



Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Fondation institution supplétive LPP
Fondazione istituto collettore LPP

2022 Geschäftsbericht

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-----------|
| Vorwort | 6 |
| Kennzahlen | 8 |
| 1 Gesamtstiftung | 11 |
| 1.1 Aufgaben | 11 |
| 1.2 Organisationsstruktur | 12 |
| 1.3 Tätigkeitsbericht der Organe | 12 |
| 1.4 Tätigkeitsbericht operativer Bereich | 14 |
| 1.4.1 Mutationen in der Geschäftsleitung | 14 |
| 1.4.2 Projekte und Aktivitäten | 14 |
| 1.5 Kapitalanlagen | 15 |
| 1.6 Jahresrechnung Gesamtstiftung | 17 |
| 2 FZK Freizügigkeitskonten | 22 |
| 2.1 Kennzahlen | 22 |
| 2.2 Aktiv versicherte Personen sowie Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 23 |
| 2.2.1 Aktiv versicherte Personen | 23 |
| 2.2.2 Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 23 |
| 2.3 Art der Umsetzung des Zwecks | 23 |
| 2.4 Versicherungstechnische Risiken/Risikodeckung/Deckungsgrad | 23 |
| 2.4.1 Art der Risikodeckung | 23 |
| 2.4.2 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben | 24 |
| 2.4.3 Summe der Altersguthaben nach BVG | 24 |
| 2.4.4 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen | 24 |
| 2.4.5 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen | 25 |
| 2.4.6 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2 | 25 |
| 2.5 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage | 25 |
| 2.5.1 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve | 25 |
| 2.5.2 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure) | 26 |
| 2.5.3 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage | 27 |
| 2.6 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung | 28 |
| 2.7 Jahresrechnung Freizügigkeitskonten | 29 |
| 3 BVG Berufliche Vorsorge | 33 |
| 3.1 Kennzahlen | 34 |
| 3.2 Grundlagen und Organisation | 34 |
| 3.3 Aktiv versicherte Personen sowie Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 35 |
| 3.3.1 Aktiv versicherte Personen | 35 |
| 3.3.2 Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 35 |
| 3.4 Art der Umsetzung des Zwecks | 36 |

| | | |
|-------|---|----|
| 3.4.1 | Erläuterung der Vorsorgepläne | 36 |
| 3.4.2 | Finanzierung, Finanzierungsmethode | 37 |
| 3.4.3 | Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit | 37 |
| 3.5 | Versicherungstechnische Risiken/Risikodeckung/Deckungsgrad | 37 |
| 3.5.1 | Art der Risikodeckung, Rückversicherungen | 37 |
| 3.5.2 | Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben (Vorsorgekapital aktiv versicherte Personen) | 37 |
| 3.5.3 | Summe der Altersguthaben nach BVG | 38 |
| 3.5.4 | Entwicklung des Deckungskapitals für Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger (Vorsorgekapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger) | 38 |
| 3.5.5 | Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen | 39 |
| 3.5.6 | Ergebnis des versicherungstechnischen Gutachtens | 41 |
| 3.5.7 | Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen | 41 |
| 3.5.8 | Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen | 41 |
| 3.5.9 | Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2 | 41 |
| 3.6 | Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage | 42 |
| 3.6.1 | Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve | 42 |
| 3.6.2 | Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure) | 42 |
| 3.6.3 | Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage | 44 |
| 3.6.4 | Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeberbeitragsreserve | 44 |
| 3.7 | Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung | 45 |
| 3.8 | Jahresrechnung Berufliche Vorsorge | 47 |

4 ALV Risikoversicherung für Arbeitslose 52

| | | |
|-------|---|----|
| 4.1 | Kennzahlen | 52 |
| 4.2 | Aktiv versicherte Personen sowie Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 53 |
| 4.2.1 | Aktiv versicherte Personen | 53 |
| 4.2.2 | Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 53 |
| 4.3 | Art der Umsetzung des Zwecks | 53 |
| 4.3.1 | Erläuterung der Vorsorgepläne | 53 |
| 4.3.2 | Finanzierung, Finanzierungsmethode | 53 |
| 4.3.3 | Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit | 54 |
| 4.4 | Versicherungstechnische Risiken/Risikodeckung/Deckungsgrad | 54 |
| 4.4.1 | Art der Risikodeckung, Rückversicherungen | 54 |
| 4.4.2 | Entwicklung des Deckungskapitals für Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger (Vorsorgekapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger) | 54 |
| 4.4.3 | Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen | 55 |
| 4.4.4 | Ergebnis des versicherungstechnischen Gutachtens | 56 |
| 4.4.5 | Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen | 56 |
| 4.4.6 | Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen | 56 |
| 4.4.7 | Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2 | 57 |
| 4.5 | Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage | 57 |
| 4.5.1 | Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve | 57 |
| 4.5.2 | Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure) | 58 |
| 4.5.3 | Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage | 59 |
| 4.6 | Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung | 60 |
| 4.7 | Jahresrechnung Risikoversicherung für Arbeitslose | 61 |

| | | |
|----------|---|-----------|
| 5 | WAK Wiederanschlusskontrolle | 64 |
| 5.1 | Kennzahlen | 64 |
| 5.2 | Art der Umsetzung des Zwecks | 64 |
| 5.3 | Versicherungstechnische Risiken/Risikodeckung/Deckungsgrad | 64 |
| 5.4 | Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung | 65 |
| 5.5 | Jahresrechnung Wiederanschlusskontrolle | 66 |
| 6 | Anhang Gesamtstiftung | 68 |
| 6.1 | Grundlagen und Organisation | 68 |
| 6.1.1 | Rechtsform und Zweck | 68 |
| 6.1.2 | Registrierung BVG und Sicherheitsfonds | 68 |
| 6.1.3 | Angabe der Urkunde und Reglemente | 69 |
| 6.1.4 | Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung | 69 |
| 6.1.5 | Experte, Revisionsstelle, Investment Controllerin, Aufsichtsbehörde | 71 |
| 6.1.6 | Angeschlossene Arbeitgeber | 71 |
| 6.2 | Aktiv versicherte Personen sowie Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 71 |
| 6.2.1 | Aktiv versicherte Personen | 71 |
| 6.2.2 | Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 71 |
| 6.3 | Art der Umsetzung des Zwecks | 71 |
| 6.3.1 | Erläuterung der Vorsorgepläne | 71 |
| 6.3.2 | Finanzierung, Finanzierungsmethode | 71 |
| 6.3.3 | Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit | 72 |
| 6.4 | Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit | 72 |
| 6.4.1 | Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26 | 72 |
| 6.4.2 | Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze | 72 |
| 6.4.3 | Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung | 72 |
| 6.5 | Versicherungstechnische Risiken/Risikodeckung/Deckungsgrad | 73 |
| 6.5.1 | Art der Risikodeckung, Rückversicherungen | 73 |
| 6.5.2 | Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat | 73 |
| 6.5.3 | Summe der Altersguthaben nach BVG | 73 |
| 6.5.4 | Entwicklung des Deckungskapitals für Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 73 |
| 6.5.5 | Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen | 73 |
| 6.5.6 | Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens | 73 |
| 6.5.7 | Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen | 73 |
| 6.5.8 | Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen | 73 |
| 6.5.9 | Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2 | 74 |
| 6.6 | Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage | 74 |
| 6.6.1 | Organisation der Anlagetätigkeit, Zentrale Depotstelle, Fondsleitung, Anlageberatungs- und Vermögensverwaltungsfirmen | 74 |
| 6.6.2 | Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV 2) mit schlüssiger Darlegung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1 – 3 BVV 2) | 76 |
| 6.6.3 | Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve | 76 |
| 6.6.4 | Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure) | 77 |
| 6.6.5 | Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente | 79 |
| 6.6.6 | Offene Kapitalzusagen | 79 |
| 6.6.7 | Marktwert der Wertpapiere unter Securities Lending | 80 |

| | | |
|----------|---|-----------|
| 6.6.8 | Erläuterungen des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage | 80 |
| 6.6.9 | Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten | 81 |
| 6.6.10 | Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeberbeitragsreserve | 82 |
| 6.7 | Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung | 82 |
| 6.8 | Auflagen der Aufsichtsbehörde | 82 |
| 6.9 | Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage | 82 |
| 6.9.1 | Teilliquidationen | 82 |
| 6.9.2 | Verpfändung von Aktiven | 82 |
| 6.9.3 | Laufende Rechtsverfahren | 83 |
| 6.9.4 | Langfristige Mietverbindlichkeiten | 83 |
| 6.10 | Ereignisse nach dem Bilanzstichtag | 83 |
| 7 | Bericht der Revisionsstelle | 85 |
| 8 | Begriffs- und Abkürzungsverzeichnis | 89 |
| 8.1 | Begriffsverzeichnis | 89 |
| 8.2 | Abkürzungsverzeichnis | 90 |
| 9 | Adressen | 92 |

Geschäftsbericht und Jahresrechnung der Stiftung Auffangeinrichtung BVG werden in deutscher, französischer und italienischer Sprache publiziert. Sollte die französische oder die italienische Übersetzung vom deutschen Originaltext abweichen, ist die deutsche Fassung verbindlich. Die aufgeführten Beiträge sind gerundet. Das Total kann deshalb von der Summe der einzelnen Werte abweichen; Rundungsdifferenzen können sich deshalb ebenfalls in den Prozentsätzen ergeben.

Vorwort

2022 war für die Stiftung Auffangeinrichtung BVG ein ereignisreiches Jahr. Stark steigende Zinsen und sinkende Aktienmärkte führten zu Kursverlusten auf den Kapitalanlagen. Die Deckungsgrade der drei Geschäftsbereiche FZK, BVG und ALV blieben aber stets über 100 %. Die Stiftung nutzte erstmals das Nullzinskonto bei der Eidgenössischen Finanzverwaltung. Unternehmensintern wurden unter anderem die Strategie für die Periode 2023–2026 erarbeitet, weitere Massnahmen in Bezug auf die Nachhaltigkeit unternommen und in die Unternehmenskultur investiert.

Das Jahr 2022 brachte die von Vorsorgeeinrichtungen langersehnte Zinswende. Die bereits zu Jahresbeginn anziehende Inflation wurde durch den russischen Angriff auf die Ukraine massiv verschärft. Als Folge davon sahen sich die Notenbanken gezwungen, die Leitzinsen stark und rasch zu erhöhen. Die Schweizerische Nationalbank beendete die jahrelange Negativzinspolitik und erhöhte ihren Leitzins in drei Schritten von minus 0.75 % auf plus 1 %.

Aufgrund von Zinserhöhungen verzeichnete die Stiftung Kursverluste auf den bestehenden Kapitalanlagen. So resultierten Verluste in sämtlichen Anlagekategorien, in die sie investiert ist. Es war das schwierigste Anlagejahr seit der Finanzkrise von 2008. Die Deckungsgrade blieben in allen Geschäftsbereichen aber stets über der 100 %-Marke.

Die gestiegenen Zinsen haben für Vorsorgeeinrichtungen aber auch einen positiven Aspekt: Die Gelder können künftig wieder zu attraktiveren Konditionen angelegt werden. Dies betrifft die Auffangeinrichtung, die stark in festverzinsliche Werte investiert, besonders. Geht der Zinsanstieg nicht in derselben Geschwindigkeit und in demselben Ausmass weiter, darf künftig wieder mit positiven Anlageergebnissen gerechnet werden.

Ende April unterschritt der Deckungsgrad im Geschäftsbereich FZK die Schwelle von 105 %. Deshalb nutzte die Stiftung zum ersten Mal die Möglichkeit, Geld auf dem Nullzinskonto bei der Eidgenössischen Finanzverwaltung anzulegen. Sie tat dies im Umfang von maximal CHF 4.25 Milliarden und konnte so die Gegenparteirisiken in diesem unsicheren Umfeld reduzieren. Als auch die kurzfristigen Zinsen wieder in den positiven Bereich stiegen, begann die Auffangeinrichtung, diese Gelder wieder abzuziehen.

Neue Strategie 2023–2026

Während eineinhalb Jahren erarbeitete der Stiftungsrat zusammen mit der Geschäftsleitung die neue Geschäftsstrategie der Auffangeinrichtung. Zur neuen Strategie gehören diverse Prüfaufträge als Reaktion auf das unbeständig gewordene Umfeld. Es geht dabei um die Fortsetzung des Dialogs auf der sachpolitischen und sozialpartnerschaftlichen Ebene, um in den einzelnen Belangen für die Organisation optimale Lösungen zu finden. Die erarbeiteten Massnahmen stellen nun den Fahrplan für die nächsten Jahre dar.

Gutes tun und darüber sprechen

Als Synonym für den Begriff «Nachhaltigkeit» wird häufig auch die Abkürzung ESG verwendet. Die drei Buchstaben stehen für Environment (Umwelt), Social (Soziales) und Governance (gute Unternehmensführung). Die Auffangeinrichtung versteht sich schon seit langem als verantwortungsbewusste Arbeitgeberin und Investorin. In diesem Jahr ergriff sie zusätzliche wichtige Massnahmen: Seit Juli werden die Stimmrechte nicht mehr nur bei Schweizer Firmen aktiv und unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien wahrgenommen, sondern zusätzlich auch bei den 500 grössten ausländischen Aktienbeteiligungen der Stiftung. Ebenfalls neu ist die Beteiligung der Auffangeinrichtung an den Engagement Pools Schweiz und International der Firma Ethos. In diesen beiden Pools haben sich weit über hundert Schweizer Pensionskassen zusammengeschlossen, um gemeinsam in den Dialog mit Unternehmen zu treten, an denen sie über Aktienanlagen beteiligt sind. Ziel dieser Dialoge ist das Fördern der Nachhaltigkeit.

Weil die Stiftung mit ihrem spezifischen gesetzlichen Auftrag und ihrer grossen Kundenbasis im öffentlichen Interesse steht, ist es nicht nur wichtig, nachhaltig zu handeln, sondern auch darüber zu berichten. In unserer neuen Broschüre mit dem Titel «Unsere Verantwortung» beschreiben wir die Nachhaltigkeitsaktivitäten der Stiftung.

Einflüssen von aussen trotzen

Die zu Beginn des Jahres noch herrschende Corona-Pandemie sowie der erwähnte Konflikt in der Ukraine und seine internationalen Auswirkungen prägten die Stiftung in Bezug auf die Kapitalanlagen und die einzelnen Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Um diesen volatilen, mehrdeutigen und komplexen äusseren Einflüssen nachhaltig standhalten zu können, braucht es von allen Mitarbeitenden eine gesunde Portion Widerstandskraft, Optimismus und Flexibilität.

Diese Haltung konnten wir bereits gut in unserer Belegschaft verankern. Die im Vorjahr eingeführte neue Unternehmensstruktur sorgte dafür, dass die drei Standorte noch näher zu einer Service-Organisation Schweiz zusammengerückt sind. Dies führte zu mehr Stabilität in der Organisation und einem stärkeren Zusammengehörigkeitsgefühl. Auf dieser Basis funktioniert auch die Arbeit in der neuen hybriden Welt. Um dieses Gleichgewicht im Betrieb aufrechterhalten zu können, werden wir auch in Zukunft grossen Wert auf den Fortbestand und die Weiterentwicklung der Unternehmenskultur legen. Dabei zahlt sich die Kulturarbeit aus, die auch im Berichtsjahr weiter gestärkt wurde.

Wir danken unseren Kundinnen und Kunden, allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, unseren Aufsichtsgremien und den externen Partnerorganisationen für ihr beständiges und engagiertes Mitwirken.



Lukas Müller-Brunner
Präsident des Stiftungsrates



Marc Gamba
Geschäftsführer

Kennzahlen

| 1 Gesamtstiftung | | 2022 | 2021 |
|---|-----|----------------|----------------|
| Anzahl Konten/aktiv versicherte Personen | | 1'539'610 | 1'509'050 |
| Anzahl ausbezahlte Renten | | 12'819 | 12'297 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) ¹ | CHF | -1'513'346'958 | 366'670'627 |
| Rendite auf den Kapitalanlagen | | -6.8 % | 1.8 % |
| TER-Kostenquote ² | | 0.11 % | 0.11 % |
| Kostentransparenzquote | | 100.0 % | 100.0 % |
| Bilanzsumme | CHF | 20'777'391'839 | 21'079'040'466 |

2 FZK

| | | | |
|--|-----|----------------|----------------|
| Anzahl Konten | | 1'399'863 | 1'344'676 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) ¹ | CHF | -1'028'055'569 | 140'429'871 |
| Rendite auf den Kapitalanlagen | | -5.7 % | 1.2 % |
| TER-Kostenquote ² | | 0.09 % | 0.09 % |
| Kostentransparenzquote | | 100.0 % | 100.0 % |
| Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen | CHF | 16'942'459'970 | 16'819'938'068 |
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | CHF | 16'718'071'491 | 15'567'494'020 |
| Deckungsgrad (Ist) ² | | 101.3 % | 108.0 % |
| Deckungsgrad (Soll) ² | | 106.2 % | 107.0 % |
| Verwaltungskosten pro Konto | CHF | 11.36 | 11.00 |

3 BVG

| | | | |
|--|-----|---------------|---------------|
| Anzahl aktiv versicherte Personen | | 42'806 | 42'646 |
| Anzahl ausbezahlte Renten | | 8'426 | 7'916 |
| Anzahl Betriebe/Anschlüsse | | 27'408 | 26'816 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) ¹ | CHF | -386'406'350 | 209'831'514 |
| Rendite auf den Kapitalanlagen | | -12.8 % | 4.2 % |
| TER-Kostenquote ² | | 0.20 % | 0.18 % |
| Kostentransparenzquote | | 100.0 % | 100.0 % |
| Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen | CHF | 2'758'315'303 | 3'195'123'883 |
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | CHF | 2'601'611'863 | 2'652'014'094 |
| Deckungsgrad (Ist) ² | | 106.0 % | 120.5 % |
| Deckungsgrad (Soll) ² | | 118.7 % | 122.3 % |
| Verwaltungskosten pro versicherte Person | CHF | 250.32 | 243.45 |

| 4 ALV | | 2022 | 2021 |
|--|-----|-------------|-------------|
| Anzahl Arbeitslose/aktiv versicherte Personen | | 96'941 | 121'728 |
| Anzahl ausbezahlte Renten | | 4'393 | 4'381 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) ¹ | CHF | -98'885'039 | 16'409'243 |
| Rendite auf den Kapitalanlagen | | -10.2 % | 4.1 % |
| TER-Kostenquote ² | | 0.21 % | 0.18 % |
| Kostentransparenzquote | | 100.0 % | 100.0 % |
| Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen | CHF | 741'883'134 | 847'418'670 |
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | CHF | 406'301'380 | 412'951'878 |
| Deckungsgrad (Ist) ² | | 182.6 % | 205.2 % |
| Deckungsgrad (Soll) ² | | 114.8 % | 118.2 % |
| Verwaltungskosten pro ausbezahlte Rente | CHF | 325.95 | 349.77 |
| 5 WAK | | | |
| Anzahl Meldungen | | 24'891 | 21'469 |
| Verwaltungskosten pro Meldung | CHF | 39.21 | 38.50 |

¹ vor Veränderung Wertschwankungsreserve

² Definition vgl. Kapitel «8 Begriffs- und Abkürzungsverzeichnis»

1 Gesamtstiftung

1 Gesamtstiftung

Die Stiftung Auffangeinrichtung BVG wurde im Dezember 1983 von den Dachorganisationen der Arbeitnehmenden und Arbeitgebenden im Auftrag des Bundes gegründet. Sie dient als Auffangbecken und Sicherheitsnetz der beruflichen Vorsorge in der Schweiz. Zusammen mit dem Sicherheitsfonds BVG stellt die Auffangeinrichtung sicher, dass sämtlichen Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmern die Mindestleistungen gemäss den gesetzlichen Vorgaben gewährleistet werden.

