



Tel. +41 41 368 12 12
Fax +41 41 368 13 13
www.bdo.ch

BDO AG
Landenbergstrasse 34
6002 Luzern

An den Stiftungsrat der

**Stiftung für die berufliche Vorsorge der
Leitenden Spitalärzte der Schweiz**

c/o Verein der Leitenden Spitalärzte der Schweiz (VLSS)
Postgasse 19
3011 Bern

**Bericht der Revisionsstelle
zur Jahresrechnung 2021**

(umfassend die Zeitperiode vom 1.1. - 31.12.2021)

9. Mai 2022
17053490/21317072/E/Mag/rpo

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An den Stiftungsrat der Stiftung für die berufliche Vorsorge der Leitenden Spitalärzte der Schweiz, Bern

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Stiftung für die berufliche Vorsorge der Leitenden Spitalärzte der Schweiz, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Art. 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Art. 48 BVV 2 massgebend.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs.1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich.

Wir haben geprüft, ob

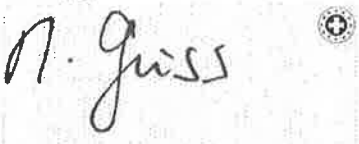
- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

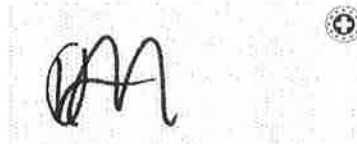
Luzern, 9. Mai 2022

BDO AG



Marcel Geisser

Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte



i.V. Tim Zeder

Zugelassene Revisor

Beilagen

Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

Jahresrechnung 2021 und Anhang

INHALTSVERZEICHNIS

JAHRESRECHNUNG 2021 UND ANHANG	1
BILANZ	3
BETRIEBSRECHNUNG	4
ANHANG	6
1 Grundlagen und Organisation	6
2 Aktive Mitglieder und Rentner	8
3 Art und Umsetzung des Zwecks	9
4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit	10
5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	11
6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	15
7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung	21
8 Auflagen der Aufsichtsbehörde	22
9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage	22
10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	22

BILANZ

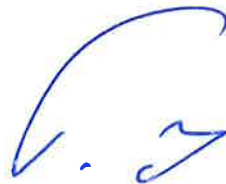
		2021	2020
		CHF	CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		432'797'139.05	394'517'266.17
Flüssige Mittel		1'477'337.14	4'219'675.76
Forderungen		1'366'593.85	604'065.78
Kontokorrente Arbeitgeber		4'918'141.75	5'132'368.10
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	64	7'420'415.66	37'842'639.23
Obligationen und ähnliche Anlagen Schweiz	64	22'328'516.20	18'648'944.52
Obligationen und ähnliche Anlagen Ausland	64	47'501'725.97	54'030'365.30
Aktien und ähnliche Anlagen Schweiz	64	36'440'054.63	34'006'089.33
Aktien und ähnliche Anlagen Ausland	64	38'016'125.19	35'494'954.07
Immobilien Schweiz	64	41'354'920.12	35'697'458.42
Immobilien Ausland	64	15'511'502.52	13'695'143.22
Infrastruktur Anlagen	64	3'323'054.56	2'480'042.61
Alternative Anlagen	64	33'739'192.57	25'653'046.34
Gemischte Anlagen	64	179'399'558.89	127'012'473.49
Aktive Rechnungsabgrenzung		0.00	0.00
Aktive Rechnungsabgrenzung	71	0.00	0.00
TOTAL AKTIVEN		432'797'139.05	394'517'266.17
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		582'708.50	3'559'732.00
Freizügigkeitsleistungen und Renten		403'528.90	3'449'305.80
Banken / Versicherungen		47'976.60	78'073.60
Andere Verbindlichkeiten		131'203.00	32'352.60
Passive Rechnungsabgrenzung		423'141.91	320'133.42
Passive Rechnungsabgrenzung	72	423'141.91	320'133.42
Arbeitgeber-Beitragsreserve		0.00	0.00
Vorsorgekapitalien		425'159'062.79	384'418'751.84
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	53	423'001'647.84	382'253'537.89
Vorsorgekapital Rentner	54	857'921.00	891'727.00
Technische Rückstellungen	55	1'299'493.95	1'273'486.95
Reservefond		6'626'630.45	6'213'053.51
Reservefond	76	6'626'630.45	6'213'053.51
Stiftungskapital, Freie Mittel / Unterdeckung		5'595.40	5'595.40
Stand zu Beginn der Periode		5'595.40	5'595.40
Ertragsüberschuss		0.00	0.00
TOTAL PASSIVEN		432'797'139.05	394'517'266.17

Zug, 30.5.2022

BETRIEBSRECHNUNG

	2021	2020
	CHF	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	54'065'236.60	49'639'238.05
Beiträge Arbeitnehmer	5'914'696.15	5'504'048.90
Beiträge Arbeitgeber	25'734'360.90	24'493'802.30
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	53 22'416'179.55	19'641'386.85
Eintrittsleistungen	3'660'299.20	10'850'265.15
Freizügigkeitseinlagen	53 3'242'299.20	10'378'265.15
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen	53 418'000.00	472'000.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	57'725'535.80	60'489'503.20
Reglementarische Leistungen	-23'441'620.42	-9'647'932.75
Altersrenten	-53'567.40	-52'948.85
Invalidenrenten	-52'316.90	-41'129.40
Übrige reglementarische Leistungen	-1'795'703.57	-555'504.60
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-19'850'027.60	-8'335'311.95
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-1'690'004.95	-663'037.95
Austrittsleistungen	-25'671'489.60	-45'771'969.70
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	53 -25'564'559.75	-45'027'456.15
Vorbezüge WEF / Scheidungen	53 -106'929.85	-744'513.55
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-49'113'110.02	-55'419'902.45
Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-40'740'310.95	-12'011'541.80
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Vers.	53 -7'811'706.15	-3'026'863.80
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	54 33'806.00	-481'755.00
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	55 -26'007.00	-88'641.00
Verzinsung des Sparkapitals	53 -32'936'403.80	-8'414'282.00
Ertrag aus Versicherungsleistungen	1'251'551.90	2'451'893.70
Versicherungsleistungen Renten	272'627.30	168'368.70
Versicherungsleistungen Todesfallkapital	20'267.60	480'000.00
Überschussanteile aus Versicherungen	58 958'657.00	1'803'525.00
Versicherungsaufwand	-2'249'912.95	-2'047'035.50
Versicherungsprämien		
- Risikoprämien	74 -1'915'217.60	-1'743'235.20
- Kostenprämien	74 -313'492.35	-284'640.60
Beiträge an Sicherheitsfonds	-21'203.00	-19'159.70
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-33'126'246.22	-6'537'082.85

