



Swisscanto Sammelstiftung
der Kantonalbanken

Finanzbericht 2022



Swisscanto

Stiftungen/Fondations/Fondazioni

Jahresrechnung 2022

Bilanz per 31. Dezember 2022 und 2021	3
Betriebsrechnung	5
Anhang zur Jahresrechnung	8
Bericht der Revisionsstelle	35

Bilanz per 31. Dezember 2022 und 2021; Aktiven

Aktiven

	Anhang	31.12.2022 in CHF	31.12.2021 in CHF
Vermögensanlagen			
Flüssige Mittel		187 918 690	148 961 624
Forderungen	7.1	15 343 701	25 408 687
Kapitalanlagen			
Flüssige Mittel strategisch		282 986 248	163 272 903
Guthaben bei angeschlossenen Arbeitgebern		40 736 568	33 133 377
Kollektive Anlagen Obligationen		2 683 668 892	2 971 553 204
Kollektive Anlagen Aktien		3 472 094 101	4 341 414 948
Kollektive Anlagen Immobilien		1 878 133 406	1 796 497 886
Kollektive Anlagen Hypotheken		545 545 247	572 617 403
Kollektive Anlagen Alternative Anlagen		2 737 324 390	2 502 921 403
Total Kapitalanlagen	6.5	11 640 488 852	12 381 411 125
Total Vermögensanlagen der Stiftung		11 843 751 242	12 555 781 436
Total Vermögensanlagen für Vorsorgewerke	6.5	59 728 598	68 328 142
Aktive Rechnungsabgrenzung	7.2	58 302 448	70 289 181
Total Aktiven	6.5	11 961 782 289	12 694 398 760

Bilanz per 31. Dezember 2022 und 2021; Passiven

Passiven

	Anhang	31.12.2022 in CHF	31.12.2021 in CHF
Verbindlichkeiten			
Freizügigkeitsleistungen und Renten		91 338 213	73 974 751
Andere Verbindlichkeiten		4 016 336	5 034 303
Total Verbindlichkeiten		95 354 548	79 009 054
Passive Rechnungsabgrenzung			
	7.3	93 569 864	114 487 033
Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht			
	6.15	186 461 015	180 268 189
Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und freie Mittel der Vorsorgewerke			
Vorsorgekapital aktive Versicherte	5.3	8 697 692 006	8 396 778 804
Vorsorgekapital Rentner	5.4	2 747 384 723	2 564 076 904
Technische Rückstellungen	5.5	372 847 931	375 024 004
Freie Mittel Vorsorgewerke	5.8	55 053 861	61 442 707
Total Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und freie Mittel der Vorsorgewerke		11 872 978 521	11 397 322 419
Wertschwankungsreserve			
	6.4.2	0	923 312 065
Stiftungskapital, freie Mittel			
Stand zu Beginn der Periode		0	0
+/- Ertrags-/Aufwandüberschuss		-286 581 659	0
Total Stiftungskapital, freie Mittel der Stiftung		-286 581 659	0
Total Passiven		11 961 782 289	12 694 398 760

Betriebsrechnung (I)

Anhang	2022 in CHF	2021 in CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	788 122 638	772 092 621
Beiträge Arbeitnehmer	308 124 061	297 853 159
Beiträge Arbeitgeber	372 006 370	357 329 284
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung	-11 477 821	-17 220 710
Beiträge von Dritten	266 034	546 612
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	93 619 489	92 410 305
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven	21 277 951	36 994 593
Zuschüsse Sicherheitsfonds	4 306 554	4 179 377
Eintrittsleistungen	895 225 740	831 476 930
Freizügigkeitseinlagen	874 311 847	799 143 827
Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen in		
– Vorsorgekapital Rentner	98 424	3 288 751
– Technische Rückstellungen	0	108 208
– Wertschwankungsreserven	0	54 596
– Freie Mittel	524 499	6 165 678
– Arbeitgeber-Beitragsreserven	0	0
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	20 290 969	22 715 870
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	1 683 348 377	1 603 569 551
Reglementarische Leistungen	-376 501 733	-333 254 287
Altersrenten	-159 598 163	-145 521 832
Hinterlassenrenten	-13 805 209	-13 150 287
Invalidenrenten	-25 557 190	-24 711 778
Übrige reglementarische Leistungen	-1 206 737	-1 307 964
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-146 579 063	-122 496 018
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-29 755 372	-26 066 408
Austrittsleistungen	-1 008 132 734	-801 375 330
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-971 703 022	-766 688 814
Übertrag von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt	-6 426 436	-1 325 768
Vorbezüge WEF/Scheidung	-30 003 277	-33 360 748
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-1 384 634 467	-1 134 629 617

Betriebsrechnung (II)

	Anhang	2022 in CHF	2021 in CHF
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-488 792 653	-789 369 902
+/- Auflösung/Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte		-177 621 178	-252 673 442
+/- Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner		-183 307 819	-440 995 668
+/- Auflösung/Bildung freie Mittel Vorsorgewerke		-1 325 327	-5 082 501
+/- Auflösung/Bildung technische Rückstellungen		2 176 073	7 860 608
- Verzinsung Vorsorgekapital (ordentlich)		-122 523 130	-79 588 031
- Verzinsung Vorsorgekapital (zusätzlich)		0	-5 063
+/- Auflösung/Bildung von Beitragsreserven		-6 191 271	-18 885 806
Ertrag aus Versicherungsleistungen	7.4	91 603 281	99 613 038
Versicherungsleistungen		60 389 249	59 574 804
Überschussanteil aus Versicherungen		31 214 032	40 038 234
Versicherungsaufwand	7.5	-131 720 036	-142 214 522
Versicherungsprämien			
- Risikoprämien		-108 105 458	-118 343 112
- Kostenprämien		-19 636 295	-20 020 174
Beiträge an Sicherheitsfonds		-3 978 283	-3 851 236
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil		-230 195 498	-363 031 451
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	6.12	-966 762 755	905 214 982
Total Erfolg Kapitalanlagen		-972 301 809	987 273 341
Erfolg Flüssige Mittel strategisch/Overlay		-112 813 923	-46 382 869
Erfolg Obligationen		-358 028 098	-24 971 268
Erfolg Aktien		-718 994 583	754 149 872
Erfolg Immobilien		112 715 938	118 955 633
Erfolg Hypotheken		-24 078 744	1 834 878
Erfolg Alternative Anlagen		128 897 599	183 687 095
Total übriger Aufwand und Ertrag		5 539 054	-82 058 359
Erfolg Bankguthaben		88 307 050	-16 855 780
Zinsertrag Forderungen		381 355	197 263
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen		-1 675 012	-1 391 188
Zinsaufwand Arbeitgeber-Beitragsreserven		-1 554	-165 572
Aufwand Vermögensverwaltung		-81 472 785	-63 843 081

Betriebsrechnung (III)

	Anhang	2022 in CHF	2021 in CHF
Teilbetriebsrechnung Individuelle Vermögensanlage (IA)		0	0
Erfolg Individuelle Vermögensanlage		-6 662 482	6 696 405
Aufwand Vermögensverwaltung IA		-267 514	-311 615
Nettoergebnis aus Individueller Vermögensanlage		-6 929 995	6 384 790
Verwaltungsaufwand IA		-15 285	-512 988
Verzinsung Vorsorgekapital IA		-768 893	-807 791
Zinsaufwand Arbeitgeber-Beitragsreserven IA		0	0
+/- Auflösung/Bildung freie Mittel der Vorsorgewerke IA		7 714 173	-5 064 012
Sonstiger Ertrag		206 278	797 950
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen		33 688	547 541
Übrige Erträge		172 590	250 409
Verwaltungsaufwand	7.6	-13 141 748	-13 437 388
Allgemeine Verwaltung		-765 455	-472 918
Marketing- und Werbeaufwand		-85 811	-121 635
Makler- und Brokertätigkeit		-11 951 223	-12 506 027
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		-254 223	-279 213
Aufsichtsbehörden		-85 037	-57 594
Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve		-1 209 893 724	529 544 093
Auflösung (+)/Bildung (-) Wertschwankungsreserve		923 312 065	-529 544 093
Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) nach Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve		-286 581 659	0

Anhang zur Jahresrechnung

Grundlagen und Organisation	9
Art der Umsetzung des Zwecks	13
Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit	14
Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	15
Erläuterungen der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage	21
Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung	32
Auflagen der Aufsichtsbehörde	34
Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage	34
Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	34

I Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Die Swisscanto Sammelstiftung der Kantonalbanken ist eine vom Verband Schweizerischer Kantonalbanken, Basel, und der Patria Schweizerische Lebensversicherungs-Gesellschaft, Basel (seit September 2006 Helvetia Schweizerische Lebensversicherungsgesellschaft AG), auf Gegenseitigkeit im Sinne von Art. 80 ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuches (ZGB) gegründete Sammelstiftung. Sie bezweckt die obligatorische und freiwillige berufliche Vorsorge für Arbeitnehmer/-innen und Arbeitgeber gemäss dem Bundesgesetz über die beruf-

liche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG). Der Stiftungszweck wird insbesondere in der Weise verfolgt, als die Stiftung für die einzelnen in ihrem Rahmen bestehenden Vorsorgewerke nach Massgabe der für sie zur Verfügung stehenden Mittel und des besonderen Reglements eine Sparkasse führt. Die Stiftung kann für alle oder einzelne Risiken Versicherungsverträge abschliessen, vorzugsweise mit der Helvetia Schweizerische Lebensversicherungsgesellschaft AG, Basel (nachfolgend Helvetia genannt). Die Stiftung muss stets Versicherungsnehmerin und Begünstigte sein.

