

MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

1. ZIEL UND BENCHMARK

- **MIXTA OPTIMA 35** bezeichnet eine Anlagegruppe, welche eine neutrale Aktienquote (exkl. Immobilien) von 35% anstrebt. Ziel von **MIXTA OPTIMA 35** ist, durch Einhaltung von Normquoten ein Anlageverhalten herbeizuführen, das im Ergebnis langfristig bessere Renditen bringt als prozyklische Anlagemuster. **MIXTA OPTIMA 35** entspricht mit seiner Allokation den Bestimmungen des BVG.
- Die Benchmark für **MIXTA OPTIMA 35** ist customised.

2. ANLAGERICHTLINIEN

- **MIXTA OPTIMA 35** ist eine aktiv bewirtschaftete Anlagegruppe mit einer Fund-of-Funds-Struktur.
- Es gelten die Schuldner-, Gesellschafts-, und Kategorienbegrenzungen gemäss BVV 2.
- Die Umsetzung der Anlagestrategie erfolgt so weit wie möglich mit den entsprechenden Anlagegruppen und institutionellen Fonds aus dem IST-Universum.
- In Segmenten, in denen die IST über kein eigenes Produkt verfügt, können nach dem Best-in-Class-Prinzip Produkte von Drittanbietern eingesetzt werden.
- Die Kollektivanlagen müssen angemessen diversifiziert (Art. 56 Abs. 2 BVV 2) und mit ausreichenden Informations- und Auskunftspflichten versehen sein. Der Anteil pro Kollektivanlage darf 20% des Vermögens der Anlagegruppe nicht übersteigen. Diese Beschränkung gilt nicht für Kollektivanlagen, die der Aufsicht der FINMA unterstehen oder von ihr in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen sind oder von einer schweizerischen Anlagestiftung aufgelegt worden sind.
- Die Strukturierung der Anlagen im festverzinslichen Bereich muss so gestaltet sein, dass das Durchschnittsrating mindestens Investmentgrade entspricht.
- Die Immobilienanlagen können in Immobilienfonds, Ansprüchen von Immobilien-Anlagestiftungen sowie Immobilienaktien erfolgen. Letztere müssen an einer Börse kotiert sein oder regelmässig und öffentlich gehandelt werden.

- Die Gewichtung der einzelnen Anlagekategorien erfolgt mittels Normquoten. Zusätzlich sind Bandbreiten zu diesen Normquoten festgelegt. Die Quoten und Bandbreiten sind in der Tabelle auf der Folgeseite aufgeführt. Sie entsprechen den Anlagerestriktionen gemäss BVV2.
- Die Ausrichtung auf Normquoten erwirkt ein antizyklisches Anlageverhalten, d.h. bei steigenden Kursen erfolgt ein Abbau und bei sinkenden Kursen ein Aufbau der Positionen.
- Die Anlagegruppe ist grundsätzlich voll investiert. Eine vorübergehende Liquiditätshaltung von höchstens 10% des Gesamtvermögens (Transaktionskasse) ist möglich.
- Anlagen in Fremdwährungen können bis zur Hälfte abgesichert werden.
- Im Rahmen der Liquiditätshaltung können Festgelder, Geldmarktanlagen und Kontoguthaben in Schweizer Franken oder Fremdwährungen bei erstklassigen Banken in der Schweiz und im Ausland unterhalten werden.
- Zur Umsetzung der Anlagepolitik können standardisierte und nicht standardisierte derivative Finanzinstrumente eingesetzt werden. Diese Geschäfte können an einer Börse, an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt oder auch direkt mit einem auf solche Geschäftsarten spezialisierten Bank- oder Finanzinstitut als Gegenpartei (OTC) abgeschlossen werden.
- Rechnungseinheit der Anlagegruppe ist der Schweizer Franken.

3. NORMQUOTEN UND BANDBREITEN MO35

Anlagekategorien	Normquote	Untere Limite	Obere Limite	Benchmark
Liquidität & Geldmarkt	0.0%	0.0%	10.0%	
Forderungen	42.5%	22.5%	62.5%	
Obligationen in CHF	30.0%	20.0%	40.0%	SBI AAA-BBB TR
Obligationen in Fremdwährungen ¹	7.5%	2.5%	12.5%	Bloomberg Global Treasury (Customised)
Wandelanleihen hedged CHF	5.0%	0.0%	10.0%	Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF
Aktien	35.0%	25.0%	45.0%	
Aktien Schweiz	20.0%	15.0%	25.0%	SPI
Aktien Ausland ¹	15.0%	10.0%	20.0%	MSCI AC World ex CH Net TR CHF
Immobilien	22.5%	15.0%	30.0%	
Immobilien Schweiz	20.0%	15.0%	25.0%	KGAST Immo-Index
Immobilien Ausland ¹	2.5%	0.0%	5.0%	GPR250 World Net CHF
Alternative Anlagen	0.0%	0.0%	0.0%	

¹ Fremdwährungsrisiken werden gemäss BVV2 Art. 55e durch Absicherung auf maximal 30% des Totalvermögens beschränkt

Stand: 01.05.2025