

**Pensionskasse Unilever
Schweiz**

**Nachtrag Nr. 2 zum
Anlagereglement für die
Vermögensanlagen vom
1. November 2014**

Verabschiedet am und in
Kraft ab 08.11.2021

Ersetzt Nachtrag Nr. 2
vom 29.5.2018

Anhang 1: Strategische Vermögensallokation und Bandbreiten Nach Anpassungen

Strategische Vermögensallokation (Anlagestrategie)				
Anlagekategorie	Gewichtung			
	Minimum	Strategie	Maximum (nach Transition)	Maximum (während Transition)
Liquidität	0%	0%	3%	3%
Obligationen CHF Schweiz	6%	10%	14%	18%
Obligationen Fremdwährungen	21%	33%	45%	46%
wovon:				
Staatsanleihen*	5%	8%	11%	18%
Investment Grade Anleihen*	12%	15%	18%	18%
Emerging Market Debt**	2%	5%	8%	8%
High Yield Debt*	2%	5%	8%	8%
Aktien Schweiz	2%	5%	8%	10.5%
Aktien Ausland	14%	20%	26%	28.5%
wovon:				
Aktien Ausland Sustainable Edge	6%	10%	14%	20%
Aktien Ausland Sustainable World	4%	7%	10%	8.5%
Aktien Emerging Markets	0%	3%	6%	
Immobilien Schweiz	0%	8%	16%	20%
Immobilien Ausland Global	1%	4%	7%	7%
Hedge Funds***	4%	8%	12%	13%
Diversified Income****	4%	8%	16%	20%
Private Assets***	0%	4%	8%	10%
Total		100%		

* abgesichert in CHF

** Anteil US\$ 2.5% abgesichert in CHF / Anteil andere Währungen (2.5%) nicht abgesichert

*** US\$ abgesichert in CHF

**** EURO abgesichert in CHF

Anlagekategorie	Fremdwährungsallokation			
	Minimum	Strategie	Maximum (nach Transition)	Maximum (während Transition)
Emerging Market Debt	1%	2,5%	4%	4%
Aktien Ausland	14%	20%	26%	28.5%
Immobilien Ausland	1%	4%	7%	7%
Total	16%	26.5%	37%	39.5%

Die strategische Vermögensallokation (Anlagestrategie) sieht eine Fremdwährungsallokation von 26.5% vor. Falls sich die nicht in CHF abgesicherten Investitionen in Fremdwährungen am oberen Bereich der Bandbreite bewegen, kann eine passive Überschreitung der Kategorienlimite von 30% für Fremdwährungen gemäss Art. 55 lit. e BVV2 eintreten. Diese Überschreitung ist insofern zu relativieren, als Aktien Ausland das Fremdwährungsrisiko in sich diversifizieren.