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Register für die berufliche Vorsorge
Sicherheitsfonds BVG

BS-0432
Nummer C1 11

1.3 Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde

Allgemeine Reglementsbestimmungen

Spezielle Reglementsbestimmungen

Reglement für die Teilliquidation
Rückstellungsreglement

Wahlreglement
Organisationsreglement

Anlagereglement

Am 25.06.1973 in Kraft getreten, letztmals angepasst am 21.06.2012 (Version 01/2013)
Vorsorgereglement als Rahmenreglement für alle Vorsorgewerke, letztmals angepasst per 01.01.2020
Am 22.11.2021 sind die allg. Reglementsbestimmungen, gültig ab 01.01.2022, vom Stiftungsrat genehmigt worden
Am 30.11.2022 sind die allg. Reglementsbestimmungen, gültig ab 01.01.2023 vom Stiftungsrat genehmigt worden
Individuelle Vorsorgepläne für die angeschlossenen Vorsorgewerke
Am 15.05.2014 vom Stiftungsrat verabschiedet
Am 01.01.2017 in Kraft getreten, letztmals angepasst am 22.11.2019
Am 01.04.2015 in Kraft getreten
Am 01.01.2019 in Kraft getreten, angepasst per 01.01.2023 (genehmigt an der Stiftungsratssitzung vom 30.11.2022)
Am 01.05.2021 in Kraft getreten, angepasst per 01.01.2023 (genehmigt im Dezember 2022)

Die Geschäftsführung der Stiftung erfolgt durch die Helvetia Schweizerische Lebensversicherungsgesellschaft AG. Die Geschäftsführungsvereinbarung vom 22.11.2017 bzw. 05.12.2017

zwischen der Stiftung und Helvetia regelt Aufgaben, Kompetenzen und Verantwortlichkeiten der mit der Geschäftsführung beauftragten Personen.

1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Die Stiftungsrätinnen und -räte und die übrigen zeichnungsberechtigten Personen zeichnen kollektiv zu zweien.

Stiftungsrat	Arbeitgebervertreter	
	Rolf Knechtli	Präsident
	Andrea Iltgen	Mitglied (ab 01.01.2022)
	Stefan Kehrl	Mitglied
	Heiko Lambach	Mitglied (ab 01.01.2022)
	Josef Nietlispach	Mitglied
	Markus Zbinden	Mitglied (ab 01.01.2022; bis 31.12.2022)
	Arbeitnehmervertreter	
	Claudia Breitenstein	Vizepräsidentin
	Markus Limacher	Mitglied (ab 01.01.2022)
	Jürg Stalder	Mitglied
	Anita Wegmann	Mitglied
	Martin Winder	Mitglied (ab 01.01.2022)
	Beisitzer ohne Stimmrecht	
	Hanspeter Hess	(bis 31.12.2022)
Patrick Sulser	(bis 31.12.2022)	
Beat Müller	(bis 31.12.2022)	
Hedwig Ulmer Busenhardt	(bis 31.12.2022)	
<hr/>		
Anlagekommission	Hendrik van der Bie	Präsident
	Stefan Kunzmann	Vizepräsident (bis 31.12.2022)
	Martin Flück	Mitglied
	Thomas Frei	Mitglied
	Felix Lopez	Mitglied
	Christine Schmid	Mitglied (ab 01.10.2022)
	Ingeborg Schumacher	Mitglied (ab 01.06.2022)
<hr/>		
Zeichnungsberechtigte	Davide Pezzetta	Geschäftsleiter
	Gregor Konieczny	Leiter Vertrieb und Beratung
	Matthias Rist	Leiter Finanzen
	Ulrike Bühler	Leiterin Underwriting & Competence Center
	Oscar Miller	Leiter Kundendienst
	Christopher Moreno	Leiter Team Broker, Kundendienst
	Salman Osoy	Leiter Team Kantonalbanken Mitte, Kundendienst
	Christian Stäger	Leiter Team Kantonalbanken & Broker, Kundendienst
	Christoph Schneider	Rechtskonsulent
	Melissa Lischer	Stiftungsmanagerin
	Caroline Kresta	Geschäftsleiterin Swisscanto Freizügigkeitsstiftung

1.5 Experten/Expertinnen, Revisionsstelle, Berater/Beraterinnen, Aufsichtsbehörde

Vertragspartner Experte für berufliche Vorsorge	Beratungsgesellschaft für die zweite Säule AG, Basel
Ausführender Experte	Ernst Sutter
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG, Basel
Investment-Controlling	Complementa Investment-Controlling AG, St. Gallen
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB)

1.6 Angeschlossene Arbeitgebende

	2022 Anzahl	Entwicklung Anzahl	2021 Anzahl
Bestand Ende Vorjahr	5 299	-88	5 387
Zugänge	181	3	178
Abgänge	-357	-91	-266
Bestand Ende Berichtsjahr	5 123	-176	5 299

II Aktive Mitglieder und Rentnerinnen/Rentner

2.1 Aktive Versicherte	2022 Anzahl	Entwicklung Anzahl	2021 Anzahl
Bestand Ende Vorjahr	71 710	1 700	70 010
Eintritte	19 093	3 703	15 390
Austritte	-15 666	-3 131	-12 535
Pensionierungen	-1 198	-43	-1 155
Bestand Ende Berichtsjahr	73 939	2 229	71 710

2.2 Rentenbezüger/-innen	2022 Anzahl	Entwicklung Anzahl	2021 Anzahl
Altersrentner/-innen			
Anfangsbestand	8 009	615	7 394
Zugänge	760	-47	807
Abgänge	-245	-53	-192
Endbestand Altersrentner/-innen	8 524	515	8 009
wovon in der Stiftung deckungskapitalrelevant	8 524	515	8 009
Pensionierten-Kinderrentner/-innen			
Anfangsbestand	177	36	141
Zugänge	67	-12	79
Abgänge	-50	-7	-43
Endbestand Pensionierten-Kinderrentner/-innen	194	17	177
wovon in der Stiftung deckungskapitalrelevant	191	14	177
Invalidenrentner/-innen			
Anfangsbestand	1 522	14	1508
Zugänge	183	34	149
Abgänge	-202	-67	-135
Endbestand Invalidenrentner/-innen	1 503	-19	1 522
wovon in der Stiftung deckungskapitalrelevant	0	0	0
Invaliden-Kinderrentner/-innen			
Anfangsbestand	399	-22	421
Zugänge	108	34	74
Abgänge	-104	-8	-96
Endbestand Invaliden-Kinderrentner/-innen	403	4	399
wovon in der Stiftung deckungskapitalrelevant	0	0	0
Ehegattenrentner/-innen			
Anfangsbestand	1 181	84	1097
Zugänge	147	-12	159
Abgänge	-87	-12	-75
Endbestand Ehegattenrentner/-innen	1 241	60	1 181
wovon in der Stiftung deckungskapitalrelevant	831	41	790
Waisenrentner/-innen			
Anfangsbestand	210	5	205
Zugänge	52	7	45
Abgänge	-50	-10	-40
Endbestand Waisenrentner/-innen	212	2	210
wovon in der Stiftung deckungskapitalrelevant	10	5	5
Total			
Anfangsbestand	11 498	732	10 766
Zugänge	1 317	4	1 313
Abgänge	-738	-157	-581
Endbestand Rentenbezüger/-innen	12 077	579	11 498
wovon in der Stiftung deckungskapitalrelevant	9 556	575	8 981

III Art der Umsetzung des Zwecks

Der Stiftungszweck wird erreicht, indem sich Arbeitgeber über Anschlussverträge der Stiftung anschliessen. Mit dem Abschluss eines Anschlussvertrages entsteht ein Vorsorgewerk.

3.1 Erläuterung der Vorsorgepläne

Jedes Vorsorgewerk hat einen eigenen Vorsorgeplan im Rahmen der obligatorischen beruflichen Vorsorge. Die Altersleistungen basieren auf dem Beitragsprimat, die Risikoleistungen je nach Vorsorgewerk und Leistungen auf dem Beitrags- oder dem Leistungsprimat.

Einige Vorsorgewerke haben individuelle Vermögensanlagen (sogenannte Individualanlagen). Die Modalitäten hierzu richten sich nach den gesonderten vertraglichen und reglementarischen Bestimmungen der Swisscanto Sammelstiftung. Vorsorgewerke mit Individualanlagen können ihre Arbeitgeber-Beitragsreserven als Wertschwankungsreserven für die individuelle Vermögensanlage zur Verfügung stellen.

Vorsorgewerke mit individuellen Vermögensanlagen mit einem	31.12.2022 Anzahl	31.12.2021 Anzahl
Deckungsgrad über 110%	6	6
Deckungsgrad zwischen 100% und 109.9%	2	2
Deckungsgrad zwischen 95% und 99.9%	0	0
Anzahl gesamt	8	8

Für einige Vorsorgewerke wird der Deckungsgrad produktspezifisch individuell auf Ebene Vorsorgewerk geführt (DGEVW). Die Modalitäten hierzu richten sich nach den gesonderten vertraglichen und reglementarischen Bestimmungen der Swisscanto Sammelstiftung.