Zug, 30.5.2022




Vorsorgestiftung VLSS

Jahresrechnung per 31. Dezember 2021

	2021 CHF	2020 CHF
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil (Übertrag)	-33'126'246.22	-6'537'082.85
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	34'269'928.83	6'804'467.57
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	68 -158'352.59	-263'126.79
Obligationen und ähnliche Anlagen CHF	68 -1'238'551.30	1'890'380.62
Obligationen und ähnliche Anlagen FW	68 183'728.02	144'856.30
Aktien und ähnliche Anlagen CHF	68 7'180'707.11	1'103'380.02
Aktien und ähnliche Anlagen FW	68 7'131'248.44	1'628'112.57
Immobilien Schweiz	68 3'181'499.63	1'962'113.57
Immobilien Ausland	68 3'048'351.29	-1'003'547.27
Infrastruktur Anlagen	68 457'591.26	95'670.40
Alternative Anlagen	68 4'030'801.80	-921'772.00
Gemischte Anlagen	68 13'016'102.16	4'759'777.36
Übriger Erfolg der Vermögensanlagen	68 32'968.27	-174'080.33
Verwaltungsaufwand Wertschriften	69 -2'596'165.26	-2'417'296.88
Sonstiger Ertrag	1'407.30	1'056.12
Übrige Erträge	75 1'407.30	1'056.12
Sonstiger Aufwand	-7'593.92	-2'072.57
Verwaltungsaufwand	-723'919.05	-686'369.55
Allgemeine Verwaltung	73 -631'479.85	-611'762.80
Marketing und Werbung	73 -20'000.00	-5'000.00
Makler- und Brokertätigkeit	73 -8'000.00	-8'100.00
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	73 -55'506.00	-52'401.45
Aufsichtsbehörden	73 -8'933.20	-9'105.30
Ertragsüberschuss vor Veränderung Reservefond	413'576.94	-420'001.28
Zuweisung Reservefond	-413'576.94	420'001.28
Ertragsüberschuss	0.00	0.00

Zug, 30.5.2022

ANHANG

1 Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Die Stiftung für die berufliche Vorsorge der Leitenden Spitalärzte der Schweiz (Vorsorgestiftung VLSS), Bern, bezweckt die Personalvorsorge für Kaderärzte von angeschlossenen Spitälern, Kliniken und Gemeinschaftspraxen.

Die Vorsorgepläne beruhen auf dem Beitragsprimat und richten sich nach den beiden Reglementen vom 8. Juni 2020, gültig ab 1. Juli 2020. Die Beiträge ergeben sich aus dem jeweiligen Vorsorgeplan und werden durch die versicherte Person oder beim Kollektivanschluss vom Arbeitgeber und der versicherten Person finanziert. Allfällige versicherte Risikoleistungen werden seit dem 1. Januar 2013 bei der Zürich Lebensversicherungs-Gesellschaft AG Vertrags-Nummer 85'269/000 rückversichert.

Das Kassenmitglied oder der Arbeitgeber beauftragt mit einer Anschlussvereinbarung die Stiftung zur Durchführung der beruflichen Vorsorge für sich selbst im Rahmen seiner selbständigen Erwerbstätigkeit oder für die Kaderärzte des angeschlossenen Unternehmens. Dabei handelt es sich ausschliesslich um die überobligatorische Vorsorge. Die Stiftung erbringt keine obligatorischen Leistungen gemäss Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG). Das Obligatorium wird vom Kassenmitglied durch sein Anstellungsverhältnis bei der Basis-Pensionskasse abgedeckt.

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist in der Liste der nicht registrierten Vorsorgeeinrichtungen eingetragen unter der Register-Nr. 5211. Sie entrichtet dem Sicherheitsfonds Beiträge.

13 Angabe der Urkunde und Reglemente	vom	gültig ab
• Statuten	01.04.2003	
• Vorsorgereglemente für leitende Spitalärzte von angeschlossenen Spitälern	08.06.2020	01.07.2020
• Vorsorgereglemente für Selbständigerwerbende	08.06.2020	01.07.2020
• Anlagereglement	17.06.2019	01.07.2019
• Organisations- und Geschäftsreglement	09.06.2008	01.01.2008
• Organisationsreglement für die Personalvorsorgekommissionen	09.06.2008	01.01.2008
• Reglement Teilliquidation von Vorsorgewerken Angeschlossener Spitäler	21.05.2012	01.01.2008
• Reglement über die Bildung und Verwendung von Rückstellungen und Schwankungsreserven	20.11.2017	01.01.2018

14 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Stiftungsrat Dr. iur. Thomas Eichenberger (Präsident)
 Prof. Dr. med. Donat Spahn (Vizepräsident)*
 Roger Cléin
 Dr. med. Regula Bienz *
 Prof. Dr. med. Christoph Kettelhack*
 Prof. Dr. med. Fiona Burkhard*

*Stiftungsräte aus dem Kreis der Versicherten

Die gewählten Stiftungsräte sind im Handelsregister eingetragen und zeichnen kollektiv zu zweien.