Aufgrund ihres gesetzlichen Auftrags hat die Stiftung die hoheitliche Kompetenz, Verfügungen zu erlassen.

Die Auffangeinrichtung beschäftigte an den drei Standorten Zürich, Lausanne und Bellinzona zum Jahresende des Berichtsjahres 213 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und vier Lernende. Mit ihren über 1.5 Mio. versicherten Personen gehört sie zu den grössten Vorsorgeeinrichtungen der Schweiz.

1.1 Aufgaben

Die Stiftung bezweckt die Durchführung der beruflichen Vorsorge. Sie führt insbesondere die Auffangeinrichtung nach Art. 54 Abs. 2 lit. b BVG.

Die Aufgaben der Auffangeinrichtung gliedern sich in vier Geschäftsbereiche:

FZK Tätigkeit im Rahmen von Art. 4 Abs. 2 Freizügigkeitsgesetz (Art. 60 Abs. 5 BVG) seit dem 1. Januar 1995.

BVG Durchführung der Aufgaben im Rahmen der obligatorischen und freiwilligen Vorsorge gemäss Art. 60 Abs. 2 lit. a-d BVG seit dem 1. Januar 1985 sowie Verrentung von Freizügigkeitsleistungen aus Vorsorgeausgleich nach Scheidung gemäss Art. 60 Abs. 2 lit. f BVG seit dem 1. Januar 2017.

ALV Durchführung der obligatorischen beruflichen Vorsorge für arbeitslose Personen gemäss Art. 2 Abs. 3 BVG (Art. 60 Abs. 2 lit. e BVG) seit dem 1. Juli 1997.

WAK Kontrolle des Wiederanschlusses gemäss Art. 11 Abs. 3^{bis} BVG seit dem 1. Januar 2005.

Die administrativen Aufgaben dieser vier Geschäftsbereiche werden seit dem 1. Januar 2009 in einer stiftungseigenen Organisation wahrgenommen.

1.2 Organisationsstruktur

Per 31. Dezember 2022 galt die nachstehende Organisation:



1.3 Tätigkeitsbericht der Organe

Stiftungsrat

Der Stiftungsrat traf sich im Berichtsjahr zu vier ordentlichen Sitzungen. Zusätzlich zu den gesetzlich und reglementarisch vorgegebenen Aufgaben behandelte er insbesondere folgende Geschäfte:

- Verabschiedung der Strategie 2023–2026 mit den fünf Schwerpunkten «Fokus Geschäftsbereiche», «Kundenorientierung», «Finanzielle Stabilität sichern», «Entwicklung und Automatisierung» und «Image/Stakeholder Management».
- Festlegung der sich aus dem Zyklus 2022 ergebenden Top Chancen und Risiken und Kenntnisnahme der von der Geschäftsleitung darauf gestützten und geplanten Massnahmen.
- Beschluss zur Ausweitung der Wahrnehmung der Stimmrechte auf die grössten Aktienbeteiligungen im Ausland und zur Beteiligung an den Ethos Engagement Pools Schweiz und Ausland mit entsprechender Anpassung des Anlagegrundsatzes über die Nachhaltigkeit im Anlagereglement. Neugestaltung der ESG-Berichterstattung auf der Website.
- Kenntnisnahme des jährlichen stiftungsinternen Reportings zum Thema ESG.
- Prüfung verschiedener Massnahmen zur Verhinderung einer allfälligen Sanierung bei Unterdeckung aufgrund substantieller Verluste auf den Kapitalanlagen seit Jahresbeginn, ausgelöst durch die stark gestiegenen Zinsen.

- Verlängerung des Nullzinskontos für die Auffangeinrichtung bei der Eidgenössischen Finanzverwaltung für die Anlage von Freizügigkeitsgeldern bis zu CHF 10 Mia. bis 2027 sowie die Prüfung weiterer Optionen.
- Einführung einer retrospektiven – bislang prospektiven – Verzinsung der Altersguthaben BVG für 2023 zur Berücksichtigung der finanziellen Situation des ablaufenden Jahres. Festlegung einer Basisverzinsung (Mutationszinssatz) für die Leistungsfälle im 2023: Für das Altersguthaben BVG 1.0 %, für das überobligatorische Altersguthaben 0.1 %, für das Zusatzkonto 0.01 %. Eine Zusatzverzinsung der Altersguthaben im BVG für 2023 wird retrospektiv Ende 2023 festgelegt
- Überprüfung der Berechnungsmethode des Zielwertes der Wertschwankungsreserve: Beibehaltung der Berechnungsmethode.
- Überprüfung des technischen Zinssatzes in den Geschäftsbereichen BVG und ALV: Belassen des technischen Zinses im ALV bei 1.25 % und im BVG bei 1.5 % per 31. Dezember 2022.
- Überprüfung der Teuerungsanpassung der Renten: Die Hinterlassenen- und Invalidenrenten im Geschäftsbereich BVG und ALV werden per 1. Januar 2023 gemäss Gesetz der Teuerung angepasst. Die Altersrenten im Geschäftsbereich BVG werden nicht der Teuerung angepasst.

Stiftungsratsausschuss

Der Stiftungsratsausschuss traf sich 2022 zu sieben ordentlichen Sitzungen, in denen er die Geschäfte und Entscheidungsgrundlagen für den Stiftungsrat vorbereitete. Er behandelte insbesondere die später vom Stiftungsrat verabschiedeten Geschäfte, Weisungen und Reglemente und formulierte die entsprechenden Anträge zuhanden des Stiftungsrats.

Der Ausschuss beschäftigte sich zudem mit folgenden wichtigen Themenbereichen:

- Vernehmlassung zur Einführung einer Meldepflicht für Cyberangriffe.
- Vernehmlassung zur Verlängerung des Nullzinskontos FZK.
- Anwendbarkeit und mögliche Auswirkungen von Art. 46 BVV2 auf die Stiftung.
- Bestandsanalyse der Anschlüsse, der aktiv versicherten Personen sowie der Rentnerinnen und Rentner.

Anlageausschuss

Der Anlageausschuss traf sich im Jahr 2022 zu neun ordentlichen Sitzungen. Um die ihm vom Stiftungsrat übertragene Aufgabe zur Umsetzung der Anlagestrategie zu erfüllen, beschäftigte er sich nebst den Berichterstattungs- und Standardtraktanden mit folgenden weiteren Geschäften:

- Ausschreibung folgender Vermögensverwaltungsmandate: Short Duration CHF hedged, Fremdwährungsabsicherung (FX-Overlay), Aktien Emerging Markets passiv.
- Benutzung des Nullzinskontos bei der Eidgenössische Finanzverwaltung.
- Überprüfung und Neuausrichtung der Umsetzung im Bereich Immobilien Global.

1.4 Tätigkeitsbericht operativer Bereich

1.4.1 Mutationen in der Geschäftsleitung

Ernennungen

Keine

Austritte und Pensionierungen

Keine

1.4.2 Projekte und Aktivitäten

Weitere Stärkung unserer Kundenorientierung nach Hermes

Im 2021 konnte das dreijährige Programm Hermes abgeschlossen werden, das unter anderem darauf ausgerichtet war, in wichtigen Prozessen bezüglich der Kommunikation mit der Kundschaft die Effizienz, Qualität und Messbarkeit und damit die Kundenzufriedenheit zu steigern. Im abgelaufenen Geschäftsjahr ging es darum, das Erreichte im operativen Alltag zu verankern und die Professionalität des Kundendienstes weiter zu stärken. So konnte unter anderem das operative Controlling systematisch ausgebaut und ein umfassendes Feedbackmanagement eingeführt werden, um die Rückmeldungen der Kundschaft zu erfassen und weiterzuverfolgen. Auch wurden nach Abschluss von Hermes weitere Initiativen im Bereich der Digitalisierung der Dienstleistungen gestartet.

Umsetzung von neuen Regulatorien

Eine interdisziplinär zusammengesetzte Arbeitsgruppe verfolgt in der Stiftung systematisch die Umsetzung von neuen Regulatorien. Im Vordergrund standen im vergangenen Jahr die Themen Datenschutz und AHV 21. Bei beiden konnten 2022 die notwendigen Arbeiten im Hinblick auf das Inkrafttreten der entsprechenden Bestimmungen zu einem grossen Teil bereits abgeschlossen werden.

Initiativen im Bereich New Work

Die Attraktivität als Arbeitgeberin zu steigern und dem strukturellen Wandel der Arbeitswelt Rechnung zu tragen, sind wichtige Ziele einer Arbeitsgruppe im Bereich New Work. Die Aktivitäten, die im 2022 im Rahmen eines Vorprojekts gestartet wurden, konzentrieren sich aktuell auf die Ausgestaltung des physischen und digitalen Arbeitsplatzes. In beiden Bereichen soll der bereits vor der Pandemie – insbesondere durch die Umzüge in neue Büroräumlichkeiten an allen drei Standorten im 2017 bzw. 2018 – erreichte gute Stand überprüft und allenfalls gezielt weiterentwickelt werden.

1.5 Kapitalanlagen

Marktrückblick

Das Anlagejahr 2022 brachte die Zinswende. Die Ära der negativen Zinsen in der Schweiz ging damit zu Ende. Die ultraexpansive Geldpolitik der Notenbanken der letzten Jahre begann bereits zu Beginn des Jahres 2022 mit steigender Inflation Wirkung zu zeigen. Dieser Trend wurde durch den russischen Angriff auf die Ukraine verstärkt.

Als Folge davon kam es zu erheblichen Verlusten in sämtlichen Anlagekategorien, in welche die Auffang-einrichtung investiert ist.

Anlagestrategie

| Anlagestrategie 2022 | Gesamtstiftung¹ | BVG bis 30.06. | BVG ab 01.07. | ALV bis 30.06. | ALV ab 01.07. | FZK² |
|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|
| Liquidität/Short Duration | 50.4 % | 1.0 % | 1.0 % | 19.0 % | 18.0 % | 59.5 % |
| Obligationen Schweiz | 16.1 % | 38.0 % | 34.0 % | 24.0 % | 23.0 % | 13.0 % |
| Obligationen Global AAA-AA | 7.4 % | 3.0 % | 3.0 % | 10.0 % | 8.0 % | 8.0 % |
| Unternehmensanleihen Global | 6.3 % | 13.0 % | 13.0 % | 9.0 % | 11.0 % | 5.0 % |
| Hochzinsanleihen Global | 0.3 % | 2.0 % | 2.0 % | 0.0 % | 0.0 % | 0.0 % |
| Infrastrukturanleihen Global | 1.2 % | 3.0 % | 3.0 % | 0.0 % | 0.0 % | 1.0 % |
| Aktien Schweiz | 3.1 % | 6.0 % | 6.0 % | 6.0 % | 6.0 % | 2.5 % |
| Aktien Global | 8.1 % | 17.0 % | 19.0 % | 16.0 % | 18.0 % | 6.0 % |
| Aktien Emerging Markets | 1.2 % | 2.0 % | 2.0 % | 3.0 % | 2.0 % | 1.0 % |
| Immobilien Schweiz | 5.4 % | 13.0 % | 13.0 % | 10.0 % | 10.0 % | 4.0 % |
| Immobilien Global | 0.7 % | 2.0 % | 4.0 % | 3.0 % | 4.0 % | 0.0 % |

¹ gewichtet, basierend auf den einzelnen Strategien und Kapitalanlagen der Geschäftsbereiche per 31.12.

² dynamische Anlagestrategie in Abhängigkeit der Risikofähigkeit

Ende 2021 hat der Stiftungsrat aufgrund einer «Asset only Studie» die Risikobudgets für die Geschäftsbereiche BVG und ALV erhöht. Entsprechend wurde die Quote für Aktien und Unternehmensanleihen Global zulasten der Obligationen Schweiz in zwei Schritten auf Anfang und Mitte Jahr angehoben. Die strategische Erhöhung im Bereich Immobilien Global wurde in einem Schritt per Mitte Jahr vollzogen.

Performance

| Performance nach Anlagekategorie | Marktwert CHF 31.12.2022 | 2022 Performance | 2022 Benchmark | 2022 Abweichung | Marktwert CHF 31.12.2021 | 2021 Performance |
|--|--------------------------|------------------|----------------|-----------------|--------------------------|------------------|
| Liquidität/Short Duration | 10'552'096'842 | -0.5 % | -0.4 % | -0.1 % | 10'401'315'711 | -0.5 % |
| Obligationen Schweiz | 3'210'587'314 | -8.9 % | -11.2 % | 2.3 % | 3'622'375'430 | -1.5 % |
| Obligationen Global AAA-AA | 1'456'381'227 | -20.5 % | -20.0 % | -0.5 % | 1'573'457'742 | -5.9 % |
| Unternehmensanleihen Global | 1'236'556'784 | -16.1 % | -16.1 % | 0.0 % | 1'299'309'141 | -1.5 % |
| Hochzinsanleihen Global | 53'564'080 | -11.7 % | -10.9 % | -0.8 % | 60'781'660 | -3.4 % |
| Infrastrukturanleihen Global | 218'476'679 | -16.3 % | -15.0 % | -1.3 % | | |
| Aktien Schweiz | 609'885'841 | -16.4 % | -16.5 % | 0.1 % | 640'724'414 | 23.1 % |
| Aktien Global | 1'571'628'122 | -16.7 % | -17.0 % | 0.3 % | 1'590'015'230 | 25.3 % |
| Aktien Emerging Markets | 202'509'185 | -18.9 % | -18.9 % | 0.0 % | 251'792'573 | 0.3 % |
| Immobilien Schweiz | 1'126'784'509 | -7.2 % | -2.8 % | -4.4 % | 1'209'890'434 | 7.4 % |
| Immobilien Global | 137'732'774 | -3.6 % | -3.6 % | 0.0 % | 78'087'021 | 7.8 % |
| Währungsoverlay | 80'966'174 | | | | 69'323'432 | |
| Gesamttotal (inkl. Währungsabsicherung) | 20'457'169'531 | -6.8 % | -7.1 % | 0.3 % | 20'797'072'787 | 1.8 % |
| Gesamttotal (ohne Währungsabsicherung) | | -7.0 % | -7.2 % | 0.2 % | | 1.8 % |

Der deutliche Zinsanstieg und die Baisse an den Börsen führten zu Verlusten in sämtlichen Anlagekategorien, in welche die Auffangeinrichtung investiert ist. Im Vergleich zur Strategiebenchmark fiel das Resultat etwas weniger negativ aus. Dies begründete sich hauptsächlich darin, dass die Duration der Obligationen Schweiz im Portfolio des Geschäftsbereichs BVG gegenüber der Strategiebenchmark deutlich kürzer ist. Enttäuschend dagegen war die Umsetzung im Bereich Immobilien Schweiz. Die Anlagestiftungen und -fonds, in welche die Auffangeinrichtung investiert ist, mussten Verluste hinnehmen, während das Gros der Immobilienanlagestiftungen Wertsteigerungen und Erträge von über 4 % (gemessen am KGAST Immo-Index) erzielen konnte.

Das weitgehende Absichern der Währungsrisiken im Anlagevermögen der Auffangeinrichtung brachte die gewünschte Risikoreduktion. Wegen der gegenläufigen Entwicklung des US-Dollars und des Euros gegenüber dem Schweizer Franken veränderte sich die Performance durch die Währungsabsicherung nicht signifikant.

Wahrnehmung der Stimmrechte

Die Auffangeinrichtung übte ihre Stimmrechte an den Generalversammlungen der Schweizer Firmen, an denen sie beteiligt ist, aus. Detaillierte Informationen dazu sind auf der Website der Stiftung Auffangeinrichtung (www.aeis.ch) zu finden. Im Verlauf des Jahres begann die Auffangeinrichtung zudem mit der Stimmrechts-wahrnehmung auf ihren grössten Aktienbeteiligungen im Ausland.