Vorsorgewerke des Produktes DGEVW mit einem	31.12.2022 Anzahl	31.12.2021 Anzahl
Deckungsgrad über 110%	0	8
Deckungsgrad zwischen 100% und 109.9%	4	0
Deckungsgrad zwischen 95% und 99.9%	4	0
Anzahl gesamt	8	8

Die Individualität der Vorsorgelösungen beschränkt sich bei diesen beiden Gruppen von Vorsorgewerken auf die Vermögensanlage. In versicherungstechnischer Hinsicht

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Finanzierung ist für jedes Vorsorgewerk getrennt geregelt. Die Finanzierung des Vorsorgeaufwandes erfolgt grundsätzlich durch Beiträge der Arbeitnehmer und der Arbeitgeber, wobei der Arbeitgeber mindestens 50% der Gesamtaufwendungen zu tragen hat.

3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom 30.11.2022 von einer Anpassung der Altersrenten an die Preisentwicklung (Art. 36 BVG) abgesehen.

Vier Vorsorgewerke mit Deckungsgrad auf Ebene Vorsorgewerk weisen per 31.12.2022 eine geringe Unterdeckung auf. Die Vorsorgekommissionen wurden separat und über mögliche Handlungsmassnahmen auf Ebene Vorsorgewerk informiert. Keines der Vorsorgewerke hat kurzfristig Massnahmen ergriffen, die über diejenigen der Stiftung hinausgehen.

besteht volle Solidarität mit allen übrigen Versicherten in der Swisscanto Sammelstiftung.

IV Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Rechnungslegung erfolgt nach den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER 26 in der Fassung vom 01.01.2014.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung erfolgt nach den kaufmännischen Grundsätzen des Obligationenrechts.

Flüssige Mittel

Derivative Finanzinstrumente

Kollektive Anlagen

Fremdwährungsumrechnungen

Forderungen

Aktive Rechnungsabgrenzung

Vermögensanlagen für Vorsorgewerke

Nominalwert

Marktwert

Kurswert

Kurse per Bilanzstichtag

Nominalwert abzgl. erforderlicher Wertberichtigungen

Nominalwert

Kurswert

Die Bewertung der Passiven erfolgt auf den Bilanzstichtag. Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen werden jährlich nach anerkannten Grundsätzen und auf allgemein zugänglichen technischen Grundlagen ermittelt.

4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Im Berichtsjahr 2022 erfolgte keine Änderung von Grundsätzen.

V Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Stiftung trägt das Langleberisiko (Altersrenten, Alters-ehегattenrenten sowie Pensioniertenkinder- und Alterswaisenrenten) zu 100% selbst. Zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken wie Tod vor dem Rücktrittsalter, Invalidität sowie BVG-Teuerung hat die Stiftung einen Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag mit Helvetia abgeschlossen, wobei die Stiftung selbst Versicherungsnehmerin und Begünstigte ist.

5.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

Das nicht bilanzierte rückversicherte Rentendeckungskapital für die Invalidenrenten sowie die Hinterlassenenrenten bei Tod vor dem Rücktrittsalter beträgt CHF 669.93 Mio. (Vorjahr: CHF 678.37 Mio.).

5.3 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	2022 in CHF	2021 in CHF
Sparguthaben Ende Vorjahr	8 396 778 804	8 063 709 540
Sparbeiträge	580 074 867	554 826 739
Freizügigkeitseinlagen, Einkaufssummen und Neuverträge	986 734 847	920 224 204
IV-Sparbeiträge	15 270 634	14 598 792
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt und Vertragsauflösungen	-942 132 665	-766 413 429
Vorbezüge WEF/Scheidung	-30 003 277	-33 360 748
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-432 323 228	-437 202 114
Verzinsung Vorsorgekapital (ordentlich)	123 292 024	80 395 821
Sparguthaben Ende Berichtsjahr	8 697 692 006	8 396 778 804
Vorsorgekapitalzinssatz	1.50%	1.00%

Bemerkungen zur Verzinsung der Altersguthaben:

- Die reglementarischen Altersguthaben wurden 2022 basierend auf dem Stiftungsratsbeschluss vom 22. November 2021 umhüllend (BVG-Anteil und überobligatorischer Anteil) mit 1.5% verzinst.

Leistungsverbesserung gemäss Artikel 46 BVV 2

Bei der Verzinsung der Altersguthaben handelt es sich nicht um eine Leistungsverbesserung nach Art. 46 BVV 2. Die Vorgaben der entsprechenden Mitteilung M-01/2021 sind eingehalten.

Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2022 in CHF	31.12.2021 in CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	4 659 307 746	4 548 820 244
BVG-Mindestzinssatz	1.00%	1.00%

5.4 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

	2022 in CHF	2021 in CHF
Stand 01.01.	2 564 076 904	2 123 081 236
+ Zunahme/- Abnahme	183 307 819	440 995 668
Stand 31.12.	2 747 384 723	2 564 076 904

Rentendeckungskapitalien: Das Wachstum ist einzig durch die Bestandesveränderung bestimmt worden.

Vorsorgekapitalverhältnis: Das verstärkte Wachstum im Rentnerbestand hat dazu geführt, dass die Vorsorgekapitalverhältniszahl von 3.27 auf 3.17 abgenommen hat.

5.5 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

	31.12.2022 in CHF	31.12.2021 in CHF
Rückstellungen Umwandlungsverluste Ende Vorjahr	375 024 004	287 622 488
Anpassung Zinssenkung per 01.01.	0	70 171 655
Anpassung an Neuberechnung des Experten per 31.12.	-15 876 212	26 051 900
Anpassung Grundlagenwechsel und Zinssenkung per 31.12.	0	-8 822 039
Rückstellung Umwandlungsverlust per 31.12.	359 147 792	375 024 004
Rückstellungen Zunahme Lebenserwartung Ende Vorjahr	0	95 262 124
Anpassung Zinssenkung per 01.01.	0	2 396 580
Anpassung an Neuberechnung des Experten per 31.12.	13 700 139	23 688 201
Anpassung Grundlagenwechsel und Zinssenkung per 31.12.	0	-121 346 905
Rückstellung Zunahme Lebenserwartung per 31.12.	13 700 139	0
Total technische Rückstellungen	372 847 931	375 024 004

Die technischen Rückstellungen basieren auf dem gültigen Rückstellungsreglement. Die Methode ist sachgerecht, basiert ausschliesslich auf den aktuell gültigen versicherungstechnischen Grundlagen und ist nicht von Annahmen über die weitere Entwicklung dieser Grundlagen abhängig.

Rückstellungen für Umwandlungsverluste

Sind die reglementarischen Umwandlungssätze im Vergleich zu den Umwandlungssätzen gemäss den technischen Grundlagen der Stiftung zu hoch, führt dies zu Umwandlungsverlusten. Entstehen dadurch erhebliche Verluste, berechnet der Experte für berufliche Vorsorge eine Rückstellung für Umwandlungsverluste. Die Zunahme der Rückstellung für Umwandlungsverluste ist auf den gesenkten technischen Zinssatz zurückzuführen. Kompensierend führt der neue umhüllende Umwandlungssatz zu einem Rückgang der technischen Rückstellungen für Umwandlungsverluste.

Rückstellungen für die Zunahme der Lebenserwartung

Die Rückstellung für die weitere Zunahme der Lebenserwartung wird gebildet, um den finanziellen Auswirkungen der seit der Veröffentlichung der technischen Grundlagen angenommenen Zunahme der Lebenserwartung Rechnung zu tragen. Durch diese Vorfinanzierung soll die Einführung neuer versicherungstechnischer Grundlagen möglichst erfolgsneutral vorgenommen werden können. Die Rückstellung beträgt ab dem mittleren Beobachtungsjahr der biometrischen Tafeln pro Jahr 0.5% des Deckungskapitals der laufenden Renten inkl. Anwartschaften der Renten, welche dem Langleberisiko unterliegen. Infolge der Änderung der versicherungstechnischen Grundlagen und der damit verbundenen Aktualisierung der Sterblichkeit und der Lebenserwartung können die Rückstellungen für die Zunahme der Lebenserwartung der Rentner aufgelöst werden. Sie werden ab 2022 neu geöffnet.

5.6 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Kurzgutachtens per 31.12.2022

Im Berichtsjahr hat die Anzahl Vorsorgewerke um 3.3% ab-, der Bestand der aktiven Versicherten dagegen um 2229 oder 3.1% zugenommen. Bei den Altersguthaben ist ein Wachstum um 3.6% zu verzeichnen, obwohl diese nur mit einem Satz von 1.5% verzinst wurden.

Beim Rentnerbestand setzt sich das deutliche Wachstum fort; die Zunahme beträgt insgesamt netto 579 oder 5.0% gegenüber 732 oder 6.8% im Vorjahr. Dabei ist der Bestand der

Altersrenten um 515 oder 6.4% (Pensionierten-Kinderrenten 9.6%) gewachsen und der Bestand der Invalidenrenten um 19 oder 1.2% (Invaliden-Kinderrenten 1.0%) geschrumpft.