Sitz der Stiftung c/o Verein der Leitenden Spitalärzte der Schweiz (VLSS)
 Postgasse 19, 3011 Bern

Geschäftsführung Valitas AG, Zug, Heinz Soom
 Stv. Geschäftsführung Valitas AG, Zug, Barbara Ruckstuhl
 Technische Verwaltung Valitas AG, Zug
 Stiftungsbuchhaltung Valitas AG, Zug

Adresse der Verwaltung c/o Valitas AG
 Dammstrasse 23, 6300 Zug

15 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche
 Vorsorge Interdis AG, Basel (Vertragspartner), Remo Meier (Ausführender Experte)

Revisionsstelle BDO AG, Luzern, Marcel Geisser (Mandatsleiter)

Aufsichtsbehörde Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht, Bern

16 Angeschlossene Selbständigerwerbende und Spitäler

	31.12.2021	Austritte	Eintritte	31.12.2020
Angeschlossene Selbständigerwerbende	52	9	4	57
Angeschlossene Spitäler	23	2	0	25
Total Anschlüsse	75	11	4	82

Die Austritte lösen keine Teilliquidation aus.

2 Aktive Mitglieder und Rentner

21 Aktive Versicherte

Versicherte SELBSTÄNDIGERWERBENDE	31.12.2021	Austritte	Eintritte	31.12.2020
Männer	42	9	4	47
Frauen	10	0	0	10
Total aktive Versicherte	52	9	4	57
Versicherte SPITÄLER	31.12.2021			31.12.2020
Männer	941	92	85	948
Frauen	311	43	70	284
Total aktive Versicherte	1252	135	155	1232
Total Versicherte VLSS	31.12.2021			31.12.2020
Männer	983	101	89	995
Frauen	321	43	70	294
Total aktive Versicherte	1304	144	159	1289

22 Rentenbezüger

Bei den Selbständigerwerbenden gibt es keine Rentenbezüger.

SPITÄLER

Altersrenten	31.12.2021	Abnahme	Zunahme	31.12.2020
Männer	5	0	0	5
Frauen	0	0	0	0
Total Rentenbezüger	5	0	0	5
Invalidenrenten	31.12.2021			31.12.2020
Männer	2	0	0	2
Frauen	1	0	1	0
Total Rentenbezüger	3	0	1	2
Total Rentenbezüger VLSS	31.12.2021			31.12.2020
Männer	7	0	0	7
Frauen	1	0	1	0
Total Rentenbezüger	8	0	1	7

3 Art der Umsetzung des Zwecks

31 Erläuterungen des Vorsorgeplans

Die Leistungsreglemente der Stiftung sind für die Altersvorsorge auf dem Beitragsprimat aufgebaut. Die Risikoversicherung (Tod und Invalidität) wird in einem Leistungsprimat geführt und die Risikoleistungen in Prozenten des versicherten Lohnes definiert.

Der gemäss Reglement versicherte Personenkreis umfasst Kaderärzte, die ein dienst- bzw. arbeitsrechtliches Vertragsverhältnis mit einem Spital, einer Klinik oder einer Praxis abgeschlossen haben und die Einkommensteile aus dieser Tätigkeit erzielen und bereits anderweitig für die obligatorische berufliche Vorsorge nach BVG versichert sind. Die Aufnahme erfolgt mittels Anschlussvertrag, frühestens am 1. Januar nach Vollendung des 24. Altersjahres.

Die Eintritte erfolgen in der Regel auf den Beginn des Arbeitsverhältnisses, frühestens jedoch auf den Zeitpunkt, in dem die Aufnahmebedingungen gemäss Vorsorgeplan und Reglement erfüllt sind.

Das ordentliche Rücktrittsalter wird am 1. Tag des Monats nach Vollendung des ordentlichen AHV-Rentenalters erreicht. Auf Antrag der versicherten Person kann der Altersrücktritt zwischen dem vollendeten 58. und dem ordentlichen AHV-Rentenalter vorzeitig erfolgen. Die Vorsorge kann bis zum Ende der Erwerbstätigkeit, längstens jedoch bis Alter 70 weitergeführt werden. Die Altersleistung wird in der Regel in Form einer einmaligen Kapitalabfindung ausgerichtet.

Für die Selbständigerwerbenden stehen zwei Pläne zur Verfügung:

Vorsorgeplan 1:	12 % Gesamtbeitrag des versicherten Lohnes
Vorsorgeplan 2:	23 % Gesamtbeitrag des versicherten Lohnes

Für alle Versicherten sind die Leistungen im jeweiligen Vorsorgeplan geregelt.

32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Von den jährlichen Beiträgen von 12 %, resp. 23 % für die Selbständigerwerbenden wird folgender Aufwand in Abzug gebracht:

- Risikobeitrag gemäss Tabelle "Vorsorgeplan Selbständigerwerbende"
- Jährliche Verwaltungskosten CHF 400.00

Der verbleibende Betrag wird dem Alterskonto als Sparbeitrag gutgeschrieben.

Die jährlichen Beiträge für die Versicherten eines Kollektivanschlusses (Spital, Klinik oder Praxis) variieren zwischen einem Beitrag von 6 % und 24 % des versicherten Lohnes.

Abhängig vom gewählten Vorsorgeplan sind zusätzlich Invalidenrenten mit einer Wartefriste von drei Monaten sowie ein Todesfallkapital in unterschiedlicher Höhe versichert.

Für Kollektivanschlüsse und Selbständigerwerbende werden die Risikobeiträge unter Berücksichtigung der versicherten Vorsorgeleistungen individuell berechnet.

Die jährlichen Verwaltungskosten belaufen sich auf CHF 400.00 pro aktiv versicherte Person.

Die Beiträge an den Sicherheitsfonds werden von der Stiftung getragen.

33 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Für die Verwaltung und Buchführung hat die Stiftung per 1. Januar 2012 einen Dienstleistungsvertrag mit der Valitas AG, Zug abgeschlossen.

