

# Ihre Nestlé Pensionsfonds AG (NPF): Aktuelle Informationen zum Unternehmen und zu den Grundsätzen unserer Anlagepolitik

Stand 31.12.2018

## Lage des Unternehmens – Zusammenfassung der wichtigsten Informationen aus dem Jahresabschluss 2018:

- Bilanzsumme beträgt 256,0 (280,3)<sup>1</sup> Mio. €
- Bilanzverlust beträgt 17 Tsd. €
- Gewinnrücklagen betragen 57 (57) Tsd. €
- Realisierte Marktwertverzinsung der Kapitalanlage der Gesellschaft beträgt 3,4 (3,6) % und der Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Arbeitnehmern und Arbeitgebern beträgt -3,1 (4,7) %
- Beitragseinnahmen in Höhe von 0,7 (4,0) Mio. €
- Die planmäßigen Zahlungen für Versicherungsfälle betragen 16,3 (16,7) Mio. €
- Die NPF hat 13.546 (13.854) Versicherte, davon 5.636 (5.728) Anwärter und 7.910 (8.126) Rentner

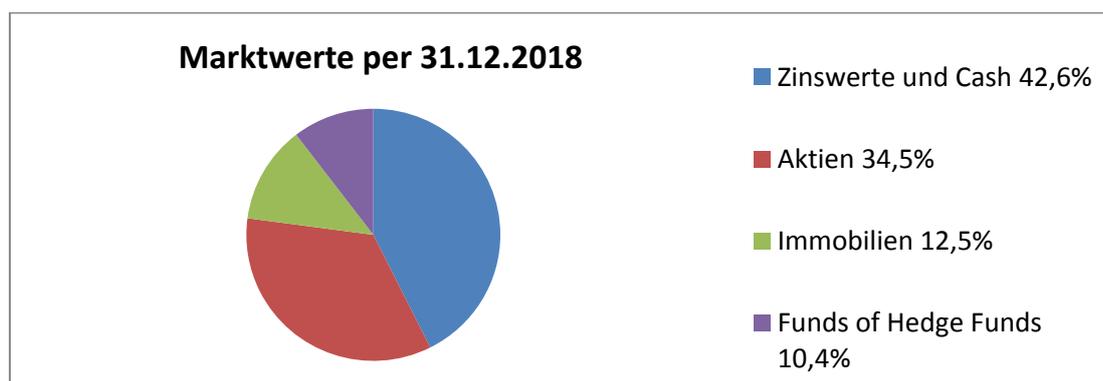
Die wirtschaftliche Lage der Gesellschaft ist stabil. Die aufsichtsrechtlichen Solvabilitätsanforderungen wurden im Geschäftsjahr 2018 erfüllt.

## Grundsätze der Anlagepolitik

Die Erfüllung der Leistungsverpflichtungen steht im Mittelpunkt unserer Kapitalanlagestrategie. Sie berücksichtigt wesentliche Kriterien wie Rentabilität, Sicherheit und Liquidität unter Wahrung angemessener Mischung und Streuung der Kapitalanlagen. In unserer internen Kapitalanlagerichtlinie werden Grundsätze zur Kapitalanlage und zum Investmentprozess definiert. Sie wurde mit unserer Aufsichtsbehörde abgestimmt und vom Vorstand der NPF verabschiedet.

Die strategische Aufteilung unserer Kapitalanlagen lautet: 40% in Zinswerte und Cash, 34% in Aktien, 16% in Immobilien und 10% in alternative Investmentanlagen. Diese Ausrichtung wird nach Vorliegen der Ergebnisse der gegenwärtig aktualisierten Asset-Liability-Management-Studie (ALM-Studie) überprüft. Das Kapital wird zum größten Teil von externen Investmentmanagern verwaltet. Diese investieren auf der Basis von transparenten und allgemein zugänglichen Anlageindizes sowie unter Beachtung von aufsichtsrechtlichen Anforderungen.

## Aufteilung der Kapitalanlagen des NPF



## Risikomanagement

Das den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben entsprechende Risikomanagement ist zentraler Bestandteil der Unternehmenssteuerung und dient zur frühzeitigen Erkennung bestandsgefährdender Entwicklungen. Kernelement des Risikomanagements der NPF ist ein Asset-Liability-Management zur Überwachung und Steuerung der langfristigen Erfüllbarkeit der Verpflichtungen. Zur Früherkennung der Risiken unserer Kapitalanlagen wurde ein auf die Größe des Fonds abgestimmtes Überwachungssystem eingerichtet. Das Risiko der Kapitalanlagen wird laufend als VaR (Value at Risk) mit einem Konfidenzniveau

<sup>1</sup> Angaben in Klammern jeweils Vorjahreszahlen

von 99,5 % und einer quartalsweisen Betrachtungsperiode gemessen. Dem Gesamtvorstand wird darüber in regelmäßigen Sitzungen berichtet.

Ziel des Risikomanagements ist es, auch bei Fortbestehen des bereits lang andauernden historisch niedrigen Zinsniveaus die Erfüllbarkeit der Verpflichtungen sicherzustellen.

### **Berücksichtigung ökologischer, sozialer und die Unternehmensführung betreffender Belange im Rahmen der Kapitalanlage**

Die Firma oekom research AG, München, wurde beauftragt, die Nestlé Versorgungseinrichtungen bei der Verstärkung der Nachhaltigkeitsausrichtung ihrer Kapitalanlagen zu unterstützen. Zusätzlich nutzt der Vorstand der NPF bei dieser Aufgabe die Expertise eines aus sechs externen Experten zusammengesetzten Socially Responsible Investments-Gremiums. Dieses Gremium gibt sowohl dem Vorstand als auch dem Investment Committee eine Rückkopplung über die Auswirkungen und Konsequenzen der Investments und hilft damit auch bei den Kapitalanlagen die in den Nestlé Unternehmensgrundsätzen beschriebenen Werte zu unterstützen.

Weitere detaillierte Informationen entnehmen Sie gerne den Jahresabschlussunterlagen der NPF AG, die im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht werden.

Wichtiger Hinweis: Obwohl die Erstellung der vorliegenden Information mit größtmöglicher Sorgfalt vorgenommen wurde, erfolgt diese vorbehaltlich Irrtümern und Druckfehlern.