Es ist davon auszugehen, dass der grösste Teil der neu zugegangenen Ehegattenrenten (brutto 147, netto 60 oder +5.1%) auf abgegangene Altersrenten zurückzuführen ist. Aufgrund dieser pauschalen Feststellungen kann voraussichtlich die Schlussfolgerung gezogen werden, dass der Risikoverlauf im Teilbestand der aktiven Versicherten wiederum positiv ausgefallen ist. Die Detailanalyse des Risikoergebnisses 2022 werden wir im Rahmen des umfassenden Gutachtens später im laufenden Jahr vornehmen.

Die Vorsorgekapitalverhältniszahl als Verhältnis des Vorsorgekapitals der aktiven Versicherten zum Vorsorgekapital der Rentner hat sich innert Jahresfrist von 3.27:1 auf 3.17:1 reduziert. Damit ist der Anteil des notwendigen Vorsorgekapitals der Rentner (Deckungskapital und Rückstellung für die Zunahme der Lebenserwartung) am gesamten notwendigen Vorsorgekapital von 22.6% auf 23.4% gestiegen. Dies bedeutet eine leichte Verschlechterung der strukturellen Risikofähigkeit und ist auf die Zunahme des Rentnerbestandes und die tiefe Verzinsung der Altersguthaben zurückzuführen. Eine genauere Analyse ist dem versicherungstechnischen Gutachten vorbehalten.

Der Deckungsgrad hat im Berichtsjahr von 108.0% um 10.5% auf 97.5% abgenommen. Die Zielwertschwankungsreserve von CHF 1 772 688 699 ist am Bilanzstichtag zu 0.0% geöffnet und es besteht eine Unterdeckung von CHF 286 581 659. Somit ist keine Leistungsverbesserung möglich. Die Risikofähigkeit der Stiftung hat im Jahr 2022 stark abgenommen, was auf die negativen Vermögenserträge von -7.76% zurückzuführen ist.

Die Stiftung ist mit einem Deckungsgrad von 97.5% in Unterdeckung. Aufgrund der erwarteten Überperformance (erwartete Rendite 4.1%; Sollrendite 2.3%) gehen wir davon aus, dass die Stiftung ohne Sanierungsmassnahmen die Unterdeckung innert zwei Jahren (ceteris paribus) beseitigen kann. Die Unterdeckung ist deshalb als gering zu bezeichnen. Aufgrund der geringfügigen Unterdeckung und der positiven Entwicklung an den Finanzmärkten seit dem 01.01.2023 müssen keine sofortigen Massnahmen umgesetzt werden. Wir empfehlen dem Stiftungsrat, die Entwicklung des Deckungsgrades zu verfolgen und der Sicherstellung der Liquidität hinreichend Beachtung zu schenken.

Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens per 31.12.2021

In diesem Gutachten per 31.12.2021 vom 02.05.2022 sind die folgenden wesentlichen Feststellungen zum aktuellen finanziellen und versicherungstechnischen Zustand der Stiftung gemacht worden:

- Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften (Artikel 52e Absatz 1 Buchstabe a BVG).
- Die verwendeten versicherungstechnischen Grundlagen und der technische Zinssatz sind angemessen.
- Es wird bestätigt, dass die Stiftung in der Lage ist, ihre Verpflichtungen zu erfüllen (Artikel 52e Absatz 1 Buchstabe a BVG).
- Es besteht kein Finanzierungsdefizit, sofern der Risikoverlauf insgesamt so gut ausfällt wie in den Vorjahren und die Versicherung aus dem Rückdeckungsvertrag weiterhin Überschüsse ausschütten kann. Die Wertschwankungsreserve ist zu 54.3% geüfnet, weswegen die Risikofähigkeit der Stiftung als eingeschränkt zu betrachten ist.

Das nächste versicherungstechnische Gutachten wird per 31.12.2022 erstellt.

5.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Ab 01.01.2022 und seit dem Jahresabschluss per 31.12.2021 gelten die Grundlagen BVG 2020, Periodentafel 2022 mit einem technischen Zinssatz von 1.70%. Diese Grundlagen werden für die Berechnung der Rentendeckungskapitalien ab 2022 jährlich um 0.5% pro Jahr verstärkt.

Es ergaben sich keine weiteren Neuerungen in den technischen Grundlagen.

Der für das Geschäftsjahr massgebende und von der Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigte Kollektiv-Lebensversicherungstarif von Helvetia trägt die Bezeichnung «Kollektivtarif KT2022».

5.8 Freie Mittel Vorsorgewerke

Auf Ebene einzelner Vorsorgewerke bestehen die nachfolgenden Positionen, die auf Ebene der Stiftung als freie Mittel der Vorsorgewerke bilanziert werden:

	31.12.2022 in CHF	31.12.2021 in CHF
Freie Mittel der angeschlossenen Vorsorgewerke	29 680 728	26 299 317
Freie Mittel aus früheren Sondermassnahmen	5 892 418	6 303 021
Mehrertragsdepots der angeschlossenen Vorsorgewerke	4 816 070	6 160 737
Individ. Überschüsse/Erträge der angeschlossenen Vorsorgewerke	3 772	6 269
Total freie Mittel Vorsorgewerke	40 392 987	38 769 344
Freie Mittel der angeschlossenen Vorsorgewerke	3 079 375	3 167 051
Mehrertragsdepots der angeschlossenen Vorsorgewerke	1 560 828	1 560 828
Freie Mittel aus früheren Sondermassnahmen	45 210	45 210
Wertschwankungsreserven der angeschlossenen Vorsorgewerke	2 982 467	4 790 003
Ertrags-/Aufwandüberschuss der angeschlossenen Vorsorgewerke	6 992 994	13 110 271
Freie Mittel Vorsorgewerke mit individueller Vermögensanlage	14 660 874	22 673 363
Total freie Mittel Vorsorgewerke	55 053 861	61 442 707

5.9 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2022 in CHF	31.12.2021 in CHF
Bilanzaktiven	11 961 782 289	12 694 398 760
Vermögensanlagen für Vorsorgewerke	-59 728 598	-68 328 142
Aktiven DGEVW	-172 013 227	-196 763 155
Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzung	-188 924 412	-193 496 087
Arbeitgeber-Beitragsreserve	-186 461 015	-180 268 189
Forderungen/Verbindlichkeiten individuelle Vermögensanlage	70 392	147 087
Verfügbares Vorsorgevermögen	11 354 725 429	12 055 690 273
5.3 Vorsorgekapital aktive Versicherte	8 697 692 006	8 396 778 804
5.4 Vorsorgekapital Rentner	2 747 384 723	2 564 076 904
5.5 Technische Rückstellungen Stiftung	372 847 931	375 024 004
5.8 Freie Mittel Vorsorgewerke	55 053 861	61 442 707
Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen Stiftung und freie Mittel der Vorsorgewerke	11 872 978 521	11 397 322 419
Vorsorgekapitalien, freie Mittel und Arbeitgeber-Beitragsreserven - Individuelle Vermögensanlagen und DGEVW		
Vorsorgekapital aktive Versicherte individuelle Vermögensanlagen	-44 066 863	-44 526 699
Vorsorgekapital aktive Versicherte DGEVW	-170 487 426	-170 000 846
Freie Mittel Vorsorgewerke IA	-14 660 874	-22 673 363
Arbeitgeber-Beitragsreserve IA und DGEVW	-930 469	-980 993
Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen Stiftung und freie Mittel der Vorsorgewerke ohne individuelle Vermögensanlagen und DGEVW	11 642 832 889	11 159 140 517
Deckungsgrad	97.5%	108.0%

Der Deckungsgrad unter Berücksichtigung der nicht bilanzierten Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen beträgt für das Berichtsjahr 97.7% (Vorjahr: 107.6%).

Der ausgewiesene Deckungsgrad gilt nur für den in Kollektivanlagen investierten Teil der Vorsorgemittel.

VI Erläuterungen der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Die Organisation der Anlagetätigkeit der Swisscanto Sammelstiftung ist im Anlagereglement geregelt. Mit der Anlageorganisation betraut sind der Stiftungsrat, die Anlagekommission, die Geschäftsleitung, die Assetmanager, die Overlay-Manager sowie der Investment-Controller.

Der Stiftungsrat benennt die Mitglieder der Anlagekommission und definiert die Anlageorganisation. Auf Antrag der Anlagekommission und im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen genehmigt er die Anlagestrategie, die Anlagerichtlinien, das Overlay-Management sowie das Investment-Controlling.

Die Anlagekommission ist verantwortlich für die Überwachung und die Umsetzung der Anlagestrategie sowie des Overlay-Managements.

Depotstellen sind die Zürcher Kantonalbank und die Credit Suisse. Der Custodian ist die Zürcher Kantonalbank, die regelmässig ein entsprechendes Reporting zur Verfügung stellt.

Das Overlay-Management wird über die ZKB umgesetzt. Dieses beinhaltet das Währungs- und das Rebalancing-Overlay. Durch das Overlay wird die Gewichtung des Basisvermögens indirekt durch Käufe und Verkäufe von derivativen Finanzinstrumenten gesteuert, was hauptsächlich Absicherungszwecken sowie der Reduktion von Transaktionskosten dient.

Das Bandbreitenkonzept sieht Standardbandbreiten im normalen Marktumfeld und nach unten erweiterte Bandbreiten im Falle eines geringen Deckungsgrades (endogene Problemstellung) oder eines erhöhten Marktrisikos (exogene Problemstellung) vor.