1.6 Jahresrechnung Gesamtstiftung

Bilanz Gesamtstiftung

| AKTIVEN | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Vermögensanlagen | 20'763'171'888.23 | 21'064'537'852.45 |
| Flüssige Mittel | 148'406'858.26 | 109'347'911.44 |
| Forderungen an beitragszahlende Personen | 125'039'317.93 | 123'424'113.13 |
| Übrige Forderungen | 30'143'894.02 | 31'837'721.60 |
| Guthaben bei Dritten | 731'227.60 | 1'271'342.55 |
| Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung | 1'889'840.33 | 1'994'990.31 |
| Guthaben beim SIFO | 25'488'948.72 | 27'356'157.85 |
| Guthaben bei Destinatärinnen und Destinatären | 2'033'877.37 | 1'215'230.89 |
| Kapitalanlagen | 20'457'169'531.02 | 20'797'072'787.28 |
| Liquidität/Short Duration | 10'552'096'841.71 | 10'401'315'711.00 |
| Obligationen Schweiz | 3'210'587'314.30 | 3'622'375'430.33 |
| Obligationen Global AAA-AA | 1'456'381'227.41 | 1'573'457'741.88 |
| Unternehmensanleihen Global | 1'236'556'783.61 | 1'299'309'140.97 |
| Hochzinsanleihen Global | 53'564'080.30 | 60'781'659.69 |
| Infrastrukturanleihen Global | 218'476'678.96 | 0.00 |
| Aktien Schweiz | 609'885'841.06 | 640'724'413.69 |
| Aktien Global | 1'571'628'121.92 | 1'590'015'229.93 |
| Aktien Emerging Markets | 202'509'185.22 | 251'792'573.03 |
| Immobilien Schweiz | 1'126'784'509.00 | 1'209'890'433.73 |
| Immobilien Global | 137'732'773.59 | 78'087'020.76 |
| Währungsoverlay | 80'966'173.94 | 69'323'432.27 |
| Betriebseinrichtungen | 2'412'287.00 | 2'855'319.00 |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | 14'219'951.16 | 14'502'613.71 |
| Total Aktiven | 20'777'391'839.39 | 21'079'040'466.16 |

| PASSIVEN | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Verbindlichkeiten | 330'712'770.04 | 211'829'229.25 |
| Freizügigkeitsleistungen und Renten | 75'381'366.95 | 61'441'816.62 |
| Andere Verbindlichkeiten | 255'331'403.09 | 150'387'412.63 |
| Passive Rechnungsabgrenzung | 3'734'337.00 | 4'418'824.26 |
| Arbeitgeberbeitragsreserve | 286'325.96 | 311'791.13 |
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | 19'725'984'734.56 | 18'632'459'991.97 |
| Vorsorgekapital aktiv versicherte Personen | 17'143'625'499.33 | 16'130'031'407.82 |
| Vorsorgekapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 1'693'973'235.23 | 1'616'844'584.15 |
| Technische Rückstellungen | 888'386'000.00 | 885'584'000.00 |
| Wertschwankungsreserve | 441'219'522.80 | 1'707'986'612.78 |
| Stiftungskapital, Freie Mittel | 275'454'149.03 | 522'034'016.77 |
| Stiftungskapital | 5'000.00 | 5'000.00 |
| Freie Mittel | 275'449'149.03 | 522'029'016.77 |
| Freie Mittel zu Beginn der Periode | 522'029'016.77 | 460'764'111.99 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) | -246'579'867.74 | 61'264'904.78 |
| Total Passiven | 20'777'391'839.39 | 21'079'040'466.16 |

Betriebsrechnung Gesamtstiftung

| | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen | 199'888'646.89 | 226'125'262.49 |
| Beiträge Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer | 92'757'337.45 | 97'923'793.19 |
| Beiträge Arbeitgeber | 93'231'200.20 | 102'748'663.67 |
| Entnahme aus AG-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung | -40'251.28 | -34'483.15 |
| Einmaleinlagen und Einkaufssummen | 4'868'129.38 | 3'654'038.95 |
| Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve | 58'000.00 | 122'215.70 |
| Zuschüsse SIFO ungünstige Altersstruktur | 6'496'682.00 | 5'869'047.00 |
| Zu-/Abschreibung Forderungen SIFO Art. 12 BVG | 2'701'678.67 | 17'605'680.92 |
| Zu-/Abschreibung Forderungen SIFO Art. 56 BVG | -184'129.53 | -1'763'693.79 |
| Eintrittsleistungen | 4'579'579'199.81 | 4'294'406'259.21 |
| Freizügigkeitseinlagen | 4'569'677'616.28 | 4'285'712'813.05 |
| Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen | 0.00 | -49'803.99 |
| Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung | 9'901'583.53 | 8'743'250.15 |
| Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen | 4'779'467'846.70 | 4'520'531'521.70 |
| Reglementarische Leistungen | -608'448'203.37 | -542'202'317.20 |
| Altersrenten | -69'767'703.69 | -64'715'523.76 |
| Hinterlassenenrenten | -8'295'736.07 | -7'743'487.20 |
| Invalidenrenten | -24'811'150.56 | -24'585'806.03 |
| Kinderrenten | -2'895'679.35 | -2'905'389.13 |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung | -448'017'321.45 | -392'198'002.35 |
| Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität | -56'155'176.42 | -51'774'439.73 |
| Freizügigkeitsleistungen Schadenfälle | 1'494'564.17 | 1'720'331.00 |
| Austrittsleistungen | -3'111'887'188.79 | -2'794'847'409.79 |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt | -3'024'057'185.73 | -2'709'114'867.22 |
| Freizügigkeitsleistung bei Vertragsauflösung | -25'163'033.27 | -25'292'879.16 |
| Auszahlung Deckungskapital bei Vertragsauflösung | -1'259'000.02 | -1'111'490.41 |
| Auszahlung AGBR bei Vertragsauflösung | -43'213.89 | -30'508.75 |
| Vorbezüge WEF/Scheidung | -61'364'755.88 | -59'297'664.25 |
| Abfluss für Leistungen und Vorbezüge | -3'720'335'392.16 | -3'337'049'726.99 |
| Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen, Beitragsreserven | -1'093'435'726.12 | -1'142'688'455.92 |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapital aktiv versicherte Personen | -1'003'310'372.63 | -1'085'176'620.79 |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | -77'128'651.08 | -137'909'561.50 |
| Auflösung/Bildung technische Rückstellungen | -2'802'000.00 | 89'535'000.00 |
| Verzinsung Sparkapital | -10'220'167.58 | -9'080'049.83 |
| Auflösung/Bildung Beitragsreserven | 25'465.17 | -57'223.80 |
| Versicherungsaufwand | -1'068'615.00 | -1'030'337.00 |
| Beiträge an SIFO ungünstige Altersstruktur | -1'068'615.00 | -1'030'337.00 |
| Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil | -35'371'886.58 | 39'763'001.79 |

Betriebsrechnung Gesamtstiftung

| | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|--------------------------|------------------------|
| Netto Ergebnis aus Vermögensanlage | -1'454'281'791.40 | 350'431'449.19 |
| Ertrag auf Kapitalanlagen | -1'433'595'246.67 | 373'140'918.80 |
| Ergebnis Liquidität/Short Duration | -46'466'687.52 | -48'587'467.87 |
| Ergebnis Obligationen Schweiz | -314'931'359.84 | -49'879'827.63 |
| Ergebnis Obligationen Global | 0.00 | -11'765'008.78 |
| Ergebnis Obligationen Global AAA-AA | -328'992'829.07 | -91'114'171.10 |
| Ergebnis Unternehmensanleihen Global | -216'797'457.43 | -11'490'858.23 |
| Ergebnis Hochzinsanleihen Global | -6'922'977.39 | -1'201'529.31 |
| Ergebnis Infrastrukturanleihen Global | -42'482'524.53 | 0.00 |
| Ergebnis Aktien Schweiz | -102'749'954.22 | 131'296'159.57 |
| Ergebnis Aktien Global | -282'179'443.76 | 346'527'301.31 |
| Ergebnis Aktien Emerging Markets | -47'309'332.06 | 3'752'310.69 |
| Ergebnis Commodities | 0.00 | 4'521'735.49 |
| Ergebnis Immobilien Schweiz | -75'334'869.07 | 92'945'337.94 |
| Ergebnis Immobilien Global | -1'506'207.06 | 6'769'476.82 |
| Ergebnis Währungsoverlay | 32'078'395.28 | 1'367'459.90 |
| Aufwand für Vermögensverwaltung | -21'487'382.64 | -22'861'090.25 |
| Zinsertrag übrige Forderungen | 2'693'292.21 | 2'285'183.43 |
| Zinsaufwand | -1'892'454.30 | -2'133'562.79 |
| Sonstiger Ertrag | 10'590'854.88 | 8'747'070.47 |
| Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen | 8'152'023.78 | 6'871'499.02 |
| Übrige Erträge | 2'438'831.10 | 1'875'571.45 |
| Sonstiger Aufwand | -3'145'118.47 | -2'807'134.40 |
| Verwaltungsaufwand | -31'139'016.15 | -29'463'759.70 |
| Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen | -30'776'871.60 | -29'032'757.05 |
| Revisionsstelle/Experte für berufliche Vorsorge | -237'144.55 | -306'002.65 |
| Aufsichtsbehörde | -125'000.00 | -125'000.00 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) vor Veränderung Wertschwankungsreserve | -1'513'346'957.72 | 366'670'627.35 |
| Veränderung Wertschwankungsreserve | 1'266'767'089.98 | -305'405'722.57 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) | -246'579'867.74 | 61'264'904.78 |

2 FZK Freizügigkeitskonten

2 FZK Freizügigkeitskonten

Gemäss Art. 60 Abs. 5 BVG hat die Stiftung Auffangeinrichtung BVG vom Bund den Auftrag, Freizügigkeitskonten zu führen. Versicherte Personen, die aus einer Vorsorgeeinrichtung austreten, sind verpflichtet, ihrer Vorsorgeeinrichtung mitzuteilen, in welcher zulässigen Form sie den Vorsorgeschutz erhalten wollen. Bleibt diese Mitteilung aus, überweist die Vorsorgeeinrichtung frühestens sechs Monate, spätestens aber zwei Jahre nach dem Freizügigkeitsfall die Austrittsleistung samt Zins der Auffangeinrichtung (Art. 4 Abs. 2 FZG). Versicherte Personen können bei Austritt aber auch selbst die bisherige Vorsorgeeinrichtung anweisen, die Freizügigkeitsleistung an die Auffangeinrichtung zu überweisen.

2.1 Kennzahlen

| Kennzahlen FZK | | 2022 | 2021 |
|--|-----|----------------|----------------|
| Anzahl Konten | | 1'399'863 | 1'344'676 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) ¹ | CHF | -1'028'055'569 | 140'429'871 |
| Rendite auf den Kapitalanlagen | | -5.7 % | 1.2 % |
| TER-Kostenquote ² | | 0.09 % | 0.09 % |
| Kostentransparenzquote | | 100.0 % | 100.0 % |
| Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen | CHF | 16'942'459'970 | 16'819'938'068 |
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | CHF | 16'718'071'491 | 15'567'494'020 |
| Deckungsgrad (Ist) ² | | 101.3 % | 108.0 % |
| Deckungsgrad (Soll) ² | | 106.2 % | 107.0 % |
| Verwaltungskosten pro Konto | CHF | 11.36 | 11.00 |

¹ vor Veränderung Wertschwankungsreserve

² Definition vgl. Kapitel «8 Begriffs- und Abkürzungsverzeichnis»

Dem Zufluss von neuen Vorsorgegeldern von CHF 4.5 Mia. stand ein Abfluss in der Höhe von CHF 3.3 Mia. gegenüber. Daraus resultierte ein Nettozufluss von Vorsorgegeldern von CHF 1.2 Mia. Die negative Rendite auf den Kapitalanlagen von -5.7 % führte zu einer bedeutenden Reduktion des Deckungsgrades auf 101.3 %.

2.2 Aktiv versicherte Personen sowie Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger

2.2.1 Aktiv versicherte Personen

| Bestandsänderung aktiv versicherte Personen | Anzahl 2022 | Anzahl 2021 |
|--|------------------|------------------|
| Bestand versicherte Personen per 01.01. | 1'344'676 | 1'272'578 |
| Neueintritte | 157'418 | 159'020 |
| Austritte | -102'231 | -86'922 |
| Bestand versicherte Personen per 31.12. | 1'399'863 | 1'344'676 |

2.2.2 Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger

Im Geschäftsbereich FZK werden keine Renten ausbezahlt.

2.3 Art der Umsetzung des Zwecks

Die Freizügigkeitskonten werden als reine Sparkonten gemäss FZG geführt. Es besteht kein zusätzlicher Risikoschutz. Sämtliche Leistungen werden als Kapital ausbezahlt.

2.4 Versicherungstechnische Risiken/Risikodeckung/Deckungsgrad

2.4.1 Art der Risikodeckung

Der Geschäftsbereich FZK trägt die Anlagerisiken auf den Vermögensanlagen vollumfänglich. Im Fall von Alter, Tod und Invalidität kommt es zur Auszahlung des vorhandenen Kapitals, weshalb keine versicherungstechnischen Risiken bestehen.

2.4.2 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben

Die Sparguthaben erhöhten sich im Berichtsjahr um 7.4 % (Vorjahr 8.7 %).

| Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stand der Sparguthaben am 01.01. | 15'114'072'020 | 13'902'154'008 |
| Freizügigkeitseinlagen | 4'415'379'347 | 4'137'815'928 |
| Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung | 8'674'337 | 7'898'262 |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt | -2'842'803'441 | -2'534'060'326 |
| Vorbezüge WEF/Scheidung | -57'988'830 | -56'267'961 |
| Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität | -406'861'469 | -339'950'156 |
| Aufl. VK Aktive aus Tod zugunsten Stiftung (keine Erben) | -722'847 | -746'203 |
| Auflösung für Kostenbeiträge | -250'400 | -215'000 |
| Unberechtigte Einzahlungen | 7'722 | -4'228'519 |
| Verzinsung der Sparguthaben | 1'567'501 | 1'459'090 |
| Verzugszinsen | 63'551 | 212'899 |
| Total Sparguthaben am 31.12. | 16'231'137'491 | 15'114'072'020 |

Die Sparguthaben wurden im Berichtsjahr mit 0.01 % (Vorjahr 0.01 %) verzinst.

2.4.3 Summe der Altersguthaben nach BVG

| Summe der Altersguthaben nach BVG | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Total Sparguthaben | 16'231'137'491 | 15'114'072'020 |
| Altersguthaben gemäss BVG | 10'382'579'649 | 9'684'303'909 |

Vom gesamten Vorsorgekapital von CHF 16.2 Mia. waren 64.0 % (Vorjahr 64.1 %) Altersguthaben gemäss BVG. Dies bestätigt den seit Jahren beobachteten Sachverhalt, dass rund ein Drittel der Freizügigkeitsleistungen, die in die Auffangeinrichtung eingebracht werden, überobligatorisch sind.

2.4.4 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Obwohl im Geschäftsbereich FZK keine versicherungstechnischen Risiken getragen werden, erfordern die gewährte Nominalwertgarantie und die eingeschränkten Sanierungsmöglichkeiten dennoch eine zusätzliche technische Rückstellung, die sogenannte Rückstellung für Kapitalschutz:

| Entwicklung technische Rückstellungen | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Technische Rückstellungen am 01.01. | 453'422'000 | 417'064'000 |
| Veränderung Rückstellung für Kapitalschutz | 33'512'000 | 36'358'000 |
| Total technische Rückstellungen am 31.12. | 486'934'000 | 453'422'000 |

Der Zielwert der Rückstellung für Kapitalschutz beträgt 3.0 % des Sparguthabens und wurde vollumfänglich erreicht.

2.4.5 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

In diesem Geschäftsbereich werden keine versicherungstechnischen Risiken getragen.

2.4.6 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

| Deckungsgrad | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | 16'718'071'491 | 15'567'494'020 |
| Wertschwankungsreserve | 224'388'479 | 1'089'724'581 |
| Freie Mittel | 0 | 162'719'466 |
| Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen | 16'942'459'970 | 16'819'938'068 |
| Deckungsgrad (verfügbare Mittel in % der erforderlichen Mittel) | 101.3 % | 108.0 % |

Der Deckungsgrad hat sich im Vergleich zum Vorjahr um 6.7 Prozentpunkte gesenkt. Die Entwicklung geht überwiegend auf das negative Ergebnis der Kapitalanlagen zurück.

2.5 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

2.5.1 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

| Wertschwankungsreserve | CHF 2022 | CHF 2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| Stand der Wertschwankungsreserve am 01.01. | 1'089'724'581 | 1'002'345'261 |
| Veränderung zulasten (+)/zugunsten (-) der Betriebsrechnung | -865'336'103 | 87'379'321 |
| Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz am 31.12. | 224'388'479 | 1'089'724'582 |
| Zielgrösse der Wertschwankungsreserve | 1'036'520'433 | 1'089'724'582 |
| Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve | -812'131'955 | 0 |

Die Ermittlung der Zielgrösse der Wertschwankungsreserve erfolgt nach der Value-at-Risk-Methode mit einem Sicherheitsniveau von 99.0 % und einem Zeithorizont von zwei Jahren. Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve betrug im Geschäftsbereich FZK 6.2 % (Vorjahr 7.0 %) der Vorsorgekapitalien und der technischen Rückstellungen. Durch die Verluste der Anlagen war die Wertschwankungsreserve nur teilweise gedeckt.

2.5.2 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure)

| Anlagekategorie | Strategie | Bandbreiten Min. | Bandbreiten Max. | Marktwert CHF 31.12.2022 | Effektiver Anteil | Marktwert CHF 31.12.2021 | Effektiver Anteil |
|------------------------------|-----------|------------------|------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
| Liquidität/Short Duration | 59.5 % | 53.5 % | 65.5 % | 10'410'627'251 | 61.0 % | 10'201'315'065 | 60.4 % |
| Obligationen Schweiz | 13.0 % | 11.0 % | 15.0 % | 2'148'179'887 | 12.6 % | 2'134'945'826 | 12.6 % |
| Obligationen Global AAA-AA | 8.0 % | 7.0 % | 9.0 % | 1'327'206'338 | 7.8 % | 1'271'337'886 | 7.5 % |
| Unternehmensanleihen Global | 5.0 % | 4.25 % | 5.75 % | 808'243'102 | 4.7 % | 923'670'597 | 5.5 % |
| Infrastrukturanleihen Global | 1.0 % | 0.0 % | 1.5 % | 141'215'918 | 0.8 % | 0 | 0.0 % |
| Aktien Schweiz | 2.5 % | 2.0 % | 3.0 % | 410'331'912 | 2.4 % | 428'690'441 | 2.5 % |
| Aktien Global | 6.0 % | 5.0 % | 7.0 % | 944'299'602 | 5.5 % | 999'385'341 | 5.9 % |
| Aktien Emerging Markets | 1.0 % | 0.5 % | 1.5 % | 138'711'190 | 0.8 % | 154'747'660 | 0.9 % |
| Immobilien Schweiz | 4.0 % | 3.0 % | 6.0 % | 689'987'674 | 4.0 % | 712'791'795 | 4.2 % |
| Währungsoverlay | | | | 54'414'074 | 0.3 % | 50'894'376 | 0.3 % |
| Total Kapitalanlagen | | | | 17'073'216'948 | 100.0 % | 16'877'778'986 | 100.0 % |
| Übrige Aktiven | | | | 130'082'164 | | 93'880'355 | |
| Total Bilanzsumme | | | | 17'203'299'112 | | 16'971'659'342 | |

Die Anlagestrategie für den Geschäftsbereich FZK erfuhr im Jahr 2022 nur eine kleine Änderung. Ein Prozentpunkt der strategischen Allokation von Unternehmensanleihen Global wurde der Anlagekategorie Infrastrukturanleihen Global zugeordnet und übertragen. Diese Unternehmensanleihen Global werden sukzessive durch Infrastrukturanleihen Global ersetzt.

Weil die Risikofähigkeit aufgrund der gegenläufigen Entwicklung von Zinsen und Performance stabil blieb, kam es auch zu keiner Verschiebung in der dynamischen Asset Allokation.

| Anlagekategorie nach Art. 55 BVV 2 | Marktwert CHF 31.12.2022 | Effektiver Anteil | Marktwert CHF 31.12.2021 | Effektiver Anteil | BVV 2 Maximallimite |
|---|----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|---------------------|
| Grundpfandtitel | 1'301'798'477 | 7.6 % | 1'155'973'115 | 6.8 % | 50.0 % |
| Aktien | 1'447'792'555 | 8.5 % | 1'535'855'359 | 9.1 % | 50.0 % |
| Immobilien ¹ | 725'047'799 | 4.2 % | 754'472'089 | 4.5 % | 30.0 % |
| Immobilien Global | 29'803'169 | 0.2 % | 36'731'368 | 0.2 % | 10.0 % |
| Alternative Anlagen (inkl. nicht traditionelle Forderungen) | 137'674'317 | 0.8 % | 154'545'862 | 0.9 % | 15.0 % |
| Infrastruktur | 18'490'542 | 0.1 % | 0 | 0.0 % | 10.0 % |
| Forderungen (restliches Vermögen) | 13'442'413'258 | 78.7 % | 13'276'932'561 | 78.7 % | 100.0 % |
| Total Kapitalanlagen | 17'073'216'948 | 100.0 % | 16'877'778'986 | 100.0 % | |
| Fremdwährungen ungesichert | 238'525'199 | 1.4 % | 379'694'921 | 2.2 % | 30.0 % |

¹ beinhaltet auch schweizerische und ausländische Immobilienaktien (u.a. REITs), welche strategisch den Anlagekategorien Aktien Schweiz und Aktien Global zugeordnet sind

2.5.3 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

Dank der konservativen Anlagestrategie mit dem Anteil von gegen 60 % an Liquidität/Short Duration konnte ein grösserer Verlust vermieden werden. Die steigenden Zinsen und sinkenden Aktienkurse führten zu Bewertungsverlusten auf allen Anlagekategorien, in welche die Freizügigkeitsgelder investiert werden. Wegen der Umsetzung der Immobilien Schweiz u.a. über kotierte und nicht kotierte Anlagefonds, die im vergangenen Jahr deutliche Bewertungskorrekturen erfuhren, kam es leider auch in dieser Kategorie zu Verlusten.

