

tellco

Organisationsreglement

Tellco Anlagestiftung

Tellco Anlagestiftung
Bahnhofstrasse 4
Postfach 713
CH-6431 Schwyz
t + 41 58 442 60 00
ast@tellco.ch
tellco.ch

gültig per 01. Mai 2024

Inhaltsverzeichnis

1	Grundlagen	2
2	Aufbauorganisation – Aufgaben und Kompetenzen	2
2.1	Stiftungsrat	2
2.2	Geschäftsführung	3
2.3	Vermögensverwalter	3
2.4	Liegenschaftsverwalter	3
2.5	Verwaltung / Buchhaltung / Compliance	3
2.6	Externer Investment Controller	3
3	Ablauforganisation - Funktionsabläufe	4
4	Stellenbesetzung	5
4.1	Geschäftsführung	5
4.2	Verwaltung / Buchhaltung / Compliance	5
4.3	Vermögensverwaltung	5
4.4	Liegenschaftsverwaltung	5
4.5	Externer Investment Controller	5
5	Informationen an den Stiftungsrat	5
6	Inkrafttreten	5
I.	Anhang	6

Gestützt auf Art. 9 der Statuten der Tellco Anlagestiftung (nachstehend Anlagestiftung genannt) erlässt der Stiftungsrat am 1. April 2024 das vorliegende Organisationsreglement.

1 Grundlagen

Das vorliegende Reglement stützt sich auf das Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG), die Verordnungen zum BVG und die Statuten der Tellco Anlagestiftung.

Ferner sind folgende speziellen Verträge und Vereinbarungen ebenfalls ein integrierender Bestandteil:

- a) Geschäftsführungsvertrag der Tellco Anlagestiftung mit Tellco AG vom 16.03.2022
- b) Dienstleistungsvereinbarung Immobiliendienstleistungen mit Tellco AG vom 11.12.2020
- c) Dienstleistungsvereinbarung Immobilienmanagement und – bewirtschaftung mit Tellco Immobilien AG vom 09.06.2022
- d) Rahmenvertrag der Tellco Anlagestiftung mit BlackRock vom 25.11.2013

2 Aufbauorganisation – Aufgaben und Kompetenzen

2.1 Stiftungsrat

- a) Trägt die Gesamtverantwortung für die Bewirtschaftung des Vermögens und bestimmt über die Grundsätze und Instrumente der Investmentphilosophie
- b) Festlegung von ausreichenden Kontrollmechanismen und Oberaufsicht
- c) Delegiert die Kompetenz für die Umsetzung der Anlagestrategie im Rahmen des Reglements und der speziellen Weisungen an die Tellco AG (Geschäftsführung)
- d) Erlässt Anlagerichtlinien, welche den Anlagefokus, die zulässigen Anlagen und Anlagerestriktionen für die Anlagegruppen vollständig und klar darlegt
- e) Legt die Anlagestrategie sowie die Bandbreiten fest und kontrolliert die ordnungsgemässe Umsetzung
- f) Genehmigt die Jahresziele
- g) Entscheidet über die Erteilung wichtiger Mandate, namentlich von Vermögensverwaltungsmandaten
- h) Überwacht die Anlagetätigkeit der Beauftragten im Rahmen der Anlagerichtlinien und speziellen Weisungen
- i) Ernennung des Geschäftsführers, Festlegen seiner Kompetenzen
- j) Bestimmt die zeichnungsberechtigten Personen der Stiftung
- k) Bildung von allfälligen Kommissionen und Ausschüssen (Ernennung der Mitglieder und Bestimmung von Auftrag, Rechten und Pflichten dieser Gremien)
- l) Bestimmung von Depotstellen
- m) Bestimmung des/der Schätzungsexperten für Immobilien
- n) Prüfung und Genehmigung der Dienstleistungsverträge
- o) Entscheidung über die Errichtung neuer und die Liquidation bestehender Anlagegruppen, die Schliessung bestehender Anlagegruppen für Zeichnungen sowie das Zusammenlegen und Splitting von Ansprüchen
- p) Erlass und Änderung der statutarisch vorgeschriebenen und darüber hinaus notwendigen Spezialreglemente, namentlich von Anlagerichtlinien, Organisationsreglement und Reglement Integrität und Loyalität, Vermeiden von Interessenkonflikten, Rechtsgeschäfte mit Nahestehenden
- q) Erlass von Prospekten
- r) Legt die Grundsätze für das Investmentcontrolling und die Berichterstattung fest
- s) Festlegung von Preismodell und Kostenreglementierung
- t) Festlegung der Ausgabe- und Rücknahmetermine und von Mindestzeichnungs-beträgen
- u) Präsentation der Jahresrechnung sowie des Jahresberichtes