Die Complementa Investment-Controlling AG ist für das Investment-Controlling verantwortlich. Sie konsolidiert das Anlagevermögen, überprüft die Gesetzeskonformität sowie die Einhaltung der Anlagerichtlinien und die Umsetzung des Overlay-Managements und rapportiert die konsolidierten Anlage- und Überwachungsergebnisse an die Anlagekommission. Die Aufgaben sind im Mandatsvertrag vom 19.07.2017 geregelt.

Die Geschäftsleitung stellt die operative Liquidität und das notwendige Reporting an die Anlagekommission sicher. Ausserdem tätigt sie die Rebalancing-Transaktionen für die Anlageklassen, die nicht mittels Overlay-Management gesteuert werden.

Wesentliche Assetmanager sind die Zürcher Kantonalbank (Aufsicht: FINMA), die Credit Suisse (Aufsicht: FINMA), die UBS (Aufsicht: FINMA) sowie die UBP (Aufsicht: FINMA).

Nebst liquiden Mitteln inklusive Festgeldanlagen sowie derivativen Finanzinstrumenten für das Overlay-Management hält die Stiftung ausschliesslich kollektive Kapitalanlagen.

6.2.1 Information über die geltenden Regelungen betreffend Retrozessionen

Die mit der Vermögensanlage betrauten Institute bestätigen, dass sie aus den Auftragsverhältnissen keine Entschädigungen im Sinne der bundesgerichtlichen Rechtsprechung erhalten haben.

6.2.2 Umsetzung der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV)

Es bestehen nur Kollektivanlagen, die keine Stimmrechtsausübung ermöglichen.

6.3 Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV 2) mit schlüssiger Darlegung der Einhaltung von Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1–3 BVV 2)

Nach Art. 50 Abs. 4 BVV 2 sind Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten gestützt auf ein Anlagereglement möglich, sofern die Einhaltung der Absätze 1–3 desselben Artikels im Anhang der Jahresrechnung schlüssig dargelegt werden kann.

In Art. 9 Abs. 5 des Anlagereglements der Swisscanto Sammelstiftung vom 01.05.2021 werden Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten ermöglicht. Die im Anlagereglement festgelegte Anlagestrategie sieht eine obere Bandbreite für alternative Anlagen von 22.0% vor, weshalb das Anlagereglement in diesem Bereich als erweitert qualifiziert wird. Per 31.12.2022 betragen die Alternativen Anlagen nach Kategorien gemäss Art. 55 BVV 2 16.5% (Vorjahr: 15.0%) der gesamten Vermögensanlagen, während in der BVV 2 eine Begrenzung von 15.0% vorgesehen ist.

Die im Rahmen der Umsetzung der Anlagestrategie eingesetzten alternativen Anlagen werden sorgfältig ausgewählt und überwacht, wobei die Auswahl und die Überwachung teilweise durch externe Berater unterstützt werden. Durch den positiven Beitrag der eingesetzten alternativen Anlagen zur Erreichung der Ertragsziele sowie zu einer angemessenen Risikoverteilung wird die Erreichung des Vorsorgezwecks unterstützt. Damit erfüllen wir die Kriterien in Bezug auf die Inanspruchnahme des Erweiterungsartikels.

6.4 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

6.4.1 Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	31.12.2022 in CHF	31.12.2021 in CHF
Technisch notwendiges Kapital	11 817 924 660	11 335 879 712
davon 15% Zielwertschwankungsreserve	1 772 688 699	1 700 381 957

6.4.2 Wertschwankungsreserve	2022 in CHF	2021 in CHF
Wertschwankungsreserve am 01.01.	923 312 065	393 767 972
Auflösung zugunsten / Zuweisung zulasten der Betriebsrechnung	-923 312 065	529 544 093
Wertschwankungsreserve am 31.12.	0	923 312 065

Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	1 772 688 699	1 700 381 957
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	1 772 688 699	777 069 892

6.5 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

	Strategie %	Bandbreiten (Min.% / Max. %)*		Marktwert gemäss Bilanz in CHF	Ökonomisches Exposure Derivate in CHF	Ökonomisches Exposure Kapitalanlagen in CHF	Anteil %
Flüssige Mittel strategisch	2.0	0.0	15.0	282 986 248	21 813 936	304 800 184	2.6
Anlagen beim Arbeitgeber	0.0	0.0	5.0	40 736 568		40 736 568	0.3
Kollektive Anlagen Obligationen CHF	10.0	5.0	13.0	1 099 386 754		1 099 386 754	9.4
Kollektive Anlagen Obligationen FW (hdg. CHF)	5.0	3.0	7.0	501 135 703		501 135 703	4.3
Kollektive Anlagen Obligationen High Yield (hdg. CHF)	5.0	3.0	7.0	540 596 628		540 596 628	4.6
Kollektive Anlagen Obligationen Emerging Markets	5.0	3.0	7.0	542 549 807		542 549 807	4.7
Kollektive Anlagen Hypotheken	5.0	0	7.0	545 545 247		545 545 247	4.7
Traditionelle Nominalwertanlagen	32.0	14.0	50.0	3 552 936 955	21 813 936	3 574 750 891	30.7
Kollektive Anlagen Aktien Schweiz	10.0	7.5	12.0	1 051 089 939	0	1 051 089 939	9.0
Kollektive Anlagen Aktien Welt	17.0	12.5	20.0	1 801 990 674	-21 813 936	1 780 176 738	15.3
Kollektive Anlagen Aktien Emerging Markets	6.0	4.0	8.0	619 013 488	0	619 013 488	5.3
Aktien	33.0	24.0	40.0	3 472 094 101	-21 813 936	3 450 280 165	29.6
Kollektive Anlagen Immobilien (hdg. CHF)	14.0	12.0	17.0	1 878 133 406		1 878 133 406	16.1
Kollektive Anlagen Infrastruktur (hdg. CHF)	6.0	2.0	10.0	790 432 499		790 432 499	6.8
Sachwerte	20.0	15.0	27.0	2 668 565 905	0	2 668 565 905	22.9
Kollektive Anlagen Senior Secured Loans (hdg. CHF)	3.0	0.0	5.0	335 081 954		335 081 954	2.9
Kollektive Hedge Funds Relative Value (hdg. CHF)	3.0	0.0	5.0	384 825 345		384 825 345	3.3
Kollektive Anlagen Übrige alternative Bonds (hdg. CHF)	0.0	0.0	3.0	184 238 593		184 238 593	1.6
Kollektive Private Debt (hdg. CHF)	3.0	0.0	5.0	290 398 416		290 398 416	2.5
Alternative Bonds	9.0	0.0	15.0	1 194 544 308	0	1 194 544 308	10.3
Kollektive Hedge Funds – CTA (hdg. CHF)	2.0	0.0	4.0	240 513 545		240 513 545	2.1
Kollektive Hedge Funds – Diverse (hdg. CHF)	0.0	0.0	3.0	0		0	0.0
Kollektive Private Equity (hdg. CHF)	0.0	0.0	2.0	19 977 353		19 977 353	0.2
Kollektive Anlagen Insurance Linked Securities (hdg. CHF)	4.0	2.0	6.0	491 856 684		491 856 684	4.2
Kollektive Anlagen Rohstoffe (hdg. CHF)	0.0	0.0	3.0	0		0	0.0
Alternative Diverse	6.0	2.0	15.0	752 347 583	0	752 347 583	6.5
Alternative Anlagen kombiniert	15.0	2.0	22.0	1 946 891 891	0	1 946 891 891	16.7
Total Kapitalanlagen der Stiftung	100.0			11 640 488 852		11 640 488 852	100.0

* Das per 31.12.2022 geltende Bandbreitenkonzept sieht Standardbandbreiten im normalen Marktumfeld und nach unten erweiterte Bandbreiten im Falle eines geringen Deckungsgrades (endogene Problemstellung) oder eines erhöhten Marktrisikos (exogene Problemstellung) vor. Per Bilanzstichtag gilt das rote Bandbreitenregime.

	Marktwert gemäss Bilanz in CHF	Ökonomisches Exposure Kapitalanlagen in CHF	Anteil %
Total Kapitalanlagen der Stiftung (Übertrag)	11 640 488 852	11 640 488 852	100.0
Kollektive Anlagen Obligationen Schweiz	12 926 189	12 926 189	21.6
Kollektive Anlagen Obligationen Fremdwährungen	5 739 343	5 739 343	9.6
Kollektive Anlagen Aktien Schweiz	16 099 081	16 099 081	27.0
Kollektive Anlagen Aktien Ausland	10 056 679	10 056 679	16.8
Kollektive Anlagen Immobilien	13 298 527	13 298 527	22.3
Kollektive Anlagen Rohstoffe	564 992	564 992	0.9
Liquidität/Forderungen	1 043 787	1 043 787	1.7
Vermögensanlagen für Vorsorgewerke	59 728 598	59 728 598	100.0
Flüssige Mittel operativ	187 918 690		
Forderungen	15 343 701		
Aktive Rechnungsabgrenzung	58 302 448		
Übrige Aktiven	261 564 839		
Bilanzsumme	11 961 782 289		

* Das per 31.12.2022 geltende Bandbreitenkonzept sieht Standardbandbreiten im normalen Marktumfeld und nach unten erweiterte Bandbreiten im Falle eines geringen Deckungsgrades (endogene Problemstellung) oder eines erhöhten Marktrisikos (exogene Problemstellung) vor. Per Bilanzstichtag gilt das rote Bandbreitenregime.