Die Anlagestrategie FZK wurde ohne grosse Abweichungen umgesetzt. Die nahezu identische Entwicklung der Portfolioperformance mit derjenigen der Strategiebenchmark überraschte somit nicht. Die weitgehende Absicherung der Währungsrisiken brachte die gewünschte Volatilitätsreduktion und einen um 0.3 Prozentpunkte verminderten Verlust.

| Performance nach Anlagekategorie | Marktwert CHF 31.12.2022 | 2022 Performance | 2022 Benchmark | 2022 Abweichung | Marktwert CHF 31.12.2021 | 2021 Performance |
|--|-------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------|
| Liquidität/Short Duration | 10'410'627'251 | -0.5 % | -0.4 % | -0.1 % | 10'201'315'065 | -0.5 % |
| Obligationen Schweiz | 2'148'179'887 | -8.5 % | -8.5 % | 0.0 % | 2'134'945'826 | -1.5 % |
| Obligationen Global AAA-AA | 1'327'206'338 | -20.5 % | -20.0 % | -0.5 % | 1'271'337'886 | -5.9 % |
| Unternehmensanleihen Global | 808'243'102 | -16.1 % | -16.1 % | 0.0 % | 923'670'597 | -1.5 % |
| Infrastrukturanleihen Global | 141'215'918 | -16.4 % | -15.0 % | -1.4 % | 0 | 0.0 % |
| Aktien Schweiz | 410'331'912 | -16.4 % | -16.5 % | 0.1 % | 428'690'441 | 23.1 % |
| Aktien Global | 944'299'602 | -16.6 % | -17.0 % | 0.4 % | 999'385'341 | 25.3 % |
| Aktien Emerging Markets | 138'711'190 | -18.9 % | -18.9 % | 0.0 % | 154'747'660 | 0.2 % |
| Immobilien Schweiz | 689'987'674 | -6.2 % | -5.5 % | -0.7 % | 712'791'795 | 7.1 % |
| Währungsoverlay | 54'414'074 | | | | 50'894'376 | |
| Gesamttotal (inkl. Währungsabsicherung) | 17'073'216'948 | -5.7 % | -5.7 % | 0.0 % | 16'877'778'986 | 1.2 % |
| Gesamttotal (ohne Währungsabsicherung) | | -6.0 % | -5.9 % | -0.1 % | | 1.2 % |

2.6 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

| Andere Verbindlichkeiten | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Nicht zugewiesene Zahlungseingänge | 237'560'556 | 129'562'835 |
| Verbindlichkeiten für Eventualschäden | 659'000 | 582'000 |
| Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen | 18'169'117 | 16'957'433 |
| Quellensteuer | 1'483'735 | 1'399'935 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 794'349 | 767'932 |
| Total andere Verbindlichkeiten | 258'666'756 | 149'270'134 |

| Verwaltungsaufwand | CHF 2022 | CHF 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen | 15'802'397 | 14'684'072 |
| Revisionsstelle | 39'118 | 46'448 |
| Aufsichtsbehörde | 65'125 | 64'875 |
| Total Verwaltungsaufwand | 15'906'640 | 14'795'395 |

| Finanzierung Verwaltungsaufwand | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Total Verwaltungsaufwand | 15'906'640 | 14'795'395 |
| Kostenbeiträge der versicherten Personen | 250'400 | 215'000 |
| Ergebnis/Finanzierungsdefizit | 15'656'240 | 14'580'395 |

Mit Ausnahme bei WEF-Vorbezügen und Verpfändungen werden seit Anfang 2011 keine weiteren Verwaltungskostenbeiträge erhoben.

2.7 Jahresrechnung Freizügigkeitskonten

Bilanz Freizügigkeitskonten

| AKTIVEN | Index | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|---|--------------|--------------------------|--------------------------|
| Vermögensanlagen | | 17'203'052'849.62 | 16'971'487'313.29 |
| Flüssige Mittel | | 127'622'144.56 | 91'042'571.92 |
| Übrige Forderungen | | 1'331'944.37 | 1'621'987.01 |
| Guthaben bei Dritten | | 378'754.32 | 638'922.55 |
| Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung | | 946'229.16 | 983'064.46 |
| Guthaben bei Destinatärinnen und Destinatären | | 6'960.89 | 0.00 |
| Kapitalanlagen | 2.5.2 | 17'073'216'947.78 | 16'877'778'986.49 |
| Liquidität/Short Duration | | 10'410'627'250.55 | 10'201'315'064.71 |
| Obligationen Schweiz | | 2'148'179'887.32 | 2'134'945'826.42 |
| Obligationen Global AAA-AA | | 1'327'206'337.92 | 1'271'337'886.11 |
| Unternehmensanleihen Global | | 808'243'101.55 | 923'670'596.77 |
| Infrastrukturanleihen Global | | 141'215'918.45 | 0.00 |
| Aktien Schweiz | | 410'331'912.22 | 428'690'440.87 |
| Aktien Global | | 944'299'601.80 | 999'385'340.58 |
| Aktien Emerging Markets | | 138'711'189.93 | 154'747'660.11 |
| Immobilien Schweiz | | 689'987'673.73 | 712'791'795.42 |
| Währungsoverlay | | 54'414'074.31 | 50'894'375.50 |
| Betriebseinrichtungen | | 881'812.91 | 1'043'767.87 |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | | 246'262.17 | 172'028.32 |
| Total Aktiven | | 17'203'299'111.79 | 16'971'659'341.61 |
| | | | |
| PASSIVEN | Index | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
| Verbindlichkeiten | | 258'666'755.52 | 149'270'133.68 |
| Andere Verbindlichkeiten | 2.6 | 258'666'755.52 | 149'270'133.68 |
| Passive Rechnungsabgrenzung | | 2'172'386.42 | 2'451'139.62 |
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | | 16'718'071'491.23 | 15'567'494'020.39 |
| Vorsorgekapital aktive Versicherte | 2.4.2 | 16'231'137'491.23 | 15'114'072'020.39 |
| Technische Rückstellungen | 2.4.4 | 486'934'000.00 | 453'422'000.00 |
| Wertschwankungsreserve | 2.5.1 | 224'388'478.62 | 1'089'724'581.43 |
| Stiftungskapital, Freie Mittel | | 0.00 | 162'719'466.49 |
| Stiftungskapital | | 0.00 | 0.00 |
| Freie Mittel | | 0.00 | 162'719'466.49 |
| Freie Mittel zu Beginn der Periode | | 162'719'466.49 | 109'668'916.61 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) | | -162'719'466.49 | 53'050'549.88 |
| Total Passiven | | 17'203'299'111.79 | 16'971'659'341.61 |

Betriebsrechnung Freizügigkeitskonten

| | Index | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|-------|--------------------------|--------------------------|
| Eintrittsleistungen | | 4'424'053'683.90 | 4'141'485'670.55 |
| Freizügigkeitseinlagen | | 4'415'379'347.37 | 4'133'587'408.77 |
| Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung | | 8'674'336.53 | 7'898'261.78 |
| Zufluss aus Eintrittsleistungen | | 4'424'053'683.90 | 4'141'485'670.55 |
| Reglementarische Leistungen | | -406'861'468.90 | -339'950'156.28 |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung | | -353'053'427.40 | -290'755'991.75 |
| Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität | | -53'808'041.50 | -49'194'164.53 |
| Austrittsleistungen | | -2'900'792'271.96 | -2'590'328'286.86 |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt | | -2'842'803'441.49 | -2'534'060'325.86 |
| Vorbezüge WEF/Scheidung | | -57'988'830.47 | -56'267'961.00 |
| Abfluss für Leistungen und Vorbezüge | | -3'307'653'740.86 | -2'930'278'443.14 |
| Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen, Beitragsreserven | | -1'150'513'919.54 | -1'248'278'114.18 |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapital aktiv versicherte Personen | | -1'115'434'418.21 | -1'210'461'024.04 |
| Auflösung/Bildung technische Rückstellungen | | -33'512'000.00 | -36'358'000.00 |
| Verzinsung Sparkapital | | -1'567'501.33 | -1'459'090.14 |
| Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil | | -34'113'976.50 | -37'070'886.77 |

| | Index | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|-------|--------------------------|-----------------------|
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage | 2.5.3 | -978'048'020.52 | 192'034'763.39 |
| Ertrag auf Kapitalanlagen | | -963'079'615.29 | 208'444'157.31 |
| Ergebnis Liquidität/Short Duration | | -45'366'167.12 | -47'494'863.38 |
| Ergebnis Obligationen Schweiz | | -187'226'870.93 | -29'031'920.83 |
| Ergebnis Obligationen Global | | 0.00 | -8'275'358.87 |
| Ergebnis Obligationen Global AAA-AA | | -293'606'498.32 | -72'641'791.26 |
| Ergebnis Unternehmensanleihen Global | | -139'515'000.14 | -7'109'288.64 |
| Ergebnis Infrastrukturanleihen Global | | -27'765'778.79 | 0.00 |
| Ergebnis Aktien Schweiz | | -64'232'665.81 | 88'235'634.45 |
| Ergebnis Aktien Global | | -172'649'744.22 | 220'432'312.14 |
| Ergebnis Aktien Emerging Markets | | -30'266'090.89 | 3'234'288.78 |
| Ergebnis Commodities | | 0.00 | 3'261'935.10 |
| Ergebnis Immobilien Schweiz | | -38'741'675.26 | 50'773'852.93 |
| Ergebnis Währungsoverlay | | 36'290'876.19 | 7'059'356.89 |
| Aufwand für Vermögensverwaltung | | -14'554'315.96 | -15'676'048.65 |
| Zinsaufwand | | -414'089.27 | -733'345.27 |
| Sonstiger Ertrag | | 367'500.84 | 308'187.72 |
| Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen | | 250'400.00 | 215'000.00 |
| Übrige Erträge | | 117'100.84 | 93'187.72 |
| Sonstiger Aufwand | | -354'432.80 | -46'798.70 |
| Verwaltungsaufwand | 2.6 | -15'906'640.32 | -14'795'394.87 |
| Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen | | -15'802'397.06 | -14'684'071.90 |
| Revisionsstelle | | -39'118.26 | -46'447.97 |
| Aufsichtsbehörde | | -65'125.00 | -64'875.00 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) vor Veränderung Wertschwankungsreserve | | -1'028'055'569.30 | 140'429'870.77 |
| Veränderung Wertschwankungsreserve | 2.5.1 | 865'336'102.81 | -87'379'320.89 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) | | -162'719'466.49 | 53'050'549.88 |

3 BVG Berufliche Vorsorge

3 BVG Berufliche Vorsorge

Die Stiftung Auffangeinrichtung BVG versichert das Personal von Arbeitgebern sowie Einzelpersonen im Falle einer freiwilligen Versicherung im Rahmen der beruflichen Vorsorge. Sie ist verpflichtet, jeden anschlusswilligen Arbeitgeber und jede anschlusswillige Einzelperson aufzunehmen, sofern diese die gesetzlichen Voraussetzungen erfüllen. Im Auftrag des Bundes schliesst die Auffangeinrichtung Arbeitgeber zwangsweise an, welche ihrer Pflicht zum Anschluss an eine Vorsorgeeinrichtung nicht nachkommen. Sie erbringt zudem die gesetzlichen Leistungen für Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer oder ihrer hinterlassenen Personen, wenn sich der Arbeitgeber noch nicht einer Vorsorgeeinrichtung angeschlossen hat. Auf Wunsch wandelt die Stiftung eine Austrittsleistung infolge Scheidung in eine Rente um, falls diese Austrittsleistung nicht in eine Vorsorgeeinrichtung eingebracht werden kann.

Aus der besonderen Rolle der Auffangeinrichtung resultieren auch im Geschäftsbereich BVG markante Unterschiede zu anderen Vorsorgeeinrichtungen. Herausfordernd ist die jährlich hohe Zahl der Neuanschlüsse und der Vertragsauflösungen, bedingt vor allem durch Zwangsanschlüsse sowie durch Kleinstfirmen und Privathaushalte. Die Auffangeinrichtung muss durch den Kontrahierungszwang alle Firmen aufnehmen, die sich bei ihr melden. Rund ein Viertel aller Anschlüsse sind Zwangsanschlüsse, die oft rückwirkend erfolgen. Diese Verfahren sind sehr aufwändig und verursachen hohe Kosten. In vielen Fällen fehlen den versicherten Personen die finanziellen Mittel, um die Beiträge zu bezahlen. Die entsprechenden Aufwendungen zur Einleitung der Insolvenzverfahren fallen dementsprechend hoch aus. Verluste aus Insolvenzen können gemäss Art. 56 Abs. 1 lit. b BVG dem Sicherheitsfonds BVG in Rechnung gestellt werden.

Die erwähnten Sachverhalte sollen aber nicht darüber hinwegtäuschen, dass die Auffangeinrichtung eine grosse Anzahl Kundinnen und Kunden im Portfolio hat, die mit ihr seit Jahren auf einer stabilen Basis zusammenarbeiten.

3.1 Kennzahlen

| Kennzahlen BVG | | 2022 | 2021 |
|--|-----|---------------|---------------|
| Anzahl aktiv versicherte Personen | | 42'806 | 42'646 |
| Anzahl ausbezahlte Renten | | 8'426 | 7'916 |
| Anzahl Betriebe/Anschlüsse | | 27'408 | 26'816 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) ¹ | CHF | -386'406'350 | 209'831'514 |
| Rendite auf den Kapitalanlagen | | -12.8 % | 4.2 % |
| TER-Kostenquote ² | | 0.20 % | 0.18 % |
| Kostentransparenzquote | | 100.0 % | 100.0 % |
| Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen | CHF | 2'758'315'303 | 3'195'123'883 |
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellung | CHF | 2'601'611'863 | 2'652'014'094 |
| Deckungsgrad (Ist) ² | | 106.0 % | 120.5 % |
| Deckungsgrad (Soll) ² | | 118.7 % | 122.3 % |
| Verwaltungskosten pro versicherte Person | CHF | 250.32 | 243.45 |

¹ vor Veränderung Wertschwankungsreserve

² Definition vgl. Kapitel «8 Begriffs- und Abkürzungsverzeichnis»

Von den 42'806 aktiv versicherten Personen per Ende 2022 waren 9'189 ausgetretene versicherte Personen mit einer noch nicht ausbezahlten Freizügigkeitsleistung. Die negative Rendite auf den Kapitalanlagen von -12.8 % führte zu einer bedeutenden Reduktion des Deckungsgrades auf 106.0 %.

3.2 Grundlagen und Organisation

Angeschlossene Arbeitgeber

Gemäss ihrem gesetzlichen Auftrag (Art. 60 BVG) ist die Auffangeinrichtung verpflichtet, Arbeitgeber freiwillig oder zwangsweise anzuschliessen und Personen, die sich freiwillig versichern wollen, aufzunehmen. Nach diesen einzelnen gesetzlichen Aufgaben strukturiert, ist die Anzahl Anschlüsse in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

| Betriebe/Anschlüsse | Anzahl 31.12.2022 | Anzahl 31.12.2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| Zwangs- und Wiederanschlüsse (Art. 11 & 12 BVG) | 6'090 | 5'739 |
| Freiwillige Anschlüsse von Arbeitgebern (Art. 60 Abs. 2 lit. b BVG) | 16'945 | 16'844 |
| Total Arbeitgeber/Betriebe | 23'035 | 22'583 |
| Selbständigerwerbende Personen (Art. 44 BVG) | 453 | 423 |
| Erwerbstätige Personen im Dienste mehrerer Arbeitgeber (Art. 46 BVG) | 243 | 237 |
| Freiwillige Weiterversicherung von Einzelpersonen (Art. 47 BVG) | 363 | 463 |
| Total individuelle Anschlüsse | 1'059 | 1'123 |
| Anschlüsse nur mit Renten | 3'313 | 3'110 |
| Gesamttotal Betriebe/Anschlüsse | 27'407 | 26'816 |

3.3 Aktiv versicherte Personen sowie Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger

3.3.1 Aktiv versicherte Personen

Nach derselben Struktur gegliedert wie die Anschlüsse, teilt sich die Anzahl der versicherten Personen wie folgt auf:

| Aktiv versicherte Personen | Anzahl 31.12.2022 | Anzahl 31.12.2021 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Zwangs- und Wiederanschlüsse (Art. 11 & 12 BVG) | 13'174 | 12'333 |
| Freiwillige Anschlüsse von Arbeitgebern (Art. 60 Abs. 2 lit. b BVG) | 28'573 | 29'190 |
| Total aktiv versicherte Personen bei angeschlossenen Betrieben | 41'747 | 41'523 |
| Selbständigerwerbende Personen (Art. 44 BVG) | 453 | 423 |
| Erwerbstätige Personen im Dienste mehrerer Arbeitgeber (Art. 46 BVG) | 243 | 237 |
| Freiwillige Weiterversicherung von Einzelpersonen (Art. 47 BVG) | 363 | 463 |
| Total individuelle Anschlüsse | 1'059 | 1'123 |
| Total aktiv versicherte Personen | 42'806 | 42'646 |
| davon aktiv Versicherte mit zu transferierender Austrittsleistung (Art. 2 FZG) | 9'189 | 7'747 |

| Bestandsänderung aktiv versicherte Personen | Anzahl 2022 | Anzahl 2021 |
|--|----------------------|----------------------|
| Bestand aktiv versicherte Personen per 01.01. | 42'646 | 37'624 |
| Neueintritte | 15'911 | 16'234 |
| Austritte | -15'751 | -11'212 |
| Bestand aktiv versicherte Personen per 31.12. | 42'806 | 42'646 |

Wie in den Vorjahren kam es während des Berichtsjahres zu einer erheblichen Bestandsumwälzung. Zusammen mit den Mutationen verarbeitete der Geschäftsbereich BVG eine grosse Anzahl arbeitsintensiver Transaktionen.