2.2 Geschäftsführung

- a) Ist für die Umsetzung und Realisierung der vom Stiftungsrat festgelegten Anlagestrategie und die Führung der Anlage- und Finanzbuchhaltung verantwortlich
- b) Erstellt die Jahresabschlüsse
- c) Stellt sicher, dass bei der Anlagetätigkeit die reglementarischen und gesetzlichen Vorgaben und Vorschriften eingehalten werden
- d) Bereitet die Entscheidungsgrundlagen für die Festlegung und Änderung der Reglemente und Weisungen sowie Dienstleistungsverträge vor
- e) Überprüft periodisch alle Reglemente und Weisungen zuhanden des Stiftungsrates
- f) Nimmt die Ausübung der Aktionärs- und Gläubigerrechte (Aktien etc.) gemäss Reglement wahr
- g) Vorbereitung der Geschäfte für die Stiftungsratssitzungen
- h) Erstellt die Jahresziele
- i) Setzt die vom Stiftungsrat beschlossenen Mandate um
- j) Überwachung Anlagetätigkeit und Erfolg der Vermögens- und Liegenschaftsverwalter
- k) Regelmässige Orientierung des Stiftungsrates über die operative Anlagetätigkeit im Rahmen des festgelegten Informations- und Controlling-Prozesses (Anhang 1)
- l) Ernennet Handlungsbevollmächtigte, welche kollektiv mit einem Prokuristen oder Stiftungsratsmitglied unterzeichnen dürfen
- m) Erstellt ein Kompetenztableau

2.3 Vermögensverwalter

- a) Treffen von Anlageentscheiden im Rahmen des Verwaltungsauftrages, der Anlagerichtlinien und der speziellen Weisungen und definierten Prozesse
- b) Umsetzen der vom Stiftungsrat beschlossenen Asset Allokation
- c) Quartalsweise Berichterstattung über die Anlagetätigkeit und Anlageerfolg der Anlagegruppe an den Stiftungsrat

2.4 Liegenschaftsverwalter

- a) Bewirtschaftung der Immobilien im Rahmen des Dienstleistungsvertrages, der Weisung Immobilien und des definierten Investmentprozesses
- b) Monatliche Berichterstattung an den Stiftungsrat

2.5 Verwaltung / Buchhaltung / Compliance

- a) Abrechnung und Kontrolle der Anlagedispositionen
- b) Stammdatenverwaltung (Konti, Wertschriften)
- c) Führung der Anlagebuchhaltung & Finanzbuchhaltung
- d) Berechnen der Net Asset Values je Bewertungstag
- e) Erstellen der Jahresabschlüsse
- f) Überwachung der Einhaltung der Anlagerichtlinien
- g) Aufarbeiten der Controlling-Unterlagen

2.6 Externer Investment Controller

Prüfen der Einhaltung der Anlagerichtlinien.

3 Ablauforganisation - Funktionsabläufe

In der nachfolgenden Tabelle verwendete Abkürzungen:

Periodizität	Funktionen/Kompetenzen	Stellen
3J alle 3 Jahre	E Entscheid	SR Stiftungsrat
J jährlich	P Planung/Initiative	GF Geschäftsführung
Q quartalsweise	D Durchführung	VBC Verwaltung, Buchhaltung, Compliance
M monatlich	K Kontrolle	VV Vermögensverwaltung
L laufend	I Information	LV Liegenschaftsverwalter
Per Periodizität	B Beratung	

