



Hat die traditionelle Asset Allokation von Schweizer Pensionskassen ausgedient?

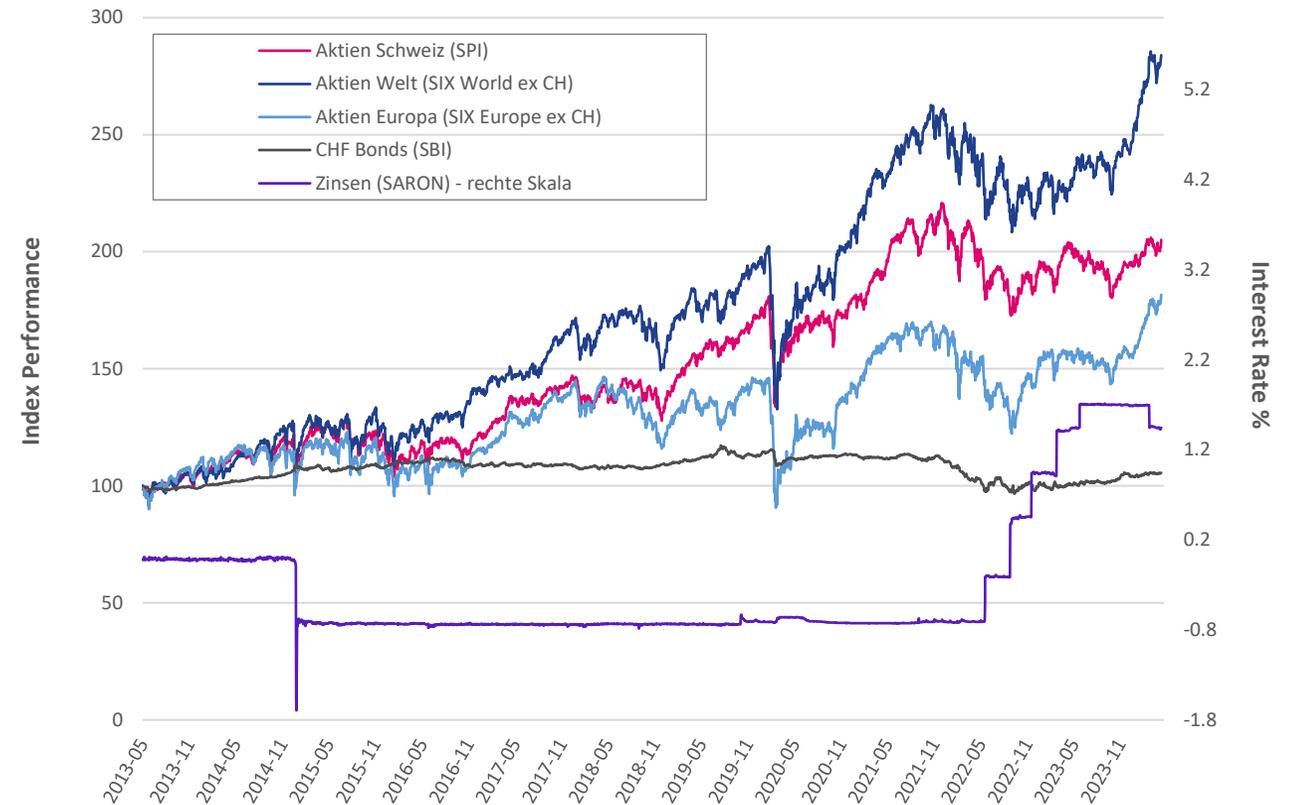
Dr. Christian Bahr, Head Index Services, Financial Information, SIX

Gibt es eigentlich eine traditionelle Asset Allokation?