Für die Expertentätigkeit sowie die Beratung hat die Stiftung per 1. Januar 2016 einen Dienstleistungsvertrag mit der Interdis AG, Basel abgeschlossen. Der ausführende Experte ist Herr Remo Meier.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Der Rechnungslegungsabschluss der Stiftung erfolgte im Berichtsjahr nach den Richtlinien von Swiss GAAP FER 26.

42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung, Bilanzierung und Bewertung entsprechen den Vorschriften des Obligationenrechts, des BVG sowie Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind die tatsächliche Werte per Bilanzstichtag:

- Währungsumrechnung zum Kurs per Bilanzstichtag
- Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten zum Nennwert
- Wertschriften und Immobilienfonds generell zum Marktwert; inklusive Marchzinsen
- Abgrenzungen infolge bestmöglicher Schätzung
- Vorsorgekapitalien gemäss versicherungstechnischer Buchhaltung, resp. Berechnung des Versicherungsexperten

43 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Keine Änderung.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad**51 Art der Risikodeckung, Rückversicherung**

Seit dem 1. Januar 2013 besteht ein Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag mit der Zürich Lebensversicherungs-Gesellschaft, welche die Risiken für Tod und Invalidität abdeckt.

Es bestand noch ein Versicherungsvertrag mit der Swiss Life für die Deckung von Altersrenten, der per 31. Dezember 2012 gekündigt wurde; eine laufende Altersrente wird weiterhin über diesen Vertrag abgewickelt. Im Jahre 2013 gab es keine Leistungsfälle Alter.

Ab dem 1. Januar 2014 werden die Altersrenten durch die Stiftung finanziert.

Gemäss Art. 36 Abs. 2 BVG entscheidet der Stiftungsrat einmal jährlich, ob und in welchem Umfang die Renten angepasst werden. Der Stiftungsrat hat anlässlich der Sitzung vom 7. Juni 2021 beschlossen, die Renten auf den 1. Januar 2021 nicht zu erhöhen.

52 Erläuterungen von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Rückkaufswerte aus Versicherungsvertrag	<u>1'156'408.15</u>	<u>958'054.00</u>

53 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Spitäler		
Stand der Sparguthaben am 1.1.	326'222'883.54	312'428'766.94
Sparbeiträge Arbeitnehmer	5'464'635.70	5'025'771.35
Sparbeiträge Arbeitgeber	21'230'899.60	19'825'535.15
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	17'505'231.15	17'023'226.25
Einlage aus Verteilung Reservefonds	1'667'627.70	507'840.30
Freizüigkeitsleistungen bei Eintritt	3'242'299.20	7'299'993.85
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen	418'000.00	140'000.00
Verzinsung des Sparkapitals	29'399'339.25	7'210'106.80
Freizüigkeitsleistungen bei Austritt	-18'535'401.10	-34'656'929.30
Vorbezüge (WEF und Scheidungen)	-106'929.85	-744'513.55
Auflösung infolge Pensionierung, Tod	-14'671'172.25	-7'836'914.25
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	<u>371'837'412.94</u>	<u>326'222'883.54</u>

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Selbständigerwerbende		
Stand der Sparguthaben am 1.1.	56'030'654.35	58'383'625.15
Sparbeiträge Arbeitnehmer	6'118.80	12'002.10
Sparbeiträge Arbeitgeber	2'224'827.85	2'365'606.30
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	3'115'243.80	2'062'656.00
Einlage aus Verteilung Reservefonds	128'076.90	47'664.30
Freizüigkeitsleistungen bei Eintritt	0.00	3'078'271.30
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen	0.00	332'000.00
Verzinsung des Sparkapitals	3'537'064.55	1'204'175.20
Freizüigkeitsleistungen bei Austritt	-7'029'158.65	-10'370'526.85
Auflösung infolge Pensionierung, Tod	-6'848'592.70	-1'084'819.15
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	<u>51'164'234.90</u>	<u>56'030'654.35</u>

Gemäss Beschluss des Stiftungsrates vom 9. November 2020 wurden CHF 1.8 Mio aus dem Reservefond aufgelöst und den Versicherten verteilt. Die Verteilung erfolgte individuell basierend auf den bezahlten Risikoprämien und wurde per 1. Januar 2021 gutgeschrieben.

Es gelangten folgende Zinssätze zur Anwendung:

	31.12.2021	31.12.2020
Strategie Balanced	10.58 %	2.61 %
Strategie 35	7.86 %	3.17 %
Strategie 45	10.07 %	3.29 %
Strategie Defensiv	4.89 %	3.61 %
Strategie Cash	-1.22 %	-0.85 %

54 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Stand Vorsorgekapital 1.1.	891'727.00	409'972.00
Einlagen infolge Pensionierung	0.00	403'383.50
Finanzierung Altersrenten	-47'869.80	-47'251.25
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	14'063.80	125'622.75
Total Vorsorgekapital Rentner	857'921.00	891'727.00

55 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Zusammensetzung Technische Rückstellungen	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
IBNR-Rückstellungen Versicherungsrisiken	1'139'354.95	1'107'724.95
Techn. Rückstellungen Kleiner Rentnerbestand	138'993.00	144'376.00
Techn. Rückstellungen Verwaltungskosten Rentner	21'146.00	21'386.00
Total technische Rückstellungen Stiftung	1'299'493.95	1'273'486.95
Entwicklung Technische Rückstellungen	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Stand technische Rückstellungen Stiftung am 1.1.	1'273'486.95	1'184'845.95
Ordentliche Auflösung und Bildung	0.00	0.00
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	26'007.00	88'641.00
Total technische Rückstellungen Stiftung	1'299'493.95	1'273'486.95

Die Technischen Rückstellungen wurden einerseits aus der Spätschadenreserve des Vorversicherers Swiss Life AG und andererseits aus Rückstellungen im Zusammenhang mit dem Rentendeckungskapital gemäss Berechnung des Experten vom 22. April 2022 gebildet.

56 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten wurde per 31. Dezember 2021 erstellt.

