

**Pensionskasse Unilever
Schweiz**

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

Verabschiedet am und in
Kraft ab 13.5.2024

Ersetzt Nachtrag Nr. 2
vom 8.11.2021

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%	14%
Obligationen Fremdwährungen	10%	22%	34%	42%
wovon:				
Staatsanleihen*	2%	5%	8%	10%
Investment Grade Anleihen*	4%	7%	10%	16%
Emerging Market Debt**	2%	5%	8%	8%
High Yield Debt*	2%	5%	8%	8%
Aktien Schweiz	2%	5%	10%	10%
Aktien Ausland	10%	20%	30%	30%
wovon:				
Aktien Ausland Sustainable Edge	6%	10%	14%	14%
Aktien Ausland Sustainable World	4%	7%	10%	10%
Aktien Emerging Markets	0%	3%	6%	6%
Immobilien Schweiz	6%	12%	18%	18%
Immobilien Ausland Global	2%	6%	9%	9%
Hedge Funds***	4%	8%	12%	12%
Diversified Income****	4%	8%	12%	12%
Private Assets***	0%	4%	8%	10%
Infrastruktur	0%	5%	10%	10%
Total		100%		

* abgesichert in CHF

** Alle Währungen in US\$ umgerechnet und US\$ abgesichert in CHF

*** US\$ abgesichert in CHF

**** EUR abgesichert in CHF

Anlagekategorie	Fremdwährungsallokation			
	Minimum	Strategie	Maximum (nach Transition)	Maximum (während Transition)
Aktien Ausland	10%	20%	30%	30%
Total	10%	20%	30%	30%

Die strategische Vermögensallokation (Anlagestrategie) sieht eine Fremdwährungsallokation von 20% 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.

Grundsatz: sämtliche Anlagekategorien werden in CHF abgesichert ausser Aktien Welt.