0	5,0	3,8
Opportunistische Anlagen	0,0	0,0	4,0	0,0
Insurance-Linked Securities	4,0	3,0	5,0	3,3
Immobilien Schweiz	16,0	12,0	20,0	18,5
Immobilien Ausland	5,0	4,0	6,0	4,8
Sachwerte	52,0			54,2
Total	100,0			100,0
Total Aktien	27,0	19,0	35,0	27,6
Total Fremdwährungen vor Overlay	36,0			35,1
Currency Overlay	-29,0			-28,5
Total Fremdwährungen nach Absicherung	7,0	5,0	13,0	6,6

* inkl. technische Liquiditätskonti, Festgelder und Currency Overlay

** inkl. Hypotheken und Marchzinsen

Vermögensaufteilung nach Kategorien