Vermögensanlagen für Vorsorgewerke

Acht (Vorjahr acht) Vorsorgewerke haben individuelle Vermögensanlagen (sogenannte Individualanlagen). Es handelt sich ausschliesslich um kollektive Anlagen. Die Modalitäten hierzu richten sich nach den gesonderten vertraglichen und regulatorischen Bestimmungen der Swissscanto Sammelstiftung. Daher sind diese nicht in der Anlagestrategie der Kapitalanlagen der Stiftung berücksichtigt und deren Strategie sowie deren Bandbreiten sind nicht separat darstellbar.

Mit Ausnahme eines Vorsorgewerks sind sämtliche Vorsorgewerke mit individueller Vermögensanlage ausschliesslich in Anlagegruppen der Swissscanto Anlagestiftung Avant investiert, welche die Anlagevorschriften nach BVV 2 einhalten. Hierbei handelt es sich um die folgenden zwei Anlagegruppen:

- Swissscanto AST Avant BVG Portfolio 25 GT (Valor: 19225265)
- Swissscanto AST Avant BVG Portfolio 45 GT (Valor: 19225268)

Flüssige Mittel operativ und strategisch

In den «Flüssigen Mitteln operativ» sind überwiegend erhaltene Altersgutschriften, deren Fälligkeit per Jahresende eintritt, sowie Einzahlungen für Anschlüsse an die Sammelstiftung im Folgejahr enthalten. Die «Flüssigen Mittel strategisch» sind ausschliesslich für die Investition in Kapitalanlagen bestimmt. Der Marktwert beider Positionen beträgt per Jahresende CHF 470 904 938, mit ökonomischem Exposure CHF 492 718 874 (Anteil 4.2%).

6.6 Portfeuille-Analyse nach Kategorien gemäss Art. 55 BVV 2

Artikel	Kategorie	Wert in CHF	Engagement- verändernde Wirkung der Derivate in CHF	Massgebender Wert nach Art. 55 BVV 2 in CHF	in % des Gesamt- vermö- gens	Limiten BVV 2 %
55a	Forderungen auf festen Geldbetrag inkl. Liquidität	3 079 565 212	21 813 936	3 101 379 148	25.9	100.0
	Grundpfandtitel und Pfand- briefe	884 589 722	0	884 589 722	7.4	50.0
55b	Aktien	3 378 400 792	-21 813 936	3 356 586 856	28.1	50.0
55c	Immobilien	1 851 944 662	0	1 851 944 662	15.5	30.0
	Inland	1 356 335 151	0	1 356 335 151	11.3	
	Ausland	495 609 511	0	495 609 511	4.1	10.0
55d	Alternative Anlagen	1 976 849 398	0	1 976 849 398	16.5	15.0
55f	Infrastrukturanlagen	790 432 502	0	790 432 502	6.6	10.0
	Total Aktiven gemäss Bilanz	11 961 782 289				
55e	Fremdwährungspositionen ohne Absicherung	4 588 265 513	-2 706 672 284	1 881 593 229	15.7	30.0

Durch den Einsatz von Anlagegefässen, die als diversifizierte kollektive Anlagen gemäss Art. 53 Abs. 2 BVV 2 gelten, ist sichergestellt, dass die Einzelschuldnergrenzen gemäss Art. 54 BVV 2 eingehalten sind.

Zur schlüssigen Darlegung der Inanspruchnahme von Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 i.V.m Art. 50 Abs. 1–3 BVV 2) wird auf den gleichnamigen Abschnitt auf Seite 22 verwiesen.

Die Anlagen der Vorsorgewerke mit individueller Vermögensanlage, die mit einer Ausnahme ausschliesslich in Anlagegruppen der Swisssanto Anlagestiftung Avant investiert sind, halten die Anlagebegrenzungen nach BVV 2 ihrerseits auf Ebene Vorsorgewerk ein.

Ein Vorsorgewerk mit individuellen Vermögensanlagen überschreitet per Stichtag die Limite von 30% für Immobilien nach Art. 55 c BVV 2 volatilitätsbedingt. Eine korrigierende Massnahme wurde im November 2022 eingeleitet.

6.7 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente werden im Rahmen des Overlay-Managements eingesetzt. Dieses wird durch die Zürcher Kantonalbank umgesetzt. Durch das Overlay-Portfolio wird die Gewichtung des Basisvermögens indirekt durch Käufe und Verkäufe von derivativen Finanzinstrumenten gesteuert, und es werden Währungsabsicherungen sowie Absicherungen von Aktien vorgenommen.

Sämtliche Engagement-reduzierenden Derivatpositionen müssen jederzeit vollständig durch Basisanlagen gedeckt sein. Eine Hebelwirkung (Engagement ist grösser als vorhandene

Liquidität) und Leerverkäufe sind verboten. Die Bestimmungen von Art. 56a BVV 2 und der Fachempfehlung des Bundesamtes für Sozialversicherungen in Bezug auf den Einsatz derivativer Finanzinstrumente sind vom Vermögensverwalter einzuhalten.

Der Einsatz der derivativen Finanzinstrumente ist in der Investitionsvereinbarung mit der Zürcher Kantonalbank geregelt. Die Vereinbarung wurde am 15.12.2021 angepasst, und das Bandbreitenkonzept ist darin beschrieben.

6.8 Offene Derivate: Devisentermingeschäfte

Die Devisentermingeschäfte sind in vollem Umfang mit Basisanlagen gedeckt.

Per 31.12.2022 bestanden offene Devisentermingeschäfte (Fälligkeit Januar 2023) mit einem Marktwert von CHF 18 485 345 (Vorjahr CHF 26 376 290).

Engagementeffekte der Devisentermingeschäfte

in CHF	Marktwert	Engagement- erhöhend	Engagement- reduzierend
CHF	18 485 345	2 725 157 629	
Fremdwährungen			-2 706 672 284

Der Marktwert der Devisentermingeschäfte ist in der Position «Flüssige Mittel strategisch» bilanziert.

6.9 Offene Derivate: Futures

Die Future-Kontrakte sind in vollem Umfang mit Basisanlagen gedeckt. Per 31.12.2022 bestanden folgende offene Future-Kontrakte (Fälligkeit 1. Quartal 2023).

Aktienfutures	Währung	Marktwert
FUTURE EURO STOXX 50 IDX FESX 17.3.2023 C10 XEUR	EUR	2 284 996
FUTURE FTSE 100 IDX 17.3.2023 C10 IFLL	GBP	1 078 118
FUTURE MSCI SINGAPORE FREE IDX 31.01.2023 C100 XSIM	SGD	60 129
FUTURE OMX STOCKHOLM 30 IDX 20.01.2023 C100 XSTO	SEK	181 444
FUTURE OMX COPENHAGEN 25 IDX 20.01.2023 C100 XCSE	DKK	135 663
FUTURE S&P E-MINI 500 IDX 17.3.2023 C50 GLBX	USD	15 539 058
FUTURE S&P/ASX 200 IDX 16.3.2023 C25 XSFE	AUD	331 219
FUTURE S&P/TSX 60 IDX 17.3.2023 C200 XMOD	CAD	478 899
FUTURE TOPIX IDX 10.03.2023 C10000 XOSE	JPY	1 724 410
Total		21 813 936

Das Liquiditätserfordernis gemäss Art. 56a BVV 2 beträgt CHF 264 367 956.

Engagementeffekte der Futures	in CHF
Anlagekategorie	Engagement- erhöhend (+)/ -reduzierend (-)
Aktien Schweiz	0
Aktien Welt	-21 813 936
Aktien Emerging Markets	0
Total	-21 813 936

Der Erfolg der Future-Kontrakte wird in der Position «Overlay-Erfolg» ausgewiesen.

6.10 Offene Kapitalzusagen

Per 31.12.2022 bestehen vertragliche Investitionsverpflichtungen gegenüber:

- Credit Suisse Energy Infrastructure Europe 1, Zürich, von CHF 0.84 Mio.;
- Credit Suisse A. Energy Infrastructure Schweiz L, Zürich, von CHF 27.63 Mio.;
- Credit Suisse Energy Infrastructure Europe 1, Zürich, von CHF 1.43 Mio.;
- Credit Suisse EIP Energy Infrastructure Europe 1, Zürich, von CHF 0.84 Mio.;
- UBS AST EA Global Infrastructure Kronos, Zürich, von CHF 122.77 Mio.;
- Mercer Private Investment Partners IV, Luxemburg, von EUR 29.05 Mio.;
- Mercer Private Investment Partners V, Luxemburg, von EUR 44.16 Mio.;
- Swiss Capital Anlagestiftung, Zürich, von USD 25.03 Mio.;
- Swiss Capital Anlagestiftung, Zürich, von USD 19.5 Mio.;
- Swisscanto Private Equity CH AG, Zürich, von CHF 15.13 Mio.;
- Mira Infrastructure Global Solution II, New York, von USD 16.96 Mio.;
- CBRE Global Alpha Fund, Frankfurt, von USD 55 Mio.

6.11 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Die Stiftung hält ausschliesslich Anteile an kollektiven Anlagen und betreibt kein eigenes Securities Lending. Über ein allfälliges Securities Lending innerhalb der kollektiven Anlagen kann nichts ausgesagt werden.

