

Revision Anlagevorschriften

BVV 2

Die PPCmetrics unterstützt Sie bei der Einhaltung der neuen BVV 2 Anlagevorschriften.

Besteht aufgrund der revidierten BVV 2 Anlagevorschriften bei Ihrer Vorsorgeeinrichtung ein Anpassungsbedarf?

- **Art. 49a** «Führungsverantwortung und Aufgaben des obersten Organs» stellt vermehrt **den Prozess und die Verfahren bei der Vermögensbewirtschaftung in den Vordergrund**. Das oberste Organ muss eigenverantwortlich die ertrags- und risikogerechte Vermögensbewirtschaftung nachvollziehbar gestalten, überwachen und steuern.
- **Art. 50** «Sicherheit und Risikoverteilung» hält neu explizit fest, dass das **Einhalten des Anlagekataloges und der Anlagebegrenzungen nicht ausreicht**. Jede Vorsorgeeinrichtung muss bei der Vermögensbewirtschaftung sorgfältig handeln, ihre Risikofähigkeit beachten und die Anlagerisiken angemessen verteilen. Die Anlagetätigkeit muss auf einem **Asset & Liability Management** basieren.
- Der Anlagekatalog in **Art. 53** nennt neu auch **Alternative Anlagen**. Diese dürfen jedoch nur mit diversifizierten Anlagevehikeln erfolgen und keine Nachschusspflicht aufweisen.
- **Art. 54 und 55** sehen weniger Anlage-limiten vor. Im Vordergrund steht die Absicht, Konzentrationsrisiken bei Einzelanlagen zu verhindern und eine breite **internationale Diversifikation der Anlagen** zu ermöglichen. Im Bereich der Immobilienanlagen gelten jedoch neue Anforderungen (vgl. beigelegte Übersicht).

Unsere Dienstleistungen

- Wir zeigen Ihnen einen allfälligen Anpassungsbedarf auf und stellen sicher, dass auch Ihr Anlageprozess und Ihre Anlagerichtlinien den neuen Anforderungen der BVV 2 entsprechen.
- Wir unterstützen Sie gerne bei der Umsetzung der neuen Anlagevorschriften.

Ihr Nutzen

- **Wir verfügen über eine langjährige Erfahrung und das aktuelle Fachwissen, um Sie bei der Anpassung Ihrer Anlageprozesse und Anlage-reglemente an die neuen Anlage-**
vorschriften der BVV 2 kompetent und praxisnah zu unterstützen. Profitieren Sie von unserem Know-how.

Sind Sie interessiert?

Herr Dr. Dominique Ammann, Partner, (dominique.ammann@ppcmetrics.ch) und **Herr Michael Schmidt**, Investment Consultant, (michael.schmidt@ppcmetrics.ch) geben Ihnen gerne unverbindlich Auskunft.