3.3.2 Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger

Im Geschäftsbereich BVG sind die Risiken Alter, Tod und Invalidität versichert. Ausser im Falle eines Kapitalbezuges zum Beispiel bei Pensionierung entstehen im Leistungsfall normalerweise Renten. In der folgenden Tabelle wird die Anzahl Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger getrennt nach den verschiedenen Rentenarten dargestellt:

| Bestand und Anzahl Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | Anzahl 31.12.2022 | Anzahl Abgänge | Anzahl Zugänge | Anzahl 31.12.2021 |
|--|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Altersrenten | 6'177 | 158 | 528 | 5'807 |
| Renten aus Scheidung | 18 | 0 | 1 | 17 |
| Invalidenrenten | 945 | 25 | 76 | 894 |
| Ehegattenrenten | 806 | 24 | 106 | 724 |
| Kinderrenten | 480 | 94 | 100 | 474 |
| Total Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 8'426 | 301 | 811 | 7'916 |

Mehr als die Hälfte der insgesamt 528 neu ausbezahlten Altersrenten entfallen auf den Vorsorgeplan FAR.

3.4 Art der Umsetzung des Zwecks

3.4.1 Erläuterung der Vorsorgepläne

Im Geschäftsbereich BVG werden die folgenden Vorsorgepläne angeboten:

- AN** Obligatorische Vorsorge für alle Firmenanschlüsse in der Schweiz
- ANWG** Freiwillige Weiterführung der Gesamtvorsorge im Plan AN (Art. 47a BVG)
- ANWR** Freiwillige Weiterführung der Risikovorsorge im Plan AN (Art. 47a BVG)
- VAS** Renten aus Vorsorgeausgleich infolge Scheidung
- MA** Freiwillige Vorsorge für versicherte Personen mit mehreren Arbeitgebern (Art. 46 BVG)
- SE** Freiwillige Vorsorge für selbständigerwerbende Personen (Art. 44 BVG)
- WG20** Freiwillige Weiterführung der Gesamtvorsorge (Art. 47 BVG) (Abschlüsse ab 2020)
- WO20** Freiwillige Weiterführung der Altersvorsorge ohne Risikoversicherung (Art. 47 BVG) (Abschlüsse ab 2020)
- WR** Freiwillige Weiterversicherung der Risikoversicherung für Arbeitslose (Art. 47 BVG)

Folgende Vorsorgepläne sind geschlossen:

- FAR** Stiftung für den flexiblen Altersrücktritt im Bauhauptgewerbe
- VRM** Stiftung VRM (Gebäudehülle, Maler & Gipser); Marmor
- WA** Freiwillige Weiterführung der Altersvorsorge mit Beitragsbefreiung bei Invalidität (Art. 47 BVG)
- WG** Freiwillige Weiterführung der Gesamtvorsorge (Art. 47 BVG)
- WO** Freiwillige Weiterführung der Altersvorsorge ohne Risikoversicherung (Art. 47 BVG)

Die Vorsorgepläne sind Beitragsprimat-Pläne nach BVG. In den Vorsorgeplänen SE, WG20 und WO20 können auch jene Teile des AHV-pflichtigen Jahreseinkommens versichert werden, die zwischen dem Höchstlohn gemäss Art. 8 BVG und dem jeweils gültigen Lohnmaximum gemäss UVG liegen. Sowohl die Altersleistungen als auch die Leistungen bei Tod und Invalidität richten sich nach dem individuell vorhandenen und dem projizierten Sparguthaben.

3.4.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Bei den Vorsorgeplänen AN und MA übernimmt der Arbeitgeber mindestens die Hälfte der Beiträge, die versicherte Person den Rest. Bei den freiwilligen Versicherungen (SE- und W-Pläne) leistet die versicherte Person den gesamten Beitrag. Für die Stiftung FAR werden die Sparbeiträge gesamthaft vom Arbeitgeber finanziert, während die Risikobeiträge gesamthaft von der versicherten Person finanziert werden.

3.4.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Die Hinterlassenen- und Invalidenrenten im Geschäftsbereich BVG werden per 1. Januar 2023 gemäss Gesetz der Teuerung angepasst.

Der Stiftungsrat hat entschieden, die Altersrenten nicht an die Teuerung anzupassen.

3.5 Versicherungstechnische Risiken/Risikodeckung/Deckungsgrad

3.5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Auffangeinrichtung ist autonom. Der Geschäftsbereich BVG trägt die versicherungstechnischen Risiken für Alter, Tod und Invalidität selbst und trägt zudem die Anlagerisiken auf den Vermögensanlagen vollumfänglich.

3.5.2 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben (Vorsorgekapital aktiv versicherte Personen)

Die Sparguthaben haben sich im Berichtsjahr um 10.2 % reduziert (Vorjahr Reduktion um 10.4 %).

| Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|----------------------|----------------------|
| Stand der Sparguthaben aktiv versicherte Personen am 01.01. | 1'015'959'387 | 1'133'622'831 |
| Sparbeiträge Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer | 57'480'824 | 57'218'650 |
| Sparbeiträge Arbeitgeber | 64'979'905 | 72'714'502 |
| Weitere Beiträge und Einlagen | 862'814 | 781'098 |
| Freizügigkeitseinlagen (inkl. neue Anschlüsse) | 154'025'527 | 151'126'401 |
| Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung | 1'227'247 | 844'988 |
| Einkauf Beitragsjahre/Verteilung Sondermassnahmen etc. | 4'868'129 | 3'654'039 |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt | -181'253'744 | -175'054'541 |
| Vorbezüge WEF/Scheidung | -3'375'925 | -3'029'703 |
| Auszahlung Sparguthaben bei Vertragsauflösung | -25'163'033 | -25'292'879 |
| Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität | -185'478'803 | -207'890'366 |
| Aufl. VK Aktive aus Tod zugunsten Stiftung (keine Erben) | -296'985 | -356'592 |
| Verzinsung der Sparguthaben | 8'652'666 | 7'620'960 |
| Total Sparguthaben aktiv versicherte Personen am 31.12. | 912'488'008 | 1'015'959'387 |

Die Sparguthaben sind im Vergleich zum Vorjahr um CHF 103.5 Mio. gesunken (Vorjahr Reduktion um CHF 117.7 Mio.). Der Hauptgrund dafür ist die Abnahme der Anzahl Versicherten im geschlossenen Vorsorgeplan FAR.

Das Altersguthaben gemäss BVG wurde im Berichtsjahr mit 1.25 % (Vorjahr 1.0 %) verzinst. Das überobligatorische Altersguthaben wurde im Berichtsjahr mit 0.35 % (Vorjahr 0.1 %) und die Zusatzkonten wurden mit 0.01 % (Vorjahr 0.01 %) verzinst.

3.5.3 Summe der Altersguthaben nach BVG

| Summe der Altersguthaben nach BVG | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|--|--------------------|----------------------|
| Total Sparguthaben aktiv versicherte Personen | 912'488'008 | 1'015'959'387 |
| Altersguthaben gemäss BVG | 738'659'371 | 824'603'341 |

Vom gesamten Vorsorgekapital der aktiv versicherten Personen von CHF 912.5 Mio. waren 81.0 % (Vorjahr 81.2 %) Altersguthaben gemäss BVG. Entsprechend ihrem gesetzlichen Auftrag betreibt die Auffangeinrichtung vor allem Vorsorge im BVG-Obligatorium.

3.5.4 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger (Vorsorgekapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger)

Das Deckungskapital für die laufenden Renten ist um 5.6 % (Vorjahr 12.0 %) gestiegen.

| Entwicklung Deckungskapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | CHF 2022 | CHF 2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| Deckungskapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger am 01.01. | 1'379'538'706 | 1'231'601'158 |
| Ausbezahlte Renten und Kapitalleistungen | -82'235'274 | -76'825'237 |
| Deckungskapital neue Invalidenrenten und Todesfälle | 135'772'458 | 152'082'462 |
| Sterblichkeitsgewinn (-)/-Verlust (+) aus Renten | 997'000 | -3'811'000 |
| Verzinsung Deckungskapitalien | 21'269'000 | 19'140'000 |
| Änderung von technischen Grundlagen | 0 | 63'010'622 |
| Diverses | 960'964 | -5'659'299 |
| Total Deckungskapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger am 31.12. | 1'456'302'855 | 1'379'538'706 |

Das Deckungskapital der Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger wurde im laufenden Berichtsjahr mit dem im Jahr 2022 gültigen technischen Zinssatz von 1.5 % verzinst.

Die Position «Änderung von technischen Grundlagen» bestand im Jahr 2021 im Wesentlichen aus Anpassungen aufgrund der Einführung der Generationentafeln BVG 2020. Im Jahr 2022 blieben die technischen Grundlagen unverändert.

Verteilt auf die einzelnen Rentenarten setzte sich das gesamte Deckungskapital von CHF 1'456 Mio. wie folgt zusammen:

| Deckungskapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Deckungskapitalien für Altersrenten | 1'224'534'806 | 1'161'370'856 |
| Deckungskapitalien für Renten aus Scheidung | 3'931'637 | 3'824'956 |
| Deckungskapitalien für Invalidenrenten | 142'562'281 | 136'437'929 |
| Deckungskapitalien für Ehegattenrenten | 78'358'794 | 70'987'751 |
| Deckungskapitalien für Kinderrenten | 6'915'337 | 6'917'214 |
| Total Deckungskapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 1'456'302'855 | 1'379'538'706 |

Rund die Hälfte der Zunahme des Deckungskapitals für Altersrenten stammte von Pensionierungen aus dem Vorsorgeplan FAR. Das Renten-Portfolio dieses Plans bestand Ende 2022 aus 3'371 (Vorjahr: 3'157) Altersrenten mit einem Deckungskapital von CHF 637.8 Mio. (Vorjahr: CHF 595.3 Mio.).

3.5.5 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

| Zusammensetzung technische Rückstellungen | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Rückstellung für überhöhten Umwandlungssatz | 116'955'000 | 138'101'000 |
| Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle (IBNR) | 75'672'000 | 77'158'000 |
| Rückstellung für Überversicherungsfälle | 1'881'000 | 2'393'000 |
| Rückstellung für Risikoschwankungen aktiv versicherte Personen | 17'680'000 | 18'120'000 |
| Rückstellung für Risikoschwankungen Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 8'170'000 | 7'998'000 |
| Rückstellung für obligatorische Teuerungsanpassungen (Renten) | 12'463'000 | 12'746'000 |
| Total technische Rückstellungen | 232'821'000 | 256'516'000 |

Rückstellung für überhöhten Umwandlungssatz

Bei einer ordentlichen Pensionierung im Alter von 64/65 Jahren (Frauen/Männer) wird das Altersgut haben gemäss BVG mit einem Satz von 6.8 % in eine Altersrente umgewandelt. Ein mit den bestehenden Rechnungsgrundlagen BVG 2020 und einem technischen Zinssatz von 1.5 % konformer Umwandlungssatz wäre wesentlich tiefer. Um die dadurch entstehenden Pensionierungsverluste vorzufinanzieren, wird eine Rückstellung gebildet. Sie deckt die im ordentlichen Rücktrittsalter 64/65 zu erwartenden Pensionierungsverluste derjenigen aktiv versicherten Personen, die am Bilanzstichtag das 58. Altersjahr vollendet haben, unter Einrechnung einer Kapitalbezugsquote von 40 %.

Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle (IBNR-Rückstellung)

Bei neuen Leistungsfällen infolge Invalidität oder Tod vergehen zwischen dem Eintreten des Schadereignisses und der Meldung des Leistungsfalles oft mehrere Jahre. Damit die Reservierung der Neuzugänge bei Invalidität und Tod perioden- und verursachergerecht erfolgt, wird eine Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle gebildet.

Rückstellung für Überversicherungsfälle

Diese Rückstellung wird für die am Bilanzstichtag ganz oder teilweise gekürzten Invalidenrenten gebildet. Da sich diese Kürzung beispielsweise bei Wegfall einer Kinderrente auch wieder vermindern kann oder im Todesfall aus anderer Ursache als für die Unfallinvalidität Hinterlassenenleistungen gezahlt werden müssen, ist eine entsprechende Rückstellung vorzusehen.

Rückstellung für Risikoschwankungen

Diese Rückstellung besteht aus einer Komponente für «Risikoschwankungen aktiv versicherte Personen» und für «Risikoschwankungen Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger».

Der Zielwert der Rückstellung für «Risikoschwankungen aktiv versicherte Personen» wird auf der Basis einer Risikoanalyse mit einem technischen Zins von 1.5 % und einem Sicherheitsniveau von 99.0 % bestimmt. Der Zielwert betrug im Berichtsjahr CHF 3.5 Mio. (Vorjahr CHF 3.6 Mio.). Die effektive Höhe der Rückstellung bewegt sich in Abhängigkeit des Risikoergebnisses zwischen einem Minimalwert (der Hälfte des Zielwerts) und einem Maximalwert (dem Fünffachen des Zielwerts). Im Berichtsjahr reduzierte sich diese Rückstellung auf CHF 17.7 Mio. (Vorjahr CHF 18.1 Mio.).

Die Rückstellung für «Risikoschwankungen Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger» entspricht einem Prozentsatz des Deckungskapitals der Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger. Der Prozentsatz wird in Abhängigkeit von der Anzahl ausbezahlter Renten festgelegt. Im Berichtsjahr betrug diese Rückstellung 0.6 % (Vorjahr 0.6 %) des Deckungskapitals der Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger.

Rückstellung für obligatorische Teuerungsanpassungen (Renten)

Mit der Rückstellung Teuerungsanpassungen werden die erwarteten Kosten der künftigen Anpassungen der laufenden Renten an die Teuerung im Umfang von 1.0 % pro Jahr vorfinanziert. Die Rückstellung berechnet sich in Abhängigkeit des Vorsorgekapitals der anspruchsberechtigten Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger und der durchschnittlichen Zahlungsdauer der Rente bis zum ordentlichen Rücktrittsalter 64/65 bzw. bis zum Schlussalter von 25 Jahren bei den Kinderrenten.

Gesamtentwicklung technische Rückstellungen

Die technischen Rückstellungen haben sich um 9.2 % reduziert (Vorjahr Reduktion 34.6 %). Die folgenden Komponenten waren für die Reduktion um CHF 23.7 Mio. (Vorjahr Reduktion CHF 135.5 Mio.) verantwortlich:

| Entwicklung technische Rückstellungen | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Technische Rückstellungen am 01.01. | 256'516'000 | 392'041'000 |
| Veränderung Rückstellung für Tarifumstellung/Langlebigkeit | 0 | -30'603'000 |
| Veränderung Rückstellung für überhöhten Umwandlungssatz | -21'146'000 | 12'702'000 |
| Veränderung Rückstellung verspätet gemeldete Schadenfälle (IBNR) | -1'486'000 | -3'865'000 |
| Veränderung Rückstellung für Überversicherungsfälle | -512'000 | -3'042'000 |
| Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen aktiv versicherte Personen | -440'000 | -4'035'000 |
| Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 172'000 | 572'000 |
| Veränderung Rückstellung für Umstellung auf Generationentafeln | 0 | -120'000'000 |
| Veränderung Rückstellung für oblig. Teuerungsanpassungen (Renten) | -283'000 | 12'746'000 |
| Total technische Rückstellungen am 31.12. | 232'821'000 | 256'516'000 |

3.5.6 Ergebnis des versicherungstechnischen Gutachtens

Das versicherungstechnische Gutachten vom 31. Dezember 2020 zeigt, dass sich die finanzielle Lage dank der vorhandenen Wertschwankungsreserve und den umfassenden Rückstellungen weiterhin gut darstellt.

3.5.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die Ermittlung der Deckungskapitalien der Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger erfolgte auf Basis der Generationentafeln BVG 2020 mit dem Projektionsmodell BFS 2018 und einem technischen Zinssatz von 1.5 %.

3.5.8 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Im Berichtsjahr blieben die technischen Grundlagen wie auch der technische Zinssatz unverändert.

3.5.9 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

| Deckungsgrad | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|--|----------------------|----------------------|
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | 2'601'611'863 | 2'652'014'094 |
| Wertschwankungsreserve | 156'698'440 | 543'104'790 |
| Stiftungskapital | 5'000 | 5'000 |
| Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen | 2'758'315'303 | 3'195'123'883 |
| Deckungsgrad (verfügbare Mittel in % der erforderlichen Mittel) | 106.0 % | 120.5 % |

Der Deckungsgrad sank um 14.5 Prozentpunkte. Die Entwicklung geht überwiegend auf das negative Ergebnis der Kapitalanlagen zurück.

3.6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

3.6.1 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

| Wertschwankungsreserve | CHF 2022 | CHF 2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Stand der Wertschwankungsreserve am 01.01. | 543'104'790 | 333'273'276 |
| Veränderung zulasten (+)/zugunsten (-) der Betriebsrechnung | -386'406'350 | 209'831'514 |
| Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz am 31.12. | 156'698'440 | 543'104'790 |
| Zielgrösse der Wertschwankungsreserve | 486'501'418 | 591'399'143 |
| Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve | -329'802'978 | -48'294'353 |

Die Ermittlung der Zielgrösse der Wertschwankungsreserve erfolgt nach der Value-at-Risk-Methode mit einem Sicherheitsniveau von 99.0 % und einem Zeithorizont von zwei Jahren. Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve im Geschäftsbereich BVG betrug 18.7 % (Vorjahr 22.3 %) der Vorsorgekapitalien und der technischen Rückstellungen. Die Abnahme ist auf die höhere erwartete Rendite auf den Kapitalanlagen zurückzuführen.