Aufgrund der Struktur als Vorsorgeeinrichtung mit selbst gewählten Anlagestrategien (Vorsorge nach Art. 1e BVV 2) trägt die Stiftung kein Anlagerisiko.

Die Stiftung trägt aufgrund der kongruenten Rückdeckung kein Risiko bei Tod und Invalidität.

Das von der Stiftung getragene Langleberisiko ist durch sehr vorsichtige technische Grundlagen und Rückstellungen abgesichert. Zudem ist dieses Risiko aktuell zahlenmässig und mutmasslich noch etliche Jahre nicht von Belang.

Die Stiftung ist damit in einer extrem komfortablen und sicheren Lage. Es ist praktisch nicht möglich, dass sie finanziell in Schwierigkeiten gerät. Die Stiftung bietet Sicherheit, dass sie ihre Verpflichtungen

erfüllen kann. Sie genügt damit den Vorgaben gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG.

57.1 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Technische Grundlagen: BVG 2020 (Periodentafeln 2020) $i = 0.0\%$

Berechnungsmethode: Statische und kollektive Methode nach BVG und FZG

57.2 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Keine Änderungen

58 Ertrag aus Versicherungsleistungen

Die Abrechnung der Ueberschussbeteiligung des Rückversicherer Zürich Versicherungsgesellschaft AG wird gemäss Zusatzvertrag, Art. 2.7 Abrechnungsperiode, jeweils erst im Juli des Folgejahres erstellt. Im Vorjahr wurde die Ueberschussbeteiligung des Jahres 2019 verbucht. Im Berichtsjahr ist die Ueberschussbeteiligung 2020 ausgewiesen.

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Überschussbeteiligung	958'657.00	1'803'525.00

Die Überschüsse werden gemäss Stiftungsratsbeschluss jeweils in Form einer Rückerstattung der Risikoprämien an die Versicherten zurückerstattet.

59 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Gesamt	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Gesamte Aktiven zu Marktwerten	432'797'139.05	394'517'266.17
abzüglich		
Total Verbindlichkeiten	582'708.50	3'559'732.00
Total Passive Rechnungsabgrenzung	423'141.91	320'133.42
Verfügbares Vermögen	431'791'288.64	390'637'400.75
Vorsorgekapital aktive Versicherte	423'001'647.84	382'253'537.89
Vorsorgekapital Rentner	857'921.00	891'727.00
Technische Rückstellungen	1'299'493.95	1'273'486.95
Notwendiges Vorsorgekapital	425'159'062.79	384'418'751.84
Überdeckung (Art. 44 BVV2)	6'632'225.85	6'218'648.91
Deckungsgrad (Art. 44 BVV2)	101.56 %	101.62 %

Nach Abzug der Verbindlichkeiten und der passiven Rechnungsabgrenzung verbleibt per 31. Dezember 2021 ein verfügbares Vermögen von CHF 431'791'288.64. Diesem stehen Verpflichtungen von CHF 425'159'062.79 entgegen. Es resultiert ein Deckungsgrad von 101.56 % (Vorjahr = 101.62 %).

60 Weitere Statistiken

Sparkapitalien pro Anlagestrategie je Vorsorgewerk

Spitalanschlüsse	davon Strategie Balanced	davon Strategie 35	davon Strategie 45	davon Strategie Cash	davon Strategie Defensiv	Spar- guthaben Total
Clarunis AG	137'795		260'629			398'424
Felix Platter-Spital	2'060'111	157'470	6'140		6'034	2'229'755
Hôpital du Jura	5'568'244	306'239	51'032		1'087'067	7'012'583
Insel Gruppe AG - Honorarabge	7'024'027	1'826'511	5'269'962		1'454'785	15'575'285
Insel Gruppe AG - Insel	19'913'246	3'151'644	13'648'915	232'557	1'624'928	38'571'290
Kantonsspital Glarus	7'552'083	291'372	917'173		3'074'755	11'835'384
Klinik Adelheid	1'206'583					1'206'583
Klinik Hirslanden	300'403					300'403
KSW Kantonsspital Winterthur	20'768'361	5'917'938	8'145'891	127'551	1'799'794	36'759'536
Regionalspital Emmental AG	644'559	77'882	957'852			1'680'293
Siloah AG	3'582'976		4'652'912			8'235'888
Solothurner Spitäler AG	2'977'195	40'800	703'986		16'257	3'738'239
Spital Männedorf AG	6'569'339	870'030	1'749'857		15'661	9'204'887
Spital Muri	7'462'410	785'119	2'216'164	21'273	15'759	10'500'726
Spital STS AG	10'378'636	3'706'663	4'257'199	1'477'307	838'189	20'657'994
Spitäler fmi AG	4'407'378	3'300'425	3'046'583		5'609'496	16'363'882
Spitäler Schaffhausen	4'589'665	1'553'036	1'661'326		3'160'029	10'964'055
Spitalverbund Appenzell Ausser	636'165	122'263	36'538	11'744	65'597	872'307
Spitalzentrum Biel AG	3'254'267	436'975	675'394	304'251	1'349'583	6'020'470
SRO AG	10'023'139	782'874	660'581	765'550	999'578	13'231'721
Universitätsklinik Balgrist	3'822'603	263'430	3'204'589		156'947	7'447'569
Universitätsspital Basel	35'808'777	20'921'591	15'634'932	447'537	5'937'542	78'750'379
Universitätsspital Zürich	53'393'722	6'178'175	7'837'270		2'870'594	70'279'761
Total Spitalanschlüsse	212'081'684	50'690'436	75'594'927	3'387'770	30'082'597	371'837'413
Selbständigerwerbende	14'455'691	14'464'228	7'560'826	1'088'388	13'595'102	51'164'235
Gesamttotal	226'537'375	65'154'663	83'155'753	4'476'158	43'677'699	423'001'648

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Das Organisations- und Anlagereglement regelt die Aufteilung der Verantwortung, Kompetenzen und Kontrollfunktionen an den Stiftungsrat, den Geschäftsführer, die Portfoliomanager und die Depotverwaltung.