Das Ausleihen von Wertschriften zur Ertragsverbesserung ist nur innerhalb von Kollektivanlagen und nur unter Einhaltung der Vorschriften des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen und dessen Ausführungserlasse zulässig. Ansonsten ist Securities Lending nicht zulässig.

6.12 Erläuterung des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

Die Vermögenserträge werden durch den Investment-Controller laufend überwacht und mit der Benchmark-Performance verglichen. Die Messung der Performance erfolgt dabei nach der allgemein üblichen TWR-Methode (Time Weighted Return)

und entsprechend der Systematik der dargestellten Anlagestrategie. Auf diese Weise werden folgende Performance-Werte ermittelt:

	Nettoergebnis in CHF		Performance %	
	2022	2021	2022	2021
Flüssige Mittel strategisch/Overlay	-112 813 923	-46 382 869	n/a	n/a
Obligationen CHF	-139 435 761	-17 856 504	-11.30	-1.60
Obligationen Fremdwährungen (hdg. CHF)	-85 970 202	-13 131 636	-14.45	-2.12
Obligationen High Yield (hdg. CHF)	-69 206 182	24 446 168	-11.13	4.42
Obligationen Emerging Markets	-63 415 953	-18 429 295	-10.93	-3.63
Hypotheken	-24 078 744	1 834 878	-4.55	-0.02
Aktien Schweiz	-228 446 792	259 041 083	-17.89	23.13
Aktien Ausland	-364 441 430	483 727 743	-16.50	25.05
Aktien Emerging Markets	-126 106 360	11 381 046	-17.09	1.83
Immobilien (hdg. CHF)	112 715 938	118 955 633	5.33	6.65
Infrastruktur (hdg. CHF)	71 142 762	57 575 440	8.45	9.99
Senior Secured Loans (hdg. CHF)	-18 462 227	20 657 809	-5.55	5.64
Hedge Funds – Relative Value (hdg. CHF)	50 187 612	41 058 714	8.39	8.50
Übrige alternative Bonds (hdg. CHF)	-31 411 338	5 116 130	-14.99	1.07
Private Debt (hdg. CHF)	3 744 242	15 673 858	2.00	10.40
Hedge Funds – CTA (hdg. CHF)	46 592 189	22 913 163	6.41	8.20
Hedge Funds – Diverse (hdg. CHF)	0	1 922 383	0.00	0.98
Insurance Linked Securities (hdg. CHF)	4 913 930	12 141 376	0.10	1.53
Private Equity (hdg. CHF)	2 190 429	-216 154	10.03	-3.12
Rohstoffe (hdg. CHF)	0	6 844 377	0.00	10.55
Total Kapitalanlagen	-972 301 809	987 273 341		
Erfolg Bankguthaben	88 307 050	-16 855 780		
Zinsertrag Forderungen	381 355	197 263		
Zinsaufwand Verbindlichkeiten	-1 675 012	-1 391 188		
Zinsaufwand Arbeitgeber-Beitragsreserve	-1 554	-165 572		
Aufwand Vermögensverwaltung	-81 472 785	-63 843 081		
Total übriger Aufwand und Ertrag	5 539 054	-82 058 359		
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	-966 762 755	905 214 982	-7.76	8.14

Die Vermögensverwaltungskosten für die kollektiven Anlagen werden durch die Fondanbieter direkt den einzelnen Anlagegruppen belastet.

6.13 Erläuterung zu den

Vermögensverwaltungskosten

- Die Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen beträgt für das Berichtsjahr CHF 72 446 559 (Vorjahr: CHF 51 479 622).
- Das Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten in Prozenten der kostentransparenten Vermögensanlagen beträgt im Berichtsjahr 0.69% (Vorjahr: 0.52%).
- Die Kostentransparenzquote liegt im Berichtsjahr bei 99.34% (Vorjahr: 97.91%).

Intransparente Kollektivanlagen per 31.12.2022

- ISIN KYG2939V2884, Efficient Capital Management LLC, Anbieter: Efficient, Anteilsbestand: 50 000; Marktwert: CHF 78 619 547
- ISIN XD1100419955, PGIM Global Liquidity Fund I Series 1, Anbieter: UBP, Anteilsbestand: 288.80; Marktwert: CHF 244 590

Intransparente Kollektivanlagen per 31.12.2021

- ISIN XD1154429546, Magnitude Master Series Trust, Anbieter: Magnitude, Anteilsbestand: 2 105.240, Marktwert: CHF 2 374 329
- ISIN XD0574476004, Magnitude Master Series Trust, Anbieter: Magnitude, Anteilsbestand 38 043.66, Marktwert: CHF 42 906 378
- ISIN XD0217302914, Magnitude Master Series Trust, Anbieter: Magnitude, Anteilsbestand 33 548.740, Marktwert: CHF 56 333 914
- ISIN CH0520066603, UBS Investment Foundation 3 – UBS AST 3 EA Global Infrastructure Kronos, Anbieter: UBS, Anteilsbestand 12 900, Marktwert: CHF 12 760 164
- ISIN LU1035000014, CBRE Global Investment Partners Global Alpha Fund Series FCP-SIF, Anbieter: CBRE, Anteilsbestand 235 895.88, Marktwert: CHF 47 010 274
- ISIN VGG8475X1096, Stenham Trading Inc, Anbieter: Stenham, Anteilsbestand 324 634.32, Marktwert: CHF 41 290 498
- ISIN KYG2939V2884, Efficient Capital Management LLC, Anbieter: Efficient, Anteilsbestand 50 000, Marktwert: CHF 61 119 596
- ISIN XD0365796396, Tilden Park Offshore Liquid Mortgage Fd-A_USD Ltd, Anbieter: UBP, Anteilsbestand 774.66, Marktwert: CHF 657 152

Intransparente Kollektivanlagen sind durch ein per Bilanzstichtag fehlendes TER-Kostenreporting begründet. Die intransparenten Kollektivanlagen des Vorjahres sind in der Aufstellung per Bilanzstichtag mit Ausnahme von ISIN KYG2939V2884, Efficient Capital Management LLC nicht mehr enthalten.

6.14 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

Anlagen beim Arbeitgeber

Bei den Guthaben bei angeschlossenen Arbeitgebern von CHF 40 736 568 (Vorjahr: CHF 33 133 377) handelt es sich um Prämieguthaben. 2022 hat die Stiftung einen Verzugszins von 5.0% (Vorjahr: 5.0%) erhoben.

6.15 Arbeitgeber-Beitragsreserve	2022 in CHF	2021 in CHF
Stand zu Beginn der Periode	180 268 189	161 216 811
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven	21 277 951	36 994 593
Einlagen aus neuen Verträgen	0	0
Leistungen aus Vertragsauflösungen	-3 562 196	-884 937
Verwendung für Beitragszahlungen	-11 477 821	-17 220 710
Verwendung für Einmaleinlagen*	-46 664	-3 140
Verzinsung	1 554	165 572
Stand am Ende der Periode	186 461 014	180 268 189

* Die Verwendung für Einmaleinlagen wird nur bei Vorliegen eines expliziten Unbedenklichkeitsbescheides der zuständigen Steuerbehörde oder bei Liquidationstatbeständen gewährt.

Die Arbeitgeber-Beitragsreserven werden mit 0.0% (Vorjahr 0.1%) verzinst.

VII Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Erläuterung Forderungen	31.12.2022 in CHF	31.12.2021 in CHF
Verrechnungssteuer	15 281 376	14 468 707
Übrige Forderungen	62 325	10 939 980
	15 343 701	25 408 687

Die übrigen Forderungen bestehen überwiegend aus Konto-korrentforderungen für Prämien aus der Rückversicherung gegenüber Helvetia.

7.2 Erläuterung aktive Rechnungsabgrenzung	31.12.2022 in CHF	31.12.2021 in CHF
Vorausbezahlte Leistungen	35 125 919	33 516 070
Überschussanteil	22 800 000	26 100 000
Übrige Rechnungsabgrenzungen	376 529	10 673 111
	58 302 448	70 289 181

7.3 Erläuterung passive Rechnungsabgrenzung	31.12.2022 in CHF	31.12.2021 in CHF
Pendente Eintrittsleistungen	62 996 422	76 236 042
Vorausbezahlte Prämien	29 547 160	37 259 810
Vermögensverwaltungskosten	566 368	785 495
Übrige Rechnungsabgrenzungen	459 913	205 686
	93 569 864	114 487 033

7.4 Erläuterung Versicherungsertrag	2022 in CHF	2021 in CHF
Versicherungsleistungen	60 389 249	59 574 804
Überschuss Versicherungsergebnis	38 069 235	44 912 401
Überschuss Kostenergebnis	-6 855 203	-4 874 167
	91 603 281	99 613 038

7.5 Erläuterung Versicherungsaufwand	2022 in CHF	2021 in CHF
Risikoprämie	107 191 662	117 459 199
Risikoprämie Teuerung	913 796	883 913
Beiträge an Sicherheitsfonds	3 978 283	3 851 236
Kostenprämie	19 636 295	20 020 174
	131 720 036	142 214 522

7.6 Erläuterung Verwaltungsaufwand	2022 in CHF	2021 in CHF
Vertriebsentschädigungen	4 511 809	5 180 703
Makler-Courtage	7 439 414	7 325 324
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	254 223	279 213
Aufsichtsbehörden	85 037	57 594
Marketing- und Werbeaufwand	85 811	121 635
Übrige Verwaltungskosten	765 455	472 918
	13 141 748	13 437 388

7.7 Information über die geltenden Regelungen betreffend Überschüsse

Die Stiftung hat Anspruch auf die aus dem Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag mit Helvetia gewährten Überschussanteile. In der Jahresrechnung 2022 ist die Summe von

CHF 31 214 032 (Vorjahr: CHF 40 038 234) an Überschüssen enthalten. In Übereinstimmung mit den reglementarischen Bestimmungen ist dieser Betrag im laufenden Jahr zur Stützung des Deckungsgrades verwendet worden.