3.6.2 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure)

| Anlagekategorie | Strategie | Bandbreiten Min. | Bandbreiten Max. | Marktwert CHF 31.12.2022 | Effektiver Anteil | Marktwert CHF 31.12.2021 | Effektiver Anteil |
|-----------------------------|-----------|------------------|------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
| Liquidität/Short Duration | 1.0 % | 0.0 % | 5.0 % | 17'075'831 | 0.6 % | 34'178'108 | 1.1 % |
| Obligationen Schweiz | 34.0 % | 30.0 % | 38.0 % | 890'348'120 | 33.7 % | 1'270'982'958 | 41.3 % |
| Obligationen Global AAA-AA | 3.0 % | 0.0 % | 5.0 % | 73'061'282 | 2.8 % | 204'229'224 | 6.6 % |
| Unternehmensanleihen Global | 13.0 % | 11.0 % | 15.0 % | 348'143'144 | 13.2 % | 325'008'292 | 10.6 % |
| Hochzinsanleihen Global | 2.0 % | 0.0 % | 3.0 % | 53'564'080 | 2.0 % | 60'781'660 | 2.0 % |
| Infrastrukturleihen Global | 3.0 % | 0.0 % | 5.0 % | 77'260'761 | 2.9 % | 0 | 0.0 % |
| Aktien Schweiz | 6.0 % | 5.0 % | 7.0 % | 154'040'230 | 5.8 % | 163'338'131 | 5.3 % |
| Aktien Global | 19.0 % | 17.0 % | 21.0 % | 491'952'208 | 18.6 % | 469'440'249 | 15.3 % |
| Aktien Emerging Markets | 2.0 % | 1.0 % | 3.0 % | 49'672'492 | 1.9 % | 68'997'479 | 2.2 % |
| Immobilien Schweiz | 13.0 % | 9.0 % | 15.0 % | 359'604'413 | 13.6 % | 407'569'163 | 13.3 % |
| Immobilien Global | 4.0 % | 1.0 % | 5.0 % | 108'188'254 | 4.1 % | 54'673'435 | 1.8 % |
| Währungsoverlay | | | | 20'890'677 | 0.8 % | 14'600'287 | 0.5 % |
| Total Kapitalanlagen | | | | 2'643'801'491 | 100.0 % | 3'073'798'986 | 100.0 % |
| Übrige Aktiven | | | | 206'036'134 | | 202'616'913 | |
| Total Bilanzsumme | | | | 2'849'837'625 | | 3'276'415'900 | |

Zu Beginn und in der Mitte des Jahres wurde die Ende 2021 durch den Stiftungsrat beschlossene Erhöhung des Risikobudgets in der Anlagestrategie umgesetzt. Erhöht wurden die Quoten in Unternehmensanleihen, Aktien und Immobilien Global, reduziert dagegen die Obligationen Schweiz und Obligationen Global AAA-AA. Die Anlagekategorie Infrastrukturanleihen Global wurde neu in die Vermögensanlagen aufgenommen und vorübergehend mittels Unternehmensanleihen Global umgesetzt. Diese Unternehmensanleihen Global werden sukzessive durch Infrastrukturanleihen Global ersetzt.

| Anlagekategorie nach Art. 55 BVV 2 | Marktwert CHF 31.12.2022 | Effektiver Anteil | Marktwert CHF 31.12.2021 | Effektiver Anteil | BVV 2 Maximallimite |
|--|-------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|------------------------|
| Grundpfandtitel | 389'920'739 | 14.7 % | 548'315'264 | 17.8 % | 50 % |
| Aktien | 672'740'344 | 25.4 % | 680'191'216 | 22.1 % | 50 % |
| Immobilien ¹ | 485'292'719 | 18.4 % | 481'382'008 | 15.7 % | 30 % |
| Immobilien Global | 123'714'825 | 4.7 % | 71'927'223 | 2.3 % | 10 % |
| Alternative Anlagen (inkl. nicht trad. Forderungen) | 36'662'020 | 1.4 % | 39'434'920 | 1.3 % | 15 % |
| Infrastruktur | 9'956'446 | 0.4 % | 0 | 0.0 % | 10 % |
| Forderungen (restliches Vermögen) | 1'049'229'223 | 39.7 % | 1'324'475'578 | 43.1 % | 100 % |
| Total Kapitalanlagen | 2'643'801'491 | 100.0 % | 3'073'798'986 | 100.0 % | |
| Fremdwährungen ungesichert | 80'353'305 | 3.0 % | 158'377'881 | 5.2 % | 30.0 % |

¹ beinhaltet auch schweizerische und ausländische Immobilienaktien (u.a. REITs), welche strategisch den Anlagekategorien Aktien Schweiz und Aktien Global zugeordnet sind

Alle reglementarischen Bandbreiten, die Kategorienlimiten sowie die Schuldner- und Gesellschaftsbegrenzungen gemäss BVV 2 wurden eingehalten.

3.6.3 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

Zum Jahresverlust von -12.8 % trugen sämtliche Anlagekategorien bei, in welche der Geschäftsbereich BVG investiert ist. Auffallend ist die hohe Renditeabweichung zwischen der Strategiebenchmark und dem Portfolio von 2.4 Prozentpunkten. Hauptgrund für diese Verlustminderung ist die deutlich kürzere Duration (Zinsrisiko) in der Umsetzung der Obligationen Schweiz. Enttäuschend dagegen ist das Ergebnis der Immobilien Schweiz, das durch Verluste auf kotierten oder handelbaren Immobilienfonds entstanden ist.

Die weitgehende Absicherung der Währungsrisiken brachte die beabsichtigte Risikoreduktion. Auf die Performance hatte sie einen leicht negativen Einfluss.

| Performance nach Anlagekategorie | Marktwert CHF 31.12.2022 | 2022 Performance | 2022 Benchmark | 2022 Abweichung | Marktwert CHF 31.12.2021 | 2021 Performance |
|--|-------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------|
| Liquidität/Short Duration | 17'075'831 | -1.4 % | -0.4 % | -1.0 % | 34'178'108 | -1.1 % |
| Obligationen Schweiz | 890'348'120 | -9.9 % | -17.0 % | 7.1 % | 1'270'982'958 | -1.4 % |
| Obligationen Global AAA-AA | 73'061'282 | -20.5 % | -20.0 % | -0.5 % | 204'229'224 | -5.9 % |
| Unternehmensanleihen Global | 348'143'144 | -16.1 % | -16.1 % | 0.0 % | 325'008'292 | -1.5 % |
| Hochzinsanleihen Global | 53'564'080 | -11.7 % | -10.9 % | -0.8 % | 60'781'660 | -3.4 % |
| Infrastrukturanleihen Global | 77'260'761 | -16.0 % | -15.0 % | -1.0 % | 0 | 0.0 % |
| Aktien Schweiz | 154'040'230 | -16.4 % | -16.5 % | 0.1 % | 163'338'131 | 23.1 % |
| Aktien Global | 491'952'208 | -16.7 % | -17.0 % | 0.3 % | 469'440'249 | 25.3 % |
| Aktien Emerging Markets | 49'672'492 | -19.0 % | -18.9 % | -0.1 % | 68'997'479 | 0.4 % |
| Immobilien Schweiz | 359'604'413 | -9.7 % | -8.9 % | -0.8 % | 407'569'163 | 7.9 % |
| Immobilien Global | 108'188'254 | -3.7 % | -3.7 % | 0.0 % | 54'673'435 | 7.8 % |
| Währungsoverlay | 20'890'677 | | | | 14'600'287 | |
| Gesamttotal (inkl. Währungsabsicherung) | 2'643'801'491 | -12.8 % | -15.2 % | 2.4 % | 3'073'798'986 | 4.2 % |
| Gesamttotal (ohne Währungsabsicherung) | | -12.7 % | -15.0 % | 2.3 % | | 4.4 % |

3.6.4 Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeberbeitragsreserve

| Forderungen an beitragszahlende Personen | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|--|------------------|------------------|
| Forderungen an beitragszahlende Personen | 125'039'318 | 123'424'113 |

Es werden keine Anlagen bei angeschlossenen Arbeitgebern getätigt. Per Bilanzstichtag bestanden aber Forderungen gegenüber den beitragszahlenden Personen im Umfang von CHF 125 Mio. (Vorjahr CHF 123 Mio.). Die Forderungen bestanden im Wesentlichen aus Spar- und Risikobeiträgen für Arbeitgeber und Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer, aber auch aus Zinserträgen auf diesen Forderungen sowie weiterverrechneten Kosten und reglementarischen Gebühren. Nicht einbringbare Forderungen gegenüber beitragszahlenden Personen werden mit dem Sicherheitsfonds abgerechnet (vgl. auch Nachweis Guthaben beim Sicherheitsfonds aus Insolvenz in Kapitel 3.7).

| Arbeitgeberbeitragsreserven | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Arbeitgeberbeitragsreserven am 01.01. | 311'791 | 254'567 |
| Einlagen | 58'000 | 122'216 |
| Auszahlungen | -43'214 | -30'509 |
| Verrechnung mit AG-Beiträgen | -40'251 | -34'483 |
| Total Arbeitgeberbeitragsreserven am 31.12. | 286'326 | 311'791 |

Die Arbeitgeberbeitragsreserven sind den einzelnen Anschlüssen zugewiesen. Es handelt sich um Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht. Die Arbeitgeberbeitragsreserven werden nicht verzinst.

3.7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

| Guthaben beim SIFO aus Insolvenz Art. 56 BVG | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stand Guthaben beim SIFO aus Insolvenzen am 01.01. | 16'198'192 | 13'083'830 |
| Eingaben an SIFO aus Insolvenzen | 17'917'119 | 20'170'454 |
| Zahlungen SIFO aus Insolvenzen das Berichtsjahr betreffend | -20'491'464 | -14'458'714 |
| Zahlungen SIFO aus Insolvenzen die Vorjahre betreffend | -123'964 | 0 |
| Dividendeneingang (erhaltene Konkursdividenden) | -1'585'671 | -1'635'644 |
| Kompensationen Altersguthaben aus Insolvenzen | -1'433'344 | -1'863'967 |
| Rückerstattungen SIFO aus Insolvenzen | 1'212'799 | 2'350'964 |
| Korrekturbuchungen und übrige Buchungen | 17'245 | 10'245 |
| Zu-/Abschreibungen Forderungen SIFO aus Insolvenzen ¹ | -184'130 | -1'458'976 |
| Total Guthaben beim SIFO aus Insolvenzen am 31.12. | 11'526'782 | 16'198'192 |

¹Erfolgswirksam; vgl. Betriebsrechnung

| Guthaben beim SIFO aus Zuschüssen und Beiträgen | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|---|------------------|------------------|
| Forderung SIFO aus Zuschüssen und Beiträgen | 5'094'933 | 4'648'112 |
| Forderung SIFO aus Zuschüssen und Beiträgen Mutation Vorjahre | 523'732 | 190'598 |
| Total | 5'618'665 | 4'838'710 |

Das Guthaben beim Sicherheitsfonds aus Zuschüssen und Beiträgen bestand aus dem Saldo der Zuschüsse des Sicherheitsfonds für ungünstige Altersstruktur abzüglich der ordentlichen Beiträge der Auffangeinrichtung an den Sicherheitsfonds für das Berichtsjahr 2022 und aus rückwirkenden Mutationsberechnungen für die Vorjahre.

| Guthaben beim SIFO Art. 12 BVG | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Guthaben SIFO Art. 12 BVG | 7'367'237 | 5'492'586 |
| Aktive Rechnungsabgrenzung SIFO Art. 12 BVG | 12'875'287 | 12'048'259 |
| Total | 20'242'524 | 17'540'845 |

Das Guthaben SIFO Art. 12 BVG bestand aus dem Saldo für abgeschlossene SIFO-Fälle nach Art. 12 BVG, die dem Sicherheitsfonds im Berichtsjahr 2022 in Rechnung gestellt wurden und aus dem Vorjahr. Zukünftig erwartete Zahlungen für SIFO-Fälle nach Art. 12 BVG wurden als aktive Rechnungsabgrenzung berücksichtigt.

| Andere Verbindlichkeiten | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Nicht zugewiesene Zahlungseingänge | 8'898'662 | 12'957'726 |
| Vorausbezahlte Beiträge der Betriebe | 5'057'006 | 4'177'942 |
| Quellensteuer | 115'968 | 178'009 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 640'431 | 638'508 |
| Total andere Verbindlichkeiten | 14'712'067 | 17'952'185 |

| Übrige Erträge | CHF 2022 | CHF 2021 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Weiterverrechnung Amtsgebühren | 2'154'387 | 1'654'779 |
| Bearbeitungsprovision Quellensteuer | 10'979 | 11'628 |
| Diverses | 150'803 | 71'516 |
| Total übrige Erträge | 2'316'169 | 1'737'923 |

| Verwaltungsaufwand | CHF 2022 | CHF 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen | 12'607'622 | 12'106'352 |
| Revisionsstelle | 67'568 | 80'228 |
| Experte für berufliche Vorsorge | 36'780 | 55'883 |
| Aufsichtsbehörde | 51'500 | 51'625 |
| Sonstige Honorare | 60'969 | 15'419 |
| Total Verwaltungsaufwand | 12'824'438 | 12'309'508 |

| Finanzierung Verwaltungsaufwand | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Total Verwaltungsaufwand | 12'824'438 | 12'309'508 |
| Ordentliche Beiträge der versicherten Personen und Arbeitgeber | 13'378'219 | 13'973'483 |
| Kostenbeiträge für ausserordentliche Aufwände | 6'925'359 | 5'829'830 |
| Total Beiträge | 20'303'578 | 19'803'313 |
| Ergebnis/Finanzierungsüberschuss | 7'479'140 | 7'493'806 |

In den Kostenbeiträgen für ausserordentliche Aufwände enthalten sind u.a. Mahn- und Betreibungsgebühren, Gebühren für Insolvenzeingaben beim Sicherheitsfonds sowie Gebühren bei Auflösung der Anschlussvereinbarung. Die Kostenbeiträge für ausserordentliche Aufwände entsprechen dem Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen.

3.8 Jahresrechnung Berufliche Vorsorge

Bilanz Berufliche Vorsorge

| AKTIVEN | Index | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|---|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Vermögensanlagen | | 2'836'401'958.54 | 3'262'815'182.59 |
| Flüssige Mittel | | 18'107'397.86 | 15'613'820.63 |
| Forderungen an beitragszahlende Personen | 3.6.4 | 125'039'317.93 | 123'424'113.13 |
| Übrige Forderungen | | 48'153'566.58 | 48'439'341.53 |
| Guthaben bei anderen Geschäftsbereichen | 3.7 | 20'690'871.55 | 19'438'005.09 |
| Guthaben bei Dritten | | 301'197.85 | 531'091.82 |
| Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung | | 813'592.27 | 878'591.48 |
| Guthaben beim SIFO Art. 56 BVG | 3.7 | 11'526'782.01 | 16'198'192.35 |
| Guthaben beim SIFO Art. 12 BVG | 3.7 | 7'367'236.64 | 5'492'586.41 |
| Guthaben beim SIFO Zuschüsse und Beiträge | 3.7 | 5'618'665.00 | 4'838'710.00 |
| Guthaben bei Destinatärinnen und Destinatären | | 1'835'221.26 | 1'062'164.38 |
| Kapitalanlagen | 3.6.2 | 2'643'801'491.14 | 3'073'798'986.29 |
| Liquidität/Short Duration | | 17'075'831.10 | 34'178'108.47 |
| Obligationen Schweiz | | 890'348'119.69 | 1'270'982'957.51 |
| Obligationen Global AAA-AA | | 73'061'282.13 | 204'229'224.35 |
| Unternehmensanleihen Global | | 348'143'143.92 | 325'008'292.22 |
| Hochzinsanleihen Global | | 53'564'080.30 | 60'781'659.69 |
| Infrastrukturanleihen Global | | 77'260'760.51 | 0.00 |
| Aktien Schweiz | | 154'040'229.74 | 163'338'131.17 |
| Aktien Global | | 491'952'208.33 | 469'440'249.37 |
| Aktien Emerging Markets | | 49'672'491.56 | 68'997'479.14 |
| Immobilien Schweiz | | 359'604'412.77 | 407'569'163.22 |
| Immobilien Global | | 108'188'253.66 | 54'673'434.62 |
| Währungsoverlay | | 20'890'677.43 | 14'600'286.53 |
| Betriebseinrichtungen | | 1'300'185.03 | 1'538'921.01 |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | | 13'435'666.94 | 13'600'717.11 |
| Total Aktiven | | 2'849'837'625.48 | 3'276'415'899.70 |

Bilanz Berufliche Vorsorge

| PASSIVEN | Index | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|--|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Verbindlichkeiten | | 89'939'058.68 | 79'355'964.49 |
| Noch nicht ausbezahlte Freizügigkeitsleistungen und Renten | | 75'226'992.15 | 61'403'779.28 |
| Andere Verbindlichkeiten | 3.7 | 14'712'066.53 | 17'952'185.21 |
| Passive Rechnungsabgrenzung | | 1'296'938.06 | 1'624'260.79 |
| Arbeitgeberbeitragsreserve | 3.6.4 | 286'325.96 | 311'791.13 |
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | | 2'601'611'862.90 | 2'652'014'093.71 |
| Vorsorgekapital aktiv versicherte Personen | 3.5.2 | 912'488'008.10 | 1'015'959'387.43 |
| Vorsorgekapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 3.5.4 | 1'456'302'854.80 | 1'379'538'706.28 |
| Technische Rückstellungen | 3.5.5 | 232'821'000.00 | 256'516'000.00 |
| Wertschwankungsreserve | 3.6.1 | 156'698'439.88 | 543'104'789.58 |
| Stiftungskapital, Freie Mittel | | 5'000.00 | 5'000.00 |
| Stiftungskapital | | 5'000.00 | 5'000.00 |
| Freie Mittel | | 0.00 | 0.00 |
| Freie Mittel zu Beginn der Periode | | 0.00 | 0.00 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) | | 0.00 | 0.00 |
| Total Passiven | | 2'849'837'625.48 | 3'276'415'899.70 |

Betriebsrechnung Berufliche Vorsorge

| | Index | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|-------|------------------------|------------------------|
| Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen | | 193'944'229.19 | 218'073'187.59 |
| Beiträge Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer | | 89'913'314.15 | 94'028'832.29 |
| Beiträge Arbeitgeber | | 90'130'805.80 | 98'591'549.67 |
| Entnahme aus AG-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung | | -40'251.28 | -34'483.15 |
| Einmaleinlagen und Einkaufssummen | | 4'868'129.38 | 3'654'038.95 |
| Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve | | 58'000.00 | 122'215.70 |
| Entschädigung SIFO Art. 12 BVG | 3.7 | 2'701'678.67 | 17'605'680.92 |
| Zuschüsse SIFO ungünstige Altersstruktur | 3.7 | 6'496'682.00 | 5'869'047.00 |
| Zu-/Abschreibung Forderungen SIFO Art. 56 BVG | 3.7 | -184'129.53 | -1'763'693.79 |
| Eintrittsleistungen | | 155'525'515.91 | 152'920'588.66 |
| Freizügigkeitseinlagen | | 154'298'268.91 | 152'125'404.28 |
| Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen | | 0.00 | -49'803.99 |
| Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung | | 1'227'247.00 | 844'988.37 |
| Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen | | 349'469'745.10 | 370'993'776.25 |
| Reglementarische Leistungen | | -177'387'725.42 | -178'651'574.09 |
| Altersrenten | | -69'767'703.69 | -64'715'523.76 |
| Hinterlassenenrenten | | -4'253'485.98 | -3'793'412.31 |
| Invalidenrenten | | -6'820'639.62 | -6'902'700.32 |
| Kinderrenten | | -1'022'163.80 | -1'094'110.84 |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung | | -94'963'894.05 | -101'442'010.60 |
| Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität | | -2'054'402.45 | -2'424'147.26 |
| Freizügigkeitsleistungen Schadenfälle | | 1'494'564.17 | 1'720'331.00 |
| Austrittsleistungen | | -211'094'916.83 | -204'519'122.93 |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt | | -181'253'744.24 | -175'054'541.36 |
| Freizügigkeitsleistung bei Vertragsauflösung | | -25'163'033.27 | -25'292'879.16 |
| Auszahlung Ansprüche aus Teilliquidation | 6.9.1 | 0.00 | 0.00 |
| Auszahlung Deckungskapital bei Vertragsauflösung | | -1'259'000.02 | -1'111'490.41 |
| Auszahlung AGBR bei Vertragsauflösung | | -43'213.89 | -30'508.75 |
| Vorbezüge WEF/Scheidung | | -3'375'925.41 | -3'029'703.25 |
| Abfluss für Leistungen und Vorbezüge | | -388'482'642.25 | -383'170'697.02 |
| Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen, Beitragsreserven | | 50'427'695.98 | 105'193'671.34 |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapital aktiv versicherte Personen | | 112'124'045.58 | 125'284'403.25 |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | | -76'764'148.52 | -147'937'548.42 |
| Auflösung/Bildung technische Rückstellungen | | 23'695'000.00 | 135'525'000.00 |
| Verzinsung Sparkapital | | -8'652'666.25 | -7'620'959.69 |
| Auflösung/Bildung Beitragsreserven | | 25'465.17 | -57'223.80 |
| Versicherungsaufwand | | -1'068'615.00 | -1'030'337.00 |
| Beiträge an SIFO ungünstige Altersstruktur | 3.7 | -1'068'615.00 | -1'030'337.00 |
| Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil | | 10'346'183.83 | 91'986'413.57 |