Der Stiftungsrat trägt die Gesamtverantwortung. Er bestimmt die Anlagestrategie sowie die Anlagerichtlinien und stellt deren Einhaltung sicher. Der Stiftungsrat wählt die externen Portfoliomanager.

Die Anlagekommission ist für die Realisierung der Anlagerichtlinien verantwortlich und überwacht den Liquiditäts- und Anlageplan.

Die Geschäftsstelle erstellt einen Liquiditäts- und Anlageplan und ist verantwortlich für das Cashmanagement.

Die Verwaltung des Vermögens wurde an die Credit Suisse AG und an die Zürich Invest AG übertragen, welche beide der FINMA unterstellt sind. Der Stiftungsrat entschied im November 2021 das Verhältnis des verwalteten Vermögens neu aufzuteilen (Credit Suisse zu 50 % und Zürich Invest AG zu 50 %). Die Anpassung wurde laufend durchgeführt.

Anlageausschuss:	Dr. iur. Thomas Eichenberger, Zug Roger Clénin, Einigen
Vermögensverwalter:	Credit Suisse AG, René Küffer Zürich Invest AG, Hans Baumann
Global Custodian:	Credit Suisse AG, Reto Brändle
Berater:	Christoph Mayer (Valitas AG), Zug

Die Stiftung verfügt über keine Direktanlagen in Aktien oder indirekte Anlagen mit Stimmrecht, weshalb keine Stimmpflicht wahrgenommen werden musste.

62 Inanspruchnahme Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten (Art. 50 Abs. 4 BVV 2)

Der Stiftungsrat macht im folgenden Bereich Gebrauch von der in Art. 50 Abs. 4 BVV 2 und im Anlagereglement vorgesehenen Erweiterung der Anlagemöglichkeiten:

Begrenzung einzelner Schuldner:

Rund 2.1 % des Stiftungsvermögens ist bei der Credit Suisse in flüssigen Mitteln investiert. Bei Destinatären mit Cash Strategie entspricht dies 100 % des Altersguthabens. Gemäss Art. 54 Abs. 1 BVV 2 ist pro Schuldner 10 % zulässig.

Der Stiftungsrat ist überzeugt, dass trotz dieser Abweichung die Grundsätze einer angemessenen Risikoverteilung eingehalten sind und die Sicherheit der Erfüllung des Vorsorgezwecks gewährleistet ist.

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Stiftung gewährt die individuelle Wahl der Anlagestrategie gemäss Art. 1e BVV 2. Die Versicherten tragen das Anlagerisiko selbst und es werden keine Wertschwankungsreserven gebildet.

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagekategorien der Gesamtanlagen inkl. Aufteilung der gemischten Anlagen		Zusammen- setzung	Anteil effektiv	BVV2 Limiten
		TCHF	%	%
Flüssige Mittel	DI	1'477	0.34	100
Debitoren/Beitragssammelkonto	DI	4'918	1.14	100
Forderungen und aktive Rechnungsabgr.	DI	1'367	0.32	100
Liquidität Strategie Cash	DI	4'039	0.93	100
Liquidität Strategie Defensiv	KO	2'037	0.47	100
Liquidität Strategie Balanced	KO	3'381	0.78	100
Liquidität Strategie 35 und 45	KO	6'219	1.44	100
Obligationen	KO	143'062	33.06	100
Aktien	KO	138'535	32.01	50
Hypotheken Schweiz	KO	3'346	0.77	50
Immobilien Schweiz	KO	58'790	13.58	30
Immobilien Ausland	KO	23'806	5.50	10
Infrastruktur Anlagen	KO	3'323	0.77	10
Alternative Anlagen	KO	38'496	8.89	15
gemischte Anlagen	KO	0	0.00	<5
Direkt- und Kollektivanlagen		432'797	100.00	
Anteil Aktien		138'535	32.01	50
Anteil Fremdwährungen ohne Währungsabsicherung		87'376	20.19	30
DI	Direkt-Anlagen			
KO	Kollektiv-Anlagen (z.B. Anlagefonds, Anlagestiftungen etc.)			

Anlagekategorien Strategie Defensiv Credit Suisse Asset Management		Zusammen- setzung	Anteil effektiv	Strate- gie Defensiv	Bandbreiten min. max.	
		TCHF	%	%	%	%
Liquidität	KO	2'037	4.89	2.00	0.00	15.00
Obligationen CHF	KO	12'880	30.92	30.00	22.00	38.00
Obligationen Ausland (gehedged CHF)	KO	8'189	19.66	22.00	14.00	30.00
Aktien Schweiz	KO	1'983	4.76	5.00	0.00	10.00
Aktien Ausland	KO	4'728	11.35	10.00	5.00	15.00
Hypotheken Schweiz	KO	0	0.00	8.00	0.00	16.00
Immobilien Schweiz indirekt	KO	5'419	13.01	10.00	0.00	20.00
Immobilien Ausland indirekt	KO	1'662	3.99	3.00	0.00	10.00
Alternative Anlagen	KO	4'757	11.42	10.00	5.00	15.00
Kollektivanlagen		41'655	100.00	100.00		
Anteil Aktien		6'711	16.11	15.00		
Anteil Fremdwährungen ohne Währungsabsicherung		6'348	15.24	30.00		