Funktion	Per	SR	GF	VBC	VV	LV	EIC
3.1 Strategische Führung / Managementprozesse 1. Qualitätspolitik 2. Führungsorganisation, Terminplanung 3. Marketing 4. Anlagepolitik und Investmentphilosophie 5. Entwicklung Anlageprodukte 6. Langfristige Ziele / Strategische Asset Allokation	J J J J L J	E E E E E E	D D D D D D	B B	B B B B B B	B B B B B B	
3.2 Einhaltung reglementarischer und gesetzlicher Vorgaben 1. Kontrolle der ordnungsgemässen Umsetzung der Anlagestrategie und Einhaltung der reglementarischen und internen Richtlinien 2. Überprüfen der strategischen Asset-Allokation und Anlageperformance 3. Risikogrundsätze und allgemeine Restriktionen 4. Richtlinien für Immobilien Anlagen / Käufe, Verkäufe, Projekte und Instandsetzungen	Q J J J	I E E E	I D D D	K	B	B B	K
3.3 Umsetzung / Controlling 1. Jahresbudget und -ziele 2. Stammdatenverwaltung, sowie Einrichten und Führen der Anlagebuchhaltung 3. Rückforderung Verrechnungssteuer 4. Massnahmenvorschläge bei auftretenden Problemen 5. Feedback Meetings mit den Portfolio Managern 6. Immobilien Kauf / Verkauf / Neubau / Umbau 7. Internes Controlling 8. Controlling Report externer Investment Controller	J L J L L L M Q	E E I I/E I I	K K D D I P	D D D D K D	D D D I I	D B D P/E*D I I	D
3.4 Reporting 1. Performance Berechnungen und Reporting inkl. Kurzkomentar 2. Mehrjahresbudget und Rentabilitäts-analyse des Immobilienbestandes 3. Geschäftsbericht (inkl. Jahresrechnung) 4. Quartalsbericht Anlagetätigkeit und Performance	M J J Q	I I I/E I	K K D	D D B	D D B D	D D B D	
3.5 Anlageorganisation 1. Anlagerichtlinien und Weisungen 2. Zuständigkeit im Rahmen der Anlageorganisation 3. Evaluation externer Berater, Dienstleister, Banken, etc. / periodische Reviews 4. Vertragsspezifikation für externe Berater, Dienstleister, Banken, etc. 5. Liegenschaftsverwaltung 6. Anlagestrategie 7. Anlagetaktik 8. Anlagedisposition 9. Informations- und Controllingprozess	J J L,3J L L J Q L L	E E E E I E I E	D D D D			P/E/D E	K

*Anlagedispositionen sind gemäss Weisung über Immobilienanlagen zu tätigen.

4 Stellenbesetzung

4.1 Geschäftsführung

Telco AG, Schwyz

4.2 Verwaltung / Buchhaltung / Compliance

Telco AG, Schwyz

4.3 Vermögensverwaltung

Telco AG, Schwyz

4.4 Liegenschaftsverwaltung

Telco AG, Schwyz

4.5 Externer Investment Controller

JurisAudit AG, Zug

5 Informationen an den Stiftungsrat

Die Informationsprozesse sind abschliessend im Anhang I geregelt. Es sind darin folgende Informationen enthalten:

- a) Monatliche resp. quartalsweise Performance je Anlagegruppe im Vergleich zu deren Benchmarks und Aktualisierung der Factsheets
- b) Asset Allokation je Anlagegruppe (Monat, Quartal)
- c) Jahresabschlüsse mit den reglementarischen und gesetzlichen Kennzahlen sowie Bericht über Ausgaben/Rücknahmen von Anrechten der verschiedenen Anlagegruppen
- d) Bericht über bevorstehende oder abgeschlossene Marketingmassnahmen und Marketingkontrolle sowie über die allfällige Zusammenarbeit mit Vertriebspartnern
- e) Jahresbericht
- f) Interne und externe Controlling-Reports

6 Inkrafttreten

Das vorliegende Organisationsreglement tritt per 01. April 2024 in Kraft und ersetzt jenes datiert vom 01. September 2021.

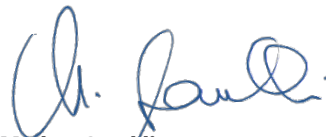
Schwyz, 01. April 2024

Telco Anlagestiftung

Stiftungsrat



Cornelia Deragisch
Präsidentin



Markus Staubli
Mitglied

Erhalten und gelesen:

Telco AG



Christa Janjic-Marti
Geschäftsführerin Anlagestiftung

I. Anhang

Wann	Wer	für Wen	Was
Monatlich	Tellico AG	Stiftungsrat	Performance (pro Anlage-gruppe), BM-Vergleich Factsheet mit Risikozahlen
	Internes Risk-Office	Stiftungsrat	Internes Controlling Anlagegruppe Immobilien und Kommerzielle Immobilien
Quartal	Tellico AG	Stiftungsrat	Asset-Allocation pro Anlagegruppe Bericht Anlagetätigkeit Begründung Performance / Attribution Factsheet mit Risikozahlen
	Internes Risk-Office	Stiftungsrat	Information Marketing
		Stiftungsrat	Internes Controlling Anlagegruppen Private Equity
Quartal	Externer Investment Controller	Stiftungsrat GL	Controlling-Report gemäss speziellem Auftrag (Auswertung Depotdaten)
Jährlich	Revisionsstelle	Stiftungsrat	Revisionsbericht
Jährlich (Nov.)	Tellico AG	Stiftungsrat	Anlagestrategie / Finanzplanung, Budget Anlagestiftung
Jährlich (Apr.)	Tellico AG	Stiftungsrat	Jahresabschluss und Geschäftsbericht