Betriebsrechnung Berufliche Vorsorge

| | Index | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|-------|------------------------|------------------------|
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage | 3.6.3 | -390'336'610.54 | 125'266'639.57 |
| Ertrag auf Kapitalanlagen | | -386'183'949.47 | 129'995'759.91 |
| Ergebnis Liquidität/Short Duration | | -38'982.60 | -202'912.42 |
| Ergebnis Obligationen Schweiz | | -110'963'543.37 | -17'785'318.47 |
| Ergebnis Obligationen Global | | 0.00 | -2'755'339.18 |
| Ergebnis Obligationen Global AAA-AA | | -19'136'211.62 | -12'719'011.19 |
| Ergebnis Unternehmensanleihen Global | | -64'317'501.85 | -4'055'136.87 |
| Ergebnis Hochzinsanleihen Global | | -6'922'977.39 | -1'201'529.31 |
| Ergebnis Infrastrukturanleihen Global | | -14'716'745.74 | 0.00 |
| Ergebnis Aktien Schweiz | | -30'249'048.49 | 33'438'868.26 |
| Ergebnis Aktien Global | | -86'773'491.82 | 98'372'945.27 |
| Ergebnis Aktien Emerging Markets | | -12'340'781.15 | 368'305.53 |
| Ergebnis Commodities | | 0.00 | 1'259'800.39 |
| Ergebnis Immobilien Schweiz | | -33'903'728.87 | 35'104'531.53 |
| Ergebnis Immobilien Global | | -1'107'499.37 | 4'733'618.27 |
| Ergebnis Währungsoverlay | | -5'713'437.20 | -4'563'061.90 |
| Aufwand für Vermögensverwaltung | | -5'358'549.55 | -5'642'259.44 |
| Zinsertrag | | 2'678'089.40 | 2'285'183.43 |
| Zinsaufwand | | -1'472'200.92 | -1'372'044.33 |
| Sonstiger Ertrag | | 9'241'527.68 | 7'567'752.44 |
| Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen | | 6'925'358.71 | 5'829'829.93 |
| Übrige Erträge | 3.7 | 2'316'168.97 | 1'737'922.51 |
| Sonstiger Aufwand | | -2'833'012.33 | -2'637'785.74 |
| Verwaltungsaufwand | 3.7 | -12'824'438.34 | -12'309'507.83 |
| Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen | | -12'668'590.89 | -12'121'771.68 |
| Revisionsstelle/Experte für berufliche Vorsorge | | -104'347.45 | -136'111.15 |
| Aufsichtsbehörde | | -51'500.00 | -51'625.00 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) vor Veränderung Wertschwankungsreserve | | -386'406'349.70 | 209'831'514.01 |
| Veränderung Wertschwankungsreserve | 3.6.1 | 386'406'349.70 | -209'831'514.01 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) | | 0.00 | 0.00 |

4 ALV Risikoversicherung für Arbeitslose

4 ALV Risikoversicherung für Arbeitslose

Die Auffangeinrichtung versichert sämtliche Personen, die Taggelder der Arbeitslosenversicherung beziehen, gegen die Risiken Invalidität und Tod. Der Geschäftsgang und insbesondere die Beitragseinnahmen sind daher direkt von den Arbeitslosenzahlen abhängig. Da die Leistungsereignisse im Durchschnitt vier bis fünf Jahre zurückliegen, sind die im Jahr 2022 gemeldeten Leistungsfälle ins Verhältnis zu den Arbeitslosenzahlen der Jahre 2017/2018 zu setzen. Die Herausforderung im Geschäftsbereich ALV liegt hauptsächlich in der Abklärung der Leistungspflicht.

4.1 Kennzahlen

| Kennzahlen ALV | | 2022 | 2021 |
|--|-----|-------------|-------------|
| Anzahl Arbeitslose/aktiv versicherte Personen | | 96'941 | 121'728 |
| Anzahl ausbezahlte Renten | | 4'393 | 4'381 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) ¹ | CHF | -98'885'039 | 16'409'243 |
| Rendite auf den Kapitalanlagen | | -10.2 % | 4.1 % |
| TER-Kostenquote ² | | 0.21 % | 0.18 % |
| Kostentransparenzquote | | 100.0 % | 100.0 % |
| Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen | CHF | 741'883'134 | 847'418'670 |
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | CHF | 406'301'380 | 412'951'878 |
| Deckungsgrad (Ist) ² | | 182.6 % | 205.2 % |
| Deckungsgrad (Soll) ² | | 114.8 % | 118.2 % |
| Verwaltungskosten pro ausbezahlte Rente | CHF | 325.95 | 349.77 |

¹ vor Veränderung Wertschwankungsreserve

² Definition vgl. Kapitel «8 Begriffs- und Abkürzungsverzeichnis»

Mit dem Abflachen der Covid-19-Pandemie und der ansteigenden Konjunktur sank die Zahl der Arbeitslosen verglichen mit dem Vorjahr. Die negative Rendite auf den Kapitalanlagen von -10.2 % führte zu einer Reduktion des Deckungsgrades auf 182.6 %, wobei dieser noch immer weit überdurchschnittlich ist.

4.2 Aktiv versicherte Personen sowie Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger

4.2.1 Aktiv versicherte Personen

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|--------|---------|---------|---------|---------|
| Anzahl arbeitslose Personen in der Schweiz (per 31.12.) ¹ | 96'941 | 121'728 | 163'545 | 117'277 | 119'661 |

¹ Quelle: Staatssekretariat für Wirtschaft SECO, «Die Lage auf dem Arbeitsmarkt» (Dezember 2022)

Gemäss ihrem gesetzlichen Auftrag (Art. 60 BVG) ist die Auffangeinrichtung verpflichtet, die Arbeitslosenversicherung anzuschliessen und die obligatorische Versicherung für die berufliche Vorsorge für die bei ihr gemeldeten Bezügerinnen und Bezüger von Taggeldern durchzuführen. Die Zahl der registrierten Arbeitslosen und damit die Zahl der aktiv versicherten Personen sank per 31. Dezember 2022 auf 96'941 Personen (Vorjahr 121'728).

4.2.2 Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger

| Bestand und Entwicklung Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | Anzahl 31.12.2022 | Anzahl Abgänge | Anzahl Zugänge | Anzahl 31.12.2021 |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Invalidenrenten | 2'551 | 207 | 216 | 2'542 |
| Ehegattenrenten | 772 | 15 | 35 | 752 |
| Kinderrenten | 1'070 | 165 | 148 | 1'087 |
| Total Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 4'393 | 387 | 399 | 4'381 |

Im Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose sind nur die Risiken Tod und Invalidität versichert. Im Leistungsfall entstehen in der Regel temporäre Invaliden- bzw. lebenslängliche Ehegattenrenten sowie Kinderrenten.

4.3 Art der Umsetzung des Zwecks

4.3.1 Erläuterung der Vorsorgepläne

Es wird ein BVG-Minimalplan (Plan AL) angeboten. Versichert sind jene Personen, die gemäss Art. 2 Abs. 3 BVG obligatorisch zu unterstellen sind (Bezügerinnen und Bezüger von Taggeldern der Arbeitslosenversicherung). Die Leistungen für Tod und Invalidität richten sich nach dem individuell vorhandenen und projizierten Sparguthaben. Altersleistungen sind nicht versichert (kein Sparprozess).

Die Versicherung wird ohne Meldung von Mutationen geführt. Erst wenn ein Leistungsfall eintritt, werden die versicherten Personen individuell in den Bestand aufgenommen.

4.3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Beim Plan AL übernimmt die Arbeitslosenversicherung die eine Hälfte der Beiträge, die arbeitslose Person die andere Hälfte.

4.3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Die Hinterlassenen- und Invalidenrenten im Geschäftsbereich ALV werden per 1. Januar 2023 gemäss Gesetz der Teuerung angepasst.

Der Geschäftsbereich ALV führt aufgrund der gesetzlichen Vorgaben keine Altersrenten.

4.4 Versicherungstechnische Risiken/Risikodeckung/Deckungsgrad

4.4.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Auffangeinrichtung ist autonom. Der Geschäftsbereich ALV trägt die versicherungstechnischen Risiken für Tod und Invalidität selbst und trägt zudem die Anlagerisiken auf den Vermögensanlagen vollumfänglich.

4.4.2 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger (Vorsorgekapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger)

| Entwicklung Deckungskapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Stand des Deckungskapitals Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger am 01.01. | 237'305'878 | 247'333'865 |
| Ausbezahlte Renten und Kapitalleistungen | -24'199'009 | -23'600'587 |
| Deckungskapital neue Invalidenrenten und Todesfälle | 23'521'000 | 22'833'000 |
| Sterblichkeitsgewinn (-)/-Verlust (+) aus Renten | -1'220'000 | -1'198'000 |
| Verzinsung Deckungskapitalien | 2'969'000 | 3'690'000 |
| Änderung von technischen Grundlagen | 0 | -8'601'484 |
| Diverses | -706'488 | -3'150'916 |
| Total Deckungskapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger am 31.12. | 237'670'380 | 237'305'878 |

Das Deckungskapital der Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger wurde im laufenden Berichtsjahr mit dem im Jahr 2022 gültigen technischen Zinssatz von 1.25 % verzinst.

Verteilt auf die einzelnen Rentenarten setzte sich das gesamte Deckungskapital wie folgt zusammen:

| Deckungskapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Deckungskapital für Invalidenrenten | 138'374'855 | 139'431'668 |
| Deckungskapital für Ehegattenrenten | 86'634'660 | 84'960'747 |
| Deckungskapital für Kinderrenten | 12'660'866 | 12'913'463 |
| Total Deckungskapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 237'670'380 | 237'305'878 |

Das Deckungskapital der laufenden Invalidenrenten entspricht dem Barwert einer temporären Invalidenrente (Rente bis zum ordentlichen Pensionierungsalter) inkl. Anwartschaft auf eine (lebenslängliche) Ehegattenrente.

4.4.3 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

| Zusammensetzung Technische Rückstellungen | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle (IBNR) | 129'257'000 | 135'072'000 |
| Rückstellung für Risikoschwankungen aktiv versicherte Personen | 16'442'000 | 17'343'000 |
| Rückstellung für Risikoschwankungen Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 2'062'000 | 2'068'000 |
| Rückstellung für obligatorische Teuerungsanpassungen (Renten) | 20'870'000 | 21'163'000 |
| Total technische Rückstellungen | 168'631'000 | 175'646'000 |

Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle (IBNR-Rückstellung)

Bei neuen Leistungsfällen infolge Invalidität oder Tod vergehen zwischen dem Eintreten des Schadenerignisses und der Meldung des Leistungsfalles oft mehrere Jahre. Damit die Reservierung der Neuzugänge bei Invalidität und Tod perioden- und verursachergerecht erfolgt, wird eine Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle gebildet.

Rückstellung für Risikoschwankungen

Diese Rückstellung besteht aus einer Komponente für «Risikoschwankungen aktiv versicherte Personen» und für «Risikoschwankungen Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger».

Im Geschäftsbereich ALV wird der Bestand der Aktiven nicht individuell geführt. Die Rückstellung für Risikoschwankungen der aktiv versicherten Personen wird daher approximativ festgelegt. Der Zielwert beträgt 1.15 % der durchschnittlichen versicherten Lohnsumme der letzten drei Jahre. Die Rückstellung für Risikoschwankungen bewegt sich in Abhängigkeit des Risikoergebnisses zwischen einem Minimalwert (der Hälfte des Zielwerts) und einem Maximalwert (dem Doppelten des Zielwerts).

Die Rückstellung für «Risikoschwankungen Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger» entspricht einem Prozentsatz des Deckungskapitals der Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger. Der Prozentsatz wird in Abhängigkeit von der Anzahl ausbezahlter Renten festgelegt. Im Berichtsjahr betrug diese Rückstellung 0.9 % (Vorjahr 0.9 %) der Deckungskapitalien der Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger.

Rückstellung für obligatorische Teuerungsanpassungen (Renten)

Mit der Rückstellung Teuerungsanpassungen werden die erwarteten Kosten der künftigen Anpassungen der laufenden Renten an die Teuerung im Umfang von 1.0 % pro Jahr vorfinanziert. Die Rückstellung berechnet sich in Abhängigkeit des Vorsorgekapitals der anspruchsberechtigten Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger und der durchschnittlichen Zahlungsdauer der Rente bis zum ordentlichen Rücktrittsalter 64/65 bzw. bis zum Schlussalter von 25 Jahren bei den Kinderrenten.

Gesamtentwicklung technische Rückstellungen

Die technischen Rückstellungen sanken um 4.0 % (Vorjahr Anstieg um 5.8 %).

| Entwicklung technische Rückstellungen | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Technische Rückstellungen am 01.01. | 175'646'000 | 166'014'000 |
| Veränderung Rückstellung für Tarifumstellung/Langlebigkeit | 0 | -1'997'000 |
| Veränderung Rückstellung verspätet gemeldete Schadenfälle (IBNR) | -5'815'000 | -5'842'000 |
| Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen aktiv versicherte Personen | -901'000 | 1'379'000 |
| Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | -6'000 | -71'000 |
| Veränderung Rückstellung für Umstellung auf Generationentafeln | 0 | -5'000'000 |
| Veränderung Rückstellung oblig. Teuerungsanpassungen (Renten) | -293'000 | 21'163'000 |
| Total technische Rückstellungen am 31.12. | 168'631'000 | 175'646'000 |

4.4.4 Ergebnis des versicherungstechnischen Gutachtens

Das versicherungstechnische Gutachten vom 31. Dezember 2020 zeigt, dass die finanzielle Lage der Risikoversicherung für Arbeitslose weiterhin ausgezeichnet ist.

4.4.5 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die Ermittlung der Deckungskapitalien der Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger erfolgte auf Basis der Generationentafeln BVG 2020 mit dem Projektionsmodell BFS 2018 und einem technischen Zinssatz von 1.25 %.

4.4.6 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Im Berichtsjahr blieben die technischen Grundlagen wie auch der technische Zinssatz unverändert.

4.4.7 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

| Deckungsgrad | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | 406'301'380 | 412'951'878 |
| Wertschwankungsreserve | 60'132'604 | 75'157'242 |
| Freie Mittel | 275'449'149 | 359'309'550 |
| Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen | 741'883'134 | 847'418'670 |
| Deckungsgrad (verfügbare Mittel in % der erforderlichen Mittel) | 182.6 % | 205.2 % |

Trotz des negativen Ergebnisses der Kapitalanlagen sind weiterhin freie Mittel vorhanden.

4.5 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

4.5.1 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

| Wertschwankungsreserve | CHF 2022 | CHF 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stand der Wertschwankungsreserve am 01.01. | 75'157'242 | 66'962'354 |
| Veränderung zulasten (+)/zugunsten (-) der Betriebsrechnung | -15'024'637 | 8'194'888 |
| Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz am 31.12. | 60'132'604 | 75'157'242 |
| Zielgrösse der Wertschwankungsreserve | 60'132'604 | 75'157'242 |

Die Ermittlung der Zielgrösse der Wertschwankungsreserve erfolgt nach der Value-at-Risk-Methode mit einem Sicherheitsniveau von 99.0 % und einem Zeithorizont von zwei Jahren. Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve im Geschäftsbereich ALV betrug 14.8 % (Vorjahr 18.2 %) der Vorsorgekapitalien und der technischen Rückstellungen. Die Abnahme ist auf die höhere erwartete Rendite auf den Kapitalanlagen zurückzuführen.

4.5.2 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure)

| Anlagekategorie | Strategie | Bandbreiten Min. | Bandbreiten Max. | Marktwert CHF 31.12.2022 | Effektiver Anteil | Marktwert CHF 31.12.2021 | Effektiver Anteil |
|-----------------------------|-----------|------------------|------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
| Liquidität/Short Duration | 18.0 % | 14.0 % | 22.0 % | 124'393'760 | 16.8 % | 165'822'538 | 19.6 % |
| Obligationen Schweiz | 23.0 % | 19.0 % | 27.0 % | 172'059'307 | 23.2 % | 216'446'646 | 25.6 % |
| Obligationen Global AAA-AA | 8.0 % | 6.0 % | 10.0 % | 56'113'607 | 7.6 % | 97'890'631 | 11.6 % |
| Unternehmensanleihen Global | 11.0 % | 9.0 % | 13.0 % | 80'170'538 | 10.8 % | 50'630'252 | 6.0 % |
| Aktien Schweiz | 6.0 % | 5.0 % | 7.0 % | 45'513'699 | 6.1 % | 48'695'842 | 5.8 % |
| Aktien Global | 18.0 % | 16.0 % | 20.0 % | 135'376'312 | 18.3 % | 121'189'640 | 14.3 % |
| Aktien Emerging Markets | 2.0 % | 1.0 % | 3.0 % | 14'125'504 | 1.9 % | 28'047'434 | 3.3 % |
| Immobilien Schweiz | 10.0 % | 6.0 % | 12.0 % | 77'192'423 | 10.4 % | 89'529'475 | 10.6 % |
| Immobilien Global | 4.0 % | 1.0 % | 5.0 % | 29'544'520 | 4.0 % | 23'413'586 | 2.8 % |
| Währungsoverlay | | | | 5'661'422 | 0.8 % | 3'828'770 | 0.5 % |
| Total Kapitalanlagen | | | | 740'151'092 | 100.0 % | 845'494'815 | 100.0 % |
| Übrige Aktiven | | | | 3'688'555 | | 3'928'503 | |
| Total Bilanzsumme | | | | 743'839'647 | | 849'423'318 | |

Im Berichtsjahr wurde die Anlagestrategie aufgrund eines Stiftungsratsbeschlusses vom Dezember 2021 in zwei Schritten (01.01. und 01.07.2022) angepasst. Die Erhöhung der Aktien (Schweiz und Global), Unternehmensanleihen und Immobilien Global erfolgten zulasten der Liquidität/Short Duration, der Obligationen und Aktien Emerging Markets.

| Anlagekategorie nach Art. 55 BVV 2 | Marktwert CHF 31.12.2022 | Effektiver Anteil | Marktwert CHF 31.12.2021 | Effektiver Anteil | BVV 2 Maximallimite |
|---|----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|---------------------|
| Grundpfandtitel | 86'292'843 | 11.7 % | 98'519'662 | 11.7 % | 50.0 % |
| Aktien | 188'664'937 | 25.5 % | 192'278'676 | 22.7 % | 50.0 % |
| Immobilien ¹ | 111'592'670 | 15.1 % | 117'959'419 | 14.0 % | 30.0 % |
| Immobilien Global | 33'817'150 | 4.6 % | 27'867'785 | 3.3 % | 10.0 % |
| Alternative Anlagen (inkl. nicht trad. Forderungen) | 8'510'725 | 1.1 % | 7'915'253 | 0.9 % | 15.0 % |
| Infrastruktur | 0 | 0.0 % | 0 | 0.0 % | 10.0 % |
| Forderungen (restliches Vermögen) | 345'089'917 | 46.6 % | 428'821'805 | 50.7 % | 100.0 % |
| Total Kapitalanlagen | 740'151'092 | 100.0 % | 845'494'815 | 100.0 % | |
| Fremdwährungen ungesichert | 25'896'096 | 3.5 % | 45'324'996 | 5.4 % | 30.0 % |

¹ beinhaltet auch schweizerische und ausländische Immobilienaktien (u.a. REITs), welche strategisch den Anlagekategorien Aktien Schweiz und Aktien Global zugeordnet sind

4.5.3 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

Der Zinsanstieg sowie die Börsenbaisse führten zu Verlusten in allen Anlagekategorien, in welche der Geschäftsbereich ALV investiert ist. Die relativ hohe Allokation in Liquidität/Short Duration sowie die hauptsächlich über Anlagestiftungen umgesetzte Quote Immobilien Schweiz vermochten einen noch höheren Verlust zu vermeiden.