Anlagekategorien Strategie Balanced Credit Suisse Asset Management		Zusammen- setzung	Anteil effektiv	Strate- gie Balanced	Bandbreiten	
					min.	max.
		TCHF	%	%	%	%
Liquidität	DI	2'895	2.68	0.00	0.00	15.00
Liquidität	KO	0	0.00	0.00	0.00	15.00
Obligationen CHF	KO	11'229	10.41	15.00	10.00	20.00
Obligationen Ausland (gehedged CHF)	KO	15'332	14.22	20.00	15.00	35.00
Aktien Schweiz	KO	16'497	15.30	15.00	12.50	17.50
Aktien Ausland	KO	17'939	16.64	15.00	12.50	17.50
Immobilien Schweiz	KO	17'756	16.47	17.50	10.00	30.00
Immobilien Ausland	KO	8'673	8.04	5.00	0.00	10.00
Infrastruktur Anlagen	KO	365	0.34	0.00	0.00	5.00
Alternative Anlagen	KO	17'152	15.91	12.50	10.00	15.00
Kollektivanlagen		107'838	100.00	100.00		
Anteil Aktien		34'436	31.93	30.0		
Anteil Fremdwährungen ohne Währungsabsicherung		20'651	19.15			
Anlagekategorien Strategie Balanced Zürich Anlagestiftung		Zusammen- setzung	Anteil effektiv	Strate- gie Balanced	Bandbreiten	
					min.	max.
		TCHF	%	%	%	%
Liquidität	DI	486	0.36	0.00	0.00	15.00
Liquidität	KO	0	0.00	0.00	0.00	15.00
Obligationen CHF	KO	18'462	13.80	15.00	10.00	20.00
Obligationen Ausland (gehedged CHF)	KO	24'808	18.55	20.00	15.00	35.00
Aktien Schweiz	KO	19'943	14.91	15.00	12.50	17.50
Aktien Ausland	KO	20'077	15.01	15.00	12.50	17.50
Immobilien Schweiz	KO	23'599	17.64	17.50	10.00	30.00
Immobilien Ausland	KO	6'838	5.11	5.00	0.00	10.00
Infrastruktur Anlagen	KO	2'958	2.21	0.00	0.00	5.00
Alternative Anlagen	KO	16'587	12.40	12.50	10.00	15.00
Kollektivanlagen		133'758	100.00	100.00		
Anteil Aktien		40'020	29.92	30.0		
Anteil Fremdwährungen ohne Währungsabsicherung		25'240	18.87			
Anlagekategorien Strategie Balanced Gesamt		Zusammen- setzung	Anteil effektiv	Strate- gie Balanced	Bandbreiten	
					min.	max.
		TCHF	%	%	%	%
Liquidität	DI	3'381	1.40	0.00	0.00	15.00
Liquidität	KO	0	0.00	0.00	0.00	15.00
Obligationen CHF	KO	29'690	12.29	15.00	10.00	20.00
Obligationen Ausland (gehedged CHF)	KO	40'140	16.61	20.00	15.00	35.00
Aktien Schweiz	KO	36'440	15.08	15.00	12.50	17.50
Aktien Ausland	KO	38'016	15.74	15.00	12.50	17.50
Immobilien Schweiz	KO	41'355	17.12	17.50	10.00	30.00
Immobilien Ausland	KO	15'512	6.42	5.00	0.00	10.00
Infrastruktur Anlagen	KO	3'323	1.38	0.00	0.00	5.00
Alternative Anlagen	KO	33'739	13.97	12.50	10.00	15.00
Kollektivanlagen		241'596	100.00	100.00		
Anteil Aktien		74'456	30.82	30.0		
Anteil Fremdwährungen ohne Währungsabsicherung		45'891	18.99			

Anlagekategorien Strategie 35

		Zusammen- setzung	Anteil effektiv	Strate- gie 35	Bandbreiten min.	max.
		TCHF	%	%	%	%
Liquidität	KO	2'448	4.16	5.00	0.00	15.00
Obligationen CHF	KO	20'180	34.29	46.00	28.00	68.00
Obligationen Ausland FW	KO	4'473	7.60	5.00	0.00	20.00
Aktien Schweiz	KO	10'658	18.11	18.00	8.00	28.00
Aktien Ausland	KO	10'640	18.08	17.00	7.00	27.00
Hypotheken Schweiz	KO	1'618	2.75	0.00	0.00	10.00
Immobilien Schweiz	KO	5'767	9.80	6.00	0.00	20.00
Immobilien Ausland	KO	3'066	5.21	3.00	0.00	10.00
Alternative Anlagen	KO	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Kollektivanlagen		58'851	100.00	100.00		
Anteil Aktien		21'298	36.19	35.00		
Anteil Fremdwährungen ohne Währungsabsicherung		13'907	23.63	30.00		

Anlagekategorien Strategie 45

		Zusammen- setzung	Anteil effektiv	Strate- gie 45	Bandbreiten min.	max.
		TCHF	%	%	%	%
Liquidität	KO	3'771	4.78	5.00	0.00	15.00
Obligationen CHF	KO	22'090	28.00	39.00	20.00	60.00
Obligationen Ausland FW	KO	5'420	6.87	4.00	0.00	20.00
Aktien Schweiz	KO	18'153	23.01	23.00	13.00	33.00
Aktien Ausland	KO	17'917	22.71	22.00	12.00	32.00
Hypotheken Schweiz	KO	1'728	2.19	0.00	0.00	10.00
Immobilien Schweiz	KO	6'248	7.92	4.00	0.00	20.00
Immobilien Ausland	KO	3'566	4.52	3.00	0.00	10.00
Alternative Anlagen	KO	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Kollektivanlagen		78'894	100.00	100.00		
Anteil Aktien		36'070	45.72	45.00		
Anteil Fremdwährungen ohne Währungsabsicherung		21'230	26.91	30.00		

Anlagekategorien Strategie Cash

		Zusammen- setzung	Anteil effektiv	Strate- gie Cash	Bandbreiten min.	max.
		TCHF	%	%	%	%
Liquidität	DI	4'039	100.00	80.00	0.00	100.00
Geldmarkt	DI	0	0.00	20.00	0.00	100.00
Kontokorrent Cash	DI	4'039	100.00	100.00		

65 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Mit der Credit Suisse AG wurde ein Rahmenvertrag für die Sicherstellung von Margenerfordernissen abgeschlossen. Die Rahmenlimite beträgt CHF 8'000'000.00. Für diese Sicherstellung besteht eine Allgemeine Faustpfandverschreibung (limitiert) vom 11. Juni 2012 mit der Credit Suisse AG.