7.8 Verwendung der Überschussbeteiligung bei Vorsorgewerken mit Deckungsgrad auf Ebene des Vorsorgewerkes

Wie im versicherungstechnischen Gutachten per 31.12.2021 ausgeführt, besteht nur bezüglich der Verwendung des Ergebnisses aus der Vermögensanlage eine andere Regelung als bei den klassischen Vorsorgewerken. Der erste Teil des Ver-

mögensertrags wird wie bei den klassischen Vorsorgewerken den Altersguthaben gutgeschrieben (individualisiert). Der zweite Teil dient der kollektiven Finanzierung allfälliger Mehrkosten bei den autonom geführten laufenden Altersrenten (bei Sterblichkeitsgewinn kann auch ein zusätzlicher Ertrag entstehen). Der verbleibende Rest wird der Wertschwankungsreserve dieses Vorsorgewerkes zugewiesen (nicht individualisiert).

VIII Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Berichterstattung für das Jahr 2021 wurde von der Aufsichtsbehörde im Schreiben vom 11.01.2023 zur Kenntnis genommen. Darin hat die Aufsichtsbehörde Bemerkungen zur

Umsetzung der Fachrichtlinie FRP 4 (versicherungstechnischer Zinssatz) angebracht. Die Vorgaben werden umgesetzt.

IX Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage

9.1 Unterdeckung /

Erläuterung der getroffenen Massnahmen

Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom 01.02.2023 basierend auf den Empfehlungen des Experten für berufliche Vorsorge die per Jahresende 2022 bestehende, geringe Unterdeckungssituation der Stiftung diskutiert.

- Aufgrund der geringfügigen Unterdeckung und der positiven Entwicklung an den Finanzmärkten müssen keine sofortigen Massnahmen umgesetzt werden.
- Der Stiftungsrat verfolgt die Entwicklung des Deckungsgrades monatlich und schenkt der Sicherstellung der Liquidität hinreichend Beachtung.

Zudem hat der Stiftungsrat über die hinreichende Kommunikation der Destinatäre auf Ebene der Stiftung sowie auf Ebene der Vorsorgewerke befunden.

9.2 Teilliquidationen

Auf Stufe der Stiftung wurde im Jahr 2022 kein Teilliquidationsverfahren durchgeführt. Im Jahr 2022 durchzuführende Teilliquidationen von Vorsorgewerken wurden gemäss den Bestimmungen des Teilliquidationsreglements identifiziert. Daraus resultierende Verteilungen freier Mittel dieser Vorsorgewerke wurden entsprechend den massgeblichen Regelungen abgewickelt. Im Berichtsjahr wurde eine (Vorjahr: vier) solche Teilliquidation identifiziert. Ebenso wurden Auflösungen von Anschlussverträgen und der damit einhergehende Abgang des Vorsorgewerks im Einklang mit den Bestimmungen des Teilliquidationsreglements konform abgewickelt. Es ist zurzeit eine Beschwerde zu einer Teilliquidation mit Stichtag am 01.06.2020 beim BSABB hängig.

X Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt, die einen wesentlichen Einfluss auf die Jahresrechnung haben.

Swisscanto Sammelstiftung der Kantonalbanken

Basel

Bericht der Revisionsstelle
an den Stiftungsrat

zur Jahresrechnung 2022



Bericht der Revisionsstelle

an den Stiftungsrat der Swisssanto Sammelstiftung der Kantonalbanken Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Swisssanto Sammelstiftung der Kantonalbanken (die Vorsorgeeinrichtung) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigelegte Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Vorsorgeeinrichtung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates für die Jahresrechnung

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen und für die interne Kontrolle, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten des Experten für berufliche Vorsorge für die Prüfung der Jahresrechnung

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat eine Revisionsstelle sowie einen Experten für berufliche Vorsorge. Für die Bewertung der für die versicherungstechnischen Risiken notwendigen Rückstellungen, bestehend aus Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, ist der Experte für berufliche Vorsorge verantwortlich. Eine Prüfung der Bewertung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gehört nicht zu den Aufgaben der Revisionsstelle nach Art. 52c Abs. 1 Bst. a BVG. Der Experte für berufliche Vorsorge prüft zudem gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG 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.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

PricewaterhouseCoopers AG, St. Jakobs-Strasse 25, Postfach, 4002 Basel
Telefon: +41 58 792 51 00, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrolle, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrolle der Vorsorgeeinrichtung abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte, ausgenommen die durch den Experten für berufliche Vorsorge bewerteten Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Stiftungsrat bzw. dessen zuständigem Ausschuss unter anderem über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel der internen Kontrolle, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

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. In Übereinstimmung mit Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

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 BVG-Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehrungen 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;
- im Falle einer Unterdeckung die Vorsorgeeinrichtung die erforderlichen Massnahmen zur Wiederherstellung der vollen Deckung eingeleitet hat;
- 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.

Die gesetzlichen und reglementarischen Limiten für Anlagen in Immobilien wurden im Berichtsjahr bei einem Vorsorgewerk mit individuellen Vermögensanlagen überschritten und waren auch am Bilanzstichtag nicht eingehalten (siehe Darlegungen im Anhang 6.6 der Jahresrechnung).

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften mit Ausnahme der Auswirkung des im vorsehenden Absatz dargelegten Sachverhalts zur Vermögensanlage eingehalten sind.

Der Gesamtdeckungsgrad der Vorsorgeeinrichtung beträgt per 31.12.2022 97.5%. Die Vorsorgeeinrichtung umfasst 5'123 Vorsorgewerke, von denen vier Vorsorgewerke mit eigenem Deckungsgrad eine Unterdeckung aufweisen. Für eine Übersicht der Deckungsgrade der Vorsorgewerke mit eigenem Deckungsgrad wird auf die Informationen im Anhang der Jahresrechnung verwiesen. Die vom Stiftungsrat unter Beizug der Vorsorgekommissionen und des Experten für berufliche Vorsorge eigenverantwortlich erarbeiteten Massnahmen zur Behebung der Unterdeckung, zur Vermögensanlage und zur Information der Destinatäre sind im Anhang der Jahresrechnung dargestellt.

Aufgrund von Art. 35a Abs. 2 BVV 2 müssen wir in unserem Bericht festhalten, ob die Anlagen mit der Risikofähigkeit der Vorsorgeeinrichtung in Unterdeckung in Einklang stehen. Gemäss unserer Beurteilung halten wir fest, dass

- der Stiftungsrat unter Beizug der Vorsorgekommissionen seine Führungsaufgabe in der Auswahl einer der gegebenen Risikofähigkeit angemessenen Anlagestrategie, wie im Anhang der Jahresrechnung unter Ziffer 6.1 erläutert, nachvollziehbar wahrnimmt;
- der Stiftungsrat unter Beizug der Vorsorgekommissionen bei der Durchführung der Vermögensanlage die gesetzlichen Vorschriften beachtet und insbesondere die Risikofähigkeit unter Würdigung der gesamten Aktiven und Passiven nach Massgabe der tatsächlichen finanziellen Lage sowie der Struktur und zu erwartenden Entwicklung des Versichertenbestandes ermittelt hat;
- die Anlagen beim Arbeitgeber den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vermögensanlage unter Berücksichtigung der vorstehenden Ausführungen mit den Vorschriften von Art. 49a und 50 BVV 2 in Einklang steht;
- die Massnahmen zur Behebung der Unterdeckung vom Stiftungsrat unter Beizug der Vorsorgekommissionen und des Experten für berufliche Vorsorge beschlossen, im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen und des Massnahmenkonzeptes umgesetzt sowie die Informationspflichten eingehalten wurden;
- der Stiftungsrat unter Beizug der Vorsorgekommissionen uns bestätigt hat, dass er die Wirksamkeit der Massnahmen zur Behebung der Unterdeckung überwachen und bei veränderter Situation die Massnahmen anpassen wird.

Wir halten fest, dass die Möglichkeit zur Behebung der Unterdeckung und die Risikofähigkeit bezüglich der Vermögensanlage auch von nicht vorhersehbaren Ereignissen abhängen, z.B. Entwicklungen auf den Anlagemärkten und beim Arbeitgeber.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Felix Steiger
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor



Brian Bauhart
Zugelassener Revisionsexperte

Basel, 2. Mai 2023

Beilage:

- Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)

Swisscanto Stiftungen
Geschäftsstelle Basel
St. Alban-Anlage 26, Basel
Telefon +41 58 280 26 66
info@swisscanto-stiftungen.ch

Postadresse:
Swisscanto Stiftungen
Postfach 99
8010 Zürich

Weitere Infos auf

www.swisscanto-stiftungen.ch



Swisscanto

Stiftungen/Fondations/Fondazioni