Das konsequente Absichern der Währungsrisiken brachte die gewünschte Volatilitätsreduktion sowie eine um 0.3 Prozentpunkte bessere Performance.

| Performance nach Anlagekategorie | Marktwert CHF 31.12.2022 | 2022 Performance | 2022 Benchmark | 2022 Abweichung | Marktwert CHF 31.12.2021 | 2021 Performance |
|--|-------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------|
| Liquidität/Short Duration | 124'393'760 | -0.9 % | -0.4 % | -0.5 % | 165'822'538 | -0.7 % |
| Obligationen Schweiz | 172'059'307 | -8.5 % | -13.7 % | 5.2 % | 216'446'646 | -1.5 % |
| Obligationen Global AAA-AA | 56'113'607 | -20.5 % | -20.0 % | -0.5 % | 97'890'631 | -5.9 % |
| Unternehmensanleihen Global | 80'170'538 | -16.1 % | -16.1 % | 0.0 % | 50'630'252 | -1.5 % |
| Aktien Schweiz | 45'513'699 | -16.4 % | -16.5 % | 0.1 % | 48'695'842 | 23.1 % |
| Aktien Global | 135'376'312 | -16.7 % | -17.0 % | 0.3 % | 121'189'640 | 25.3 % |
| Aktien Emerging Markets | 14'125'504 | -19.1 % | -18.9 % | -0.2 % | 28'047'434 | 0.4 % |
| Immobilien Schweiz | 77'192'423 | -3.8 % | 0.6 % | -4.4 % | 89'529'475 | 7.7 % |
| Immobilien Global | 29'544'520 | -3.3 % | -3.3 % | 0.0 % | 23'413'586 | 7.8 % |
| Währungsoverlay | 5'661'422 | | | | 3'828'770 | |
| Gesamttotal (inkl. Währungsabsicherung) | 740'151'092 | -10.2 % | -10.9 % | 0.7 % | 845'494'815 | 4.1 % |
| Gesamttotal (ohne Währungsabsicherung) | | -10.5 % | -11.0 % | 0.5 % | | 4.2 % |

4.6 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

| Andere Verbindlichkeiten | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|--|------------------|------------------|
| Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen | 1'552'936 | 1'652'332 |
| Quellensteuer | 1'524 | 488 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 71'450 | 79'139 |
| Total Andere Verbindlichkeiten | 1'625'910 | 1'731'959 |

| Ordentliche und übrige Beiträge | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|------------------|------------------|
| Beiträge Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer | 2'844'023 | 3'894'961 |
| Beiträge Arbeitgeber | 3'100'394 | 4'157'114 |
| Total ordentliche und übrige Beiträge | 5'944'418 | 8'052'075 |

Der Beitragssatz in Prozenten des versicherten Taggeldes wird vom SECO genehmigt. Seit dem 1. Januar 2019 beträgt dieser 0.25 %.

| Verwaltungsaufwand | CHF 2022 | CHF 2021 |
|---|------------------|------------------|
| Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen | 1'347'807 | 1'418'161 |
| Revisionsstelle | 42'674 | 50'671 |
| Experte für berufliche Vorsorge | 36'780 | 55'883 |
| Aufsichtsbehörde | 4'625 | 5'250 |
| Sonstige Honorare | 0 | 2'362 |
| Total Verwaltungsaufwand | 1'431'886 | 1'532'326 |

| Finanzierung Verwaltungsaufwand | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|------------------|------------------|
| Total Verwaltungsaufwand | 1'431'886 | 1'532'326 |
| Kostenbeiträge der versicherten Personen | 1'664'437 | 1'932'498 |
| Ergebnis/Finanzüberschuss | 232'551 | 400'172 |

4.7 Jahresrechnung Risikoversicherung für Arbeitslose

Bilanz Risikoversicherung für Arbeitslose

| AKTIVEN | Index | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|---|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Vermögensanlagen | | 743'316'730.25 | 848'703'059.46 |
| Flüssige Mittel | | 2'662'049.49 | 2'674'459.87 |
| Übrige Forderungen | | 350'074.35 | 352'046.34 |
| Guthaben bei Dritten | | 33'603.23 | 65'825.46 |
| Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung | | 130'018.90 | 133'334.37 |
| Guthaben bei Destinatärinnen und Destinatären | | 186'452.22 | 152'886.51 |
| Kapitalanlagen | 4.5.2 | 740'151'092.10 | 845'494'814.50 |
| Liquidität/Short Duration | | 124'393'760.06 | 165'822'537.82 |
| Obligationen Schweiz | | 172'059'307.29 | 216'446'646.40 |
| Obligationen Global AAA-AA | | 56'113'607.36 | 97'890'631.42 |
| Unternehmensanleihen Global | | 80'170'538.14 | 50'630'251.98 |
| Aktien Schweiz | | 45'513'699.10 | 48'695'841.65 |
| Aktien Global | | 135'376'311.79 | 121'189'639.98 |
| Aktien Emerging Markets | | 14'125'503.73 | 28'047'433.78 |
| Immobilien Schweiz | | 77'192'422.50 | 89'529'475.09 |
| Immobilien Global | | 29'544'519.93 | 23'413'586.14 |
| Währungsoverlay | | 5'661'422.20 | 3'828'770.24 |
| Betriebseinrichtungen | | 153'514.31 | 181'738.75 |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | | 522'916.72 | 720'258.09 |
| Total Aktiven | | 743'839'646.97 | 849'423'317.55 |
| | | | |
| PASSIVEN | Index | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
| Verbindlichkeiten | | 1'780'284.73 | 1'769'995.93 |
| Noch nicht ausbezahlte Renten | | 154'374.80 | 38'037.34 |
| Andere Verbindlichkeiten | 4.6 | 1'625'909.93 | 1'731'958.59 |
| Passive Rechnungsabgrenzung | | 176'228.48 | 234'651.70 |
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | | 406'301'380.43 | 412'951'877.87 |
| Vorsorgekapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | 4.4.2 | 237'670'380.43 | 237'305'877.87 |
| Technische Rückstellungen | 4.4.3 | 168'631'000.00 | 175'646'000.00 |
| Wertschwankungsreserve | 4.5.1 | 60'132'604.30 | 75'157'241.77 |
| Stiftungskapital, Freie Mittel | | 275'449'149.03 | 359'309'550.28 |
| Stiftungskapital | | 0.00 | 0.00 |
| Freie Mittel | | 275'449'149.03 | 359'309'550.28 |
| Freie Mittel zu Beginn der Periode | | 359'309'550.28 | 351'095'195.38 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) | | -83'860'401.25 | 8'214'354.90 |
| Total Passiven | | 743'839'646.97 | 849'423'317.55 |

Betriebsrechnung Risikoversicherung für Arbeitslose

| | Index | CHF 2022 | CHF 2021 |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|
| Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen | 4.6 | 5'944'417.70 | 8'052'074.90 |
| Beiträge Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer | | 2'844'023.30 | 3'894'960.90 |
| Beiträge Arbeitgeber | | 3'100'394.40 | 4'157'114.00 |
| Zufluss aus Beiträgen | | 5'944'417.70 | 8'052'074.90 |
| Reglementarische Leistungen | | -24'199'009.05 | -23'600'586.83 |
| Hinterlassenenrenten | | -4'042'250.09 | -3'950'074.89 |
| Invalidenrenten | | -17'990'510.94 | -17'683'105.71 |
| Kinderrenten | | -1'873'515.55 | -1'811'278.29 |
| Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität | | -292'732.47 | -156'127.94 |
| Abfluss für Leistungen und Vorbezüge | | -24'199'009.05 | -23'600'586.83 |
| Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapitalien technische Rückstellungen, Beitragsreserven | | 6'650'497.44 | 395'986.92 |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger | | -364'502.56 | 10'027'986.92 |
| Auflösung/Bildung technische Rückstellungen | | 7'015'000.00 | -9'632'000.00 |
| Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil | | 11'604'093.91 | -15'152'525.01 |
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage | 4.5.3 | -85'896'946.30 | 33'130'184.79 |
| Ertrag auf Kapitalanlagen | | -84'331'681.91 | 34'701'001.58 |
| Ergebnis Liquidität/Short Duration | | -1'061'537.80 | -889'692.07 |
| Ergebnis Obligationen Schweiz | | -16'740'945.54 | -3'062'588.33 |
| Ergebnis Obligationen Global | | 0.00 | -734'310.73 |
| Ergebnis Obligationen Global AAA-AA | | -16'250'119.13 | -5'753'368.65 |
| Ergebnis Unternehmensanleihen Global | | -12'964'955.44 | -326'432.72 |
| Ergebnis Aktien Schweiz | | -8'268'239.92 | 9'621'656.86 |
| Ergebnis Aktien Global | | -22'756'207.72 | 27'722'043.90 |
| Ergebnis Aktien Emerging Markets | | -4'702'460.02 | 149'716.38 |
| Ergebnis Immobilien Schweiz | | -2'689'464.94 | 7'066'953.48 |
| Ergebnis Immobilien Global | | -398'707.69 | 2'035'858.55 |
| Ergebnis Währungsoverlay | | 1'500'956.29 | -1'128'835.09 |
| Aufwand für Vermögensverwaltung | | -1'574'517.13 | -1'542'782.16 |
| Zinsertrag | | 15'202.81 | 0.00 |
| Zinsaufwand | | -5'950.07 | -28'034.63 |
| Sonstiger Ertrag | | 5'561.29 | 44'461.22 |
| Sonstiger Aufwand | | 42'326.65 | -80'551.96 |
| Verwaltungsaufwand | 4.6 | -1'431'886.45 | -1'532'326.47 |
| Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen | | -1'347'807.43 | -1'420'523.11 |
| Revisionsstelle/Experte für berufliche Vorsorge | | -79'454.02 | -106'553.36 |
| Aufsichtsbehörde | | -4'625.00 | -5'250.00 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) vor Veränderung Wertschwankungsreserve | | -98'885'038.72 | 16'409'242.57 |
| Veränderung Wertschwankungsreserve | 4.5.1 | 15'024'637.47 | -8'194'887.67 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) | | -83'860'401.25 | 8'214'354.90 |

5 WAK Wiederanschlusskontrolle

5 WAK Wiederanschlusskontrolle

Gemäss Art. 11 Abs. 3^{bis} BVG sind Vorsorgeeinrichtungen verpflichtet, die Auflösung eines Anschlussvertrages der Auffangeinrichtung zu melden. Die Auffangeinrichtung prüft, ob sich ein Unternehmen mit BVG-pflichtigem Personal nach der Kündigung/Auflösung eines Anschlussvertrages wieder einer Vorsorgeeinrichtung anschliesst.

5.1 Kennzahlen

| Kennzahlen WAK | | 2022 | 2021 |
|-------------------------------|-----|-------------|-------------|
| Anzahl Meldungen | | 24'891 | 21'469 |
| Verwaltungskosten pro Meldung | CHF | 39.21 | 38.50 |

Die Anzahl WAK-Meldungen nahm im Berichtsjahr im Vergleich zum Vorjahr wieder zu. Damit ergibt sich weiterhin eine generelle Zunahme seit 2018, mit Ausnahme des Vorjahrs.

5.2 Art der Umsetzung des Zwecks

Im Geschäftsbereich WAK werden keine Vorsorgepläne und keine Sparkonten geführt.

5.3 Versicherungstechnische Risiken/Risikodeckung/Deckungsgrad

Es fallen keine versicherungstechnischen Risiken an.

5.4 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

| Andere Verbindlichkeiten | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen | 968'819 | 828'241 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 48'724 | 42'900 |
| Total andere Verbindlichkeiten | 1'017'543 | 871'140 |

| Verwaltungsaufwand | CHF 2022 | CHF 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen | 958'076 | 806'390 |
| Revisionsstelle | 14'225 | 16'890 |
| Aufsichtsbehörde | 3'750 | 3'250 |
| Total Verwaltungsaufwand | 976'051 | 826'531 |

| Finanzierung Verwaltungsaufwand | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Defizitdeckung des SIFO | 976'265 | 826'669 |

Der Verwaltungsaufwand für den Geschäftsbereich WAK wird aufgrund von Art. 11 Abs. 7 BVG bzw. Art. 56 Abs. 1 lit. d BVG vollumfänglich durch den Sicherheitsfonds getragen.

5.5 Jahresrechnung Wiederanschlusskontrolle

Bilanz Wiederanschlusskontrolle

| AKTIVEN | Index | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|-----------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Vermögensanlagen | | 1'091'221.37 | 970'302.20 |
| Flüssige Mittel | | 15'266.35 | 17'059.02 |
| Übrige Forderungen | | 999'180.27 | 862'351.81 |
| Guthaben bei Dritten | | 22'915.20 | 35'682.72 |
| Guthaben beim SIFO | | 976'265.07 | 826'669.09 |
| Betriebseinrichtungen | | 76'774.75 | 90'891.37 |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | | 15'105.33 | 9'610.19 |
| Total Aktiven | | 1'106'326.70 | 979'912.39 |

| PASSIVEN | Index | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|---------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Verbindlichkeiten | | 1'017'542.66 | 871'140.24 |
| Andere Verbindlichkeiten | 5.4 | 1'017'542.66 | 871'140.24 |
| Passive Rechnungsabgrenzung | | 88'784.04 | 108'772.15 |
| Stiftungskapital, Freie Mittel | | 0.00 | 0.00 |
| Stiftungskapital | | 0.00 | 0.00 |
| Freie Mittel | | 0.00 | 0.00 |
| Freie Mittel zu Beginn der Periode | | 0.00 | 0.00 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) | | 0.00 | 0.00 |
| Total Passiven | | 1'106'326.70 | 979'912.39 |

Betriebsrechnung Wiederanschlusskontrolle

| | Index | CHF 2022 | CHF 2021 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage | | -214.04 | -138.56 |
| Zinsaufwand | | -214.04 | -138.56 |
| Sonstiger Ertrag | | 976'265.07 | 826'669.09 |
| Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen | | 976'265.07 | 826'669.09 |
| Sonstiger Aufwand | | 0.01 | 0.00 |
| Verwaltungsaufwand | 5.4 | -976'051.04 | -826'530.53 |
| Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen | | -958'076.22 | -806'390.36 |
| Revisionsstelle | | -14'224.82 | -16'890.17 |
| Aufsichtsbehörde | | -3'750.00 | -3'250.00 |
| Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-) | | 0.00 | 0.00 |

6 Anhang Gesamtstiftung

6 Anhang Gesamtstiftung

Die folgenden Kapitel bilden die Jahresrechnung der Stiftung Auffangeinrichtung BVG:

- Bilanz und Betriebsrechnung der Gesamtstiftung (S. 17–20)
- Bilanz und Betriebsrechnung mit Kommentaren der Geschäftsbereiche FZK, BVG, ALV und WAK (S. 21–66)
- Anhang Gesamtstiftung (S. 67–83)

6.1 Grundlagen und Organisation

6.1.1 Rechtsform und Zweck

Die Stiftung Auffangeinrichtung BVG ist eine privatrechtliche Vorsorgeeinrichtung und wurde im Auftrag des Gesetzgebers (vgl. Art. 54 BVG) am 6. Dezember 1983 von den Dachorganisationen der Arbeitnehmenden und Arbeitgebenden gegründet. Sie ist im Handelsregister des Kantons Zürich unter dem Namen «Schweizerische Sozialpartner-Stiftung für die Auffangeinrichtung gemäss Art. 60 BVG (Stiftung Auffangeinrichtung BVG)» eingetragen.

Die Aufgaben der Stiftung Auffangeinrichtung BVG sind in Art. 60 Abs. 2 und 5 BVG und in Art. 11 Abs. 3^{bis} BVG umschrieben. Für ausführliche Erläuterungen hierzu vgl. Kapitel «1.1 Aufgaben».

Die Auffangeinrichtung gilt als Behörde im Sinne von Art. 1 Abs. 2 lit. e des Bundesgesetzes über das Verwaltungsverfahren (Art. 54 Abs. 4 BVG). Um ihre Aufgaben im Rahmen des Geschäftsbereiches BVG zu erfüllen, kann die Auffangeinrichtung Verfügungen erlassen (Art. 60 Abs. 2^{bis} BVG).

6.1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Auffangeinrichtung ist im BVG-Register der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV) eingetragen.

Die Auffangeinrichtung untersteht dem Freizügigkeitsgesetz und ist dem Sicherheitsfonds (SIFO) angeschlossen (Registernummer D1 1000).

6.1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

| | In Kraft seit |
|---|---------------|
| Stiftungsurkunde | 08.04.2020 |
| Reglement zur Teilliquidation | 05.12.2019 |
| Anlagereglement | 29.03.2022 |
| Vorsorgepläne | 01.01.2022 |
| Kostenreglement | 01.01.2022 |
| Reglement über die Führung der Freizügigkeitskonten | 01.01.2022 |
| Organisationsreglement | 08.12.2022 |
| Reglement Rückstellungen | 31.12.2022 |

6.1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Oberstes Organ der Auffangeinrichtung ist der Stiftungsrat. Im Berichtsjahr bestand er aus elf Mitgliedern. Die Dachorganisationen der Arbