

Funktionsdiagramm Vermögensanlagen

(Anhang 2 zum Anlagereglement vom 3. April 2019)

Inkrafttreten per 1. Januar 2021

Funktionen: E: Entscheid A: Antragsrecht an nächst höhere Stufe D: Durchführung (inkl. von Entscheidungen) K: Kontrolle (Periodizität abhängig von Stelle) P: Planung, Vorbereitung	Stellen: VS: Vorstand AA: Anlageausschuss GL: Geschäftsleitung GF: Geschäftsführer/in KA: Abteilungsleitung Kapitalanlagen IMMO: Abteilungsleitung Immobilien DIE: Abteilungsleitung Dienste
---	--

Aufgaben	VS	AA	GL	GF	KA	IMMO	DIE
Strategische Vermögensanlage							
ALM-Studie zur Beurteilung der Risikofähigkeit und Basis der Anlagestrategie	E	A	A	P	A/P	A/P	
Festlegung und Überprüfung der Anlagestrategie inkl. Währungsabsicherung sowie der Bandbreiten	E	A	A	P	A/P	A/P	
Festlegung und Überprüfung der Benchmarks	E			A	A/P	A/P	
Anlagereglement (Erstellung/Revision)	E	A	A	P/D	A/P	A/P	A/P
Anlagereglement (Umsetzung der Vorgaben)		K		K/D	D/A	D/A	D
Festlegung der notwendigen Schwankungsreserve	E	A	A	P	P		
Taktische Gewichtung inkl. Währungsabsicherung innerhalb der Bandbreiten		E		A	A/P	A/P	
Umsetzung und Überwachung der Einhaltung der Anlagestrategie inkl. taktische Bandbreiten und Währungsabsicherung		K			P/E/D	P/E/D	
Überprüfung der internen sowie externen Anlagetätigkeit		K		P/D	P		
Abschluss/Kündigung von Mandat für Global Custodian, Investment Controller	E	A	A	P/D	A/P		
Festlegung der Berichterstattung	E	A	A	P	P		
Berichterstattung an Vo über Anlagetätigkeit und Anlageerfolg auf Stufen Anlagekategorien und Gesamtvermögen		D		P	P	P	
Beurteilung der Jahresrechnung Teil Anlagen mit Berichterstattung an Vo		D*		P	P	P	
Festlegung der Berichterstattung über interne Vermögensanlagen		E		A/P/K	D	D	
Festlegung der Rechnungslegung und der Berichterstattung an Destinatäre	E	A*	A	P/K	P/D	D	P/D
* in Zusammenarbeit mit Prüfungsausschuss							

Aufgaben	VS	AA	GL	GF	KA	IMMO	DIE
Anlagetätigkeit							
Unterschriftenregelung	E		A/P/K		A/P/D	D	D
Eröffnung von neuen Bankbeziehungen		E			A/D		
Eröffnung/Saldierung von Konti und Wertschriftendepots					E /D		
Securities Lending: Vertragsabschluss/ Kündigung der Titelausleihe	E	A	A	P/K	A/D		
Zeitlich befristete Aussetzung der Titelausleihe				E	A/D		
Abschluss/Kündigung von Vermögensverwaltungsmandaten inkl. Auftragspezifikationen		E		A/P/K	A/P/D		
Abschluss/Kündigung von Verwaltungs- und Beratungsmandaten z.B. Hypotheken		E		A/P/K	A/P/D		
Überwachung der Mandate (Einhaltung Vorgaben)		K			K/D		
Erstinvestitionen in kollektive Anlagen		E			A/D/K		
Einsatz derivativer Finanzinstrumente		K			E/D/K		
Liquidität							
Liquiditätsplanung					P/D/K		
Liquidität / Geldmarktanlagen					E/D/P/K		
Hypotheken							
Festlegung Rahmenbedingungen / Risikobudget		E		A/P	A/D		
Erstellung und Festlegung der Hypothekarbedingungen und Verträge			E	A/K	A/P/D		
Festlegung Zinssätze / Laufzeiten				K	E/D/K		
Überwachung der Mandatsvorgaben					K		
Spezialfälle				E	D/A		
Obligationen							
Festlegung Teilstrategie Obligationen CHF		E/K		P	A/P/D		
Festlegung Teilstrategie Obligationen FW		E/K		P	A/P/D		
Überwachung der Mandatsvorgaben		K		A	K/D		
Obligationenanlagen (ohne Mandate)		K			E/D		
Aktien							
Festlegung Teilstrategie Aktien		E/K		P	A/P		
Überwachung Teilstrategie Aktien		K			D		
Umsetzung Teilstrategie Aktien		K			E/D		
Überwachung der Mandatsvorgaben		K		A	K/D		
Aktienanlagen (ohne Mandate)		K			E/D		
Aufgaben	VS	AA	GL	GF	KA	IMMO	DIE
Ausübung des Stimmrechts an Generalversammlungen (GV): - normaler Fall durch Ethos					E/D		
- wichtiger od. umstrittener Fall		E		P/K	A/D		
Alternative Anlagen							
Festlegung Teilstrategie alternative Anlagen		E/K		P	A/P/D		

Überwachung Teilstrategie alternative Anlagen		K		A	K		
Umsetzung von alternativen Anlagen (ohne Mandate)		K		A	E/D		
Immobilien Schweiz							
Festlegung Teilstrategie Immobilien Schweiz und Sanierungsplanung Immobilien direkt		E/K		A/P	A	A	
Überwachung Teilstrategie Immo Schweiz und Sanierungsplanung Immobilien direkt		K		A	K	K	
Umsetzung Teilstrategie Immobilien direkt		K				E/D	
Kauf, Verkauf und Bau von Immobilien bis CHF 15 Mio.			E		A/K	P/A/D	
Kauf, Verkauf und Bau von Immobilien ab CHF 15 Mio. bis CHF 50 Mio.		E			A/K	P/A/D	
Kauf, Verkauf und Bau von Immobilien über CHF 50 Mio.	E	A	A		K	P/A/D	
Sanierung von Immobilien bis CHF 7 Mio. pro Etappe			E		A/K	P/A/D	
Sanierung von Immobilien ab CHF 7 Mio. pro Etappe		E			A/K	P/A/D	
Vermietung von Wohnliegenschaften					K	E/D	
Vermietung von Geschäftliegenschaften				E	K	P/D	
laufender Unterhalt von Liegenschaften					K	E/D	
Interessenvertretung gegenüber Behörden, Mietern und Miteigentümern				E/D		A/P/D	
Mietzinspolitik		E			A	P/A/D	
Mietzinsfestsetzung					K	E/D	
Festlegung der jährlichen Sanierungen via Budget	E		A		K	P/A	
Bestimmung des externen Schätzers		E			A	A/D	
Umsetzung Teilstrategie Immo indirekt		K/A			E/D		
Überwachung der Mandatsvorgaben		K/A			K/D		
Immobilien Welt indirekt							
Festlegung Teilstrategie Immo Welt		E/K			A/P		
Überwachung Teilstrategie Immo Welt		K			K/A		
Umsetzung Teilstrategie Immo Welt		K			A/E/D		
Überwachung der Mandatsvorgaben		K			A/K/D		

Aargauische Pensionskasse

Jan Schneider
Präsident a.i.

Thomas Bumbacher
Vizepräsident a.i.