Diversifikation nach:

- Asset-Klassen
- Geographien
- Währungen

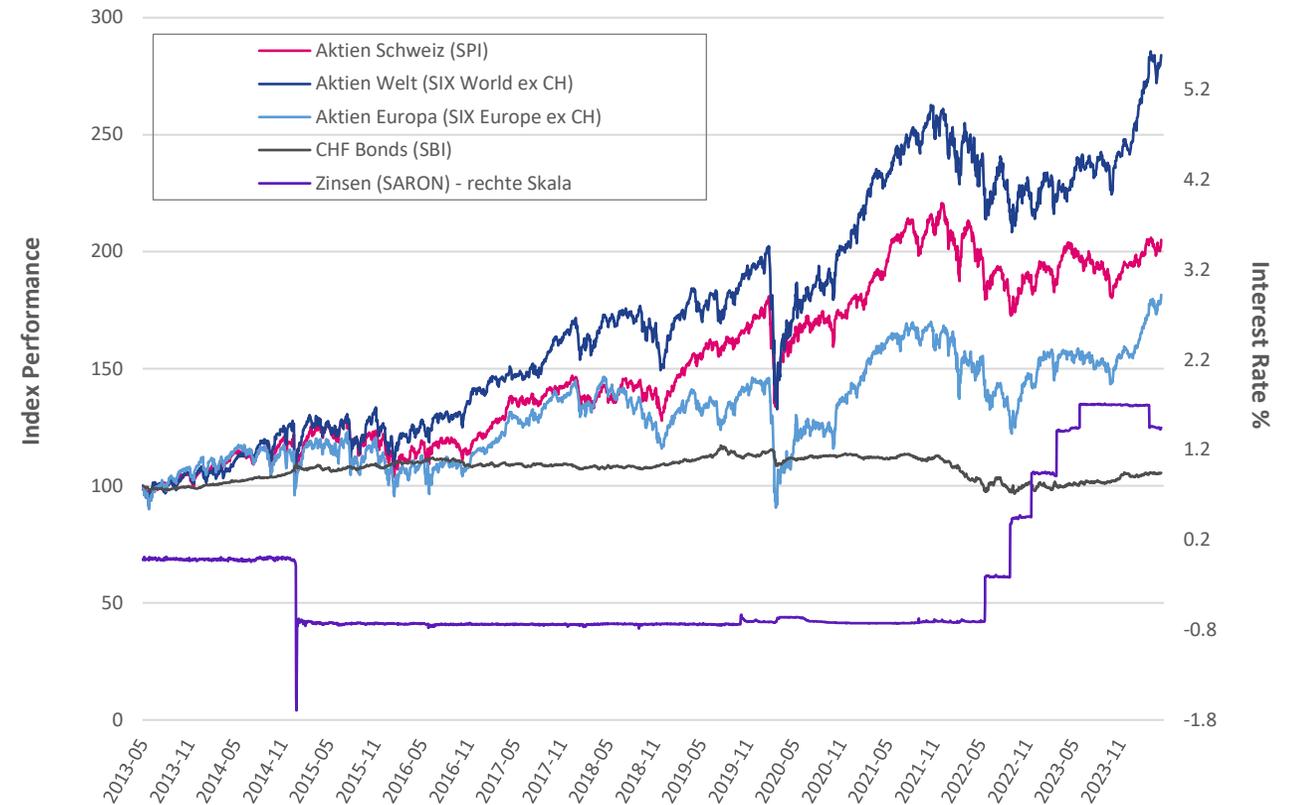
Aber unter Berücksichtigung der Zeithorizonte und des Liquiditätsbedarfs.



Source: SIX Group 2024; all index data in CHF including gross dividends.

Herausforderungen in der Umsetzung von Investitionen?

- Asset-Klassen korrelieren
- Regulatorische Richtlinien
- Handelbarkeit/Liquidität
- Risikofähigkeit und –bereitschaft
- Währungshedging?



Source: SIX Group 2024; all index data in CHF including gross dividends.

Reputation & Nachhaltigkeit

- Empfehlungen und regulatorische Vorgaben
- Gesellschaftliche Erwartungen und Stakeholder-Beziehungen
- Chancen



Source: SIX Group 2024; all index data in CHF including gross dividends.

Grenzen der Diversifikation

- Rendite/Risiko Abwägung geht nicht immer auf
- Unternehmen sind global exponiert (mehr Detailinformation benötigt)
- Regulatorische Vorgaben (Maximalgrenzen, Nachhaltigkeit)
- Korrelation zwischen Asset-Klassen und Geographien
- Sind alternative Anlagen eine Lösung?
- Was ist mit Aktien, Gold und Crypto (Bitcoin, Ethereum)?

Ihr Kontakt bei SIX

Index Business

T: +41 58 399 2600

indexdata@six-group.com

Treffen Sie uns
am SIX Stand
(Nr. 50)