Es sind keine Devisen-Termingeschäfte vorhanden.

66 Offene Kapitalzusagen

Bei der Zürich Anlagestiftung bestehen folgende offenen Kapitalzusagen.

		31.12.2021
		USD
Privat Equity	Private Equity I	826'484.54
Infrastruktur	Infrastruktur I	0.00
	Infrastruktur II	97'963.90
	Infrastruktur III	359'702.84

Bei der Credit Suisse bestehen folgende offenen Kapitalzusagen.

		31.12.2021
		CHF
Infrastruktur	CSA Energie-Infrastruktur Schweiz	5'170'000.00

67 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter "Securities Lending"

Es bestehen bei der Credit Suisse AG und der Zürich Anlagestiftung keine ausgeliehenen Wertschriften per 31. Dezember 2021.

68 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage**681 Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage**

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Gewinn/Verlust Wertschriftenanlagen	36'833'125.82	9'395'844.78
Währungsgewinn / -Verlust	33'203.02	-185'126.93
Zins Versicherungskontokorrent	-234.75	11'046.60
Vermögensverwaltungskosten	-2'596'165.26	-2'417'296.88
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	<u>34'269'928.83</u>	<u>6'804'467.57</u>

682 Performance des Gesamtvermögens

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	394'517'266.17	380'317'956.75
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	<u>432'797'139.05</u>	<u>394'517'266.17</u>
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	<u>413'657'202.61</u>	<u>387'417'611.46</u>
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	<u>34'269'928.83</u>	<u>6'804'467.57</u>
Performance auf dem Gesamtvermögen	<u>8.28 %</u>	<u>1.76 %</u>

69 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Vermögensverwaltungskosten	304'968.62	296'891.85
Transaktionsgebühren / übrige Spesen	94'208.73	68'726.23
Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen (TER)	2'196'987.91	2'051'678.80
Total Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	<u>2'596'165.26</u>	<u>2'417'296.88</u>
Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten in Prozenten der kostentransparenten Vermögensanlagen	<u>0.60 %</u>	<u>0.61 %</u>
Kostentransparenzquote	<u>100.00 %</u>	<u>100.00 %</u>
	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Total Transparente Anlagen	432'797'139.05	394'517'266.17
Intransparente Kollektivanlagen	31.12.2021	31.12.2020
ISIN	Anbieter	Produktname
Bestand	Marktwert	Marktwert
Total Intransparente Kollektivanlagen	0.00	0.00

Erläuterungen zu den Intransparenten Kollektivanlagen

Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom 19. Juni 2017 beschlossen, dass inskünftig nicht mehr in intransparente Anlagen investiert werden darf.

Retrozessionen

Mit Brief vom 16. Dezember 2021 hat die Credit Suisse AG bestätigt, dass keine herausgabepflichtigen Entschädigungen angefallen sind.

Mit Brief vom 1. Dezember 2021 hat die Zürich Anlagestiftung bestätigt, dass sie keine herausgabepflichtigen Retrozessionen erhalten oder an Dritte ausbezahlt hat.

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

71 Aktive Rechnungsabgrenzung	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Total Bilanzposition Aktive Rechnungsabgrenzung	0.00	0.00
72 Passive Rechnungsabgrenzung	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Verwaltungsaufwand	156'670.65	147'478.15
Expertenaufwand	28'904.10	527.75
Sitzungsgelder / -Aufwand Stiftungsrat	13'800.00	9'600.00
Provisionen an Broker	8'000.00	8'100.00
Revision	19'000.00	19'000.00
Stiftungsaufsicht	7'933.20	7'905.30
Management Fee 4. Quartal CS und ZH Anlagestiftung	60'370.93	55'976.82
WEBU CS Abgrenzung Jahresabschluss Vorauszlg. Kauf	108'139.93	66'006.90
Bestätigung Geschäftsbeziehung	323.10	538.50
Marketingaufwand/ Relaunch Website VLSS	20'000.00	5'000.00
Total Bilanzposition Passive Rechnungsabgrenzung	423'141.91	320'133.42
73 Verwaltungsaufwand	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Verwaltungskosten	583'526.45	566'588.15
Organe und Sitzungsgelder	47'953.40	45'174.65
Marketingaufwand und Provisionen	28'000.00	13'100.00
Expertenaufwand	37'197.00	34'092.45
Revisionsstelle	18'309.00	18'309.00
Stiftungsaufsicht	8'933.20	9'105.30
Total Verwaltungsaufwand und sonstiger Aufwand	723'919.05	686'369.55
74 Versicherungsaufwand	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Prämienrechnung	2'030'000.00	1'930'000.00
Anpassung Prämie Aktuelles Jahr	198'709.95	97'875.80
Total Versicherungsprämien	2'228'709.95	2'027'875.80
75 Sonstiger Ertrag	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Überschuss aus Versicherungsleistungen	1'237.75	670.52
Provision Quellensteuer	169.55	385.60
Total Sonstiger Ertrag	1'407.30	1'056.12
76 Entwicklung Reservefonds	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Stand Reservefonds 1.1.	6'213'053.51	6'633'054.79
Überschuss aus Risiko- und Verwaltungskosten	943'523.00	1'979'757.65
Überschuss aus Anlageprozess	1'333'525.03	-1'609'814.43
Übrige Gewinn- und Verlustquellen	-67'767.52	-234'439.90
Verteilung Reservefonds	-1'795'703.57	-555'504.60
Total Reservefonds	6'626'630.45	6'213'053.51

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Mit Schreiben vom 15. März 2022 hat die Aufsicht die Jahresrechnung ohne Bemerkungen zur Kenntnis genommen.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

91 Deckungsgrad und finanzielle Sicherheit

Der Deckungsgrad gemäss Artikel 44 BVV2 beträgt 101.56 % per 31. Dezember 2021.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine.

Zug, 09.05.2022

Zug, 30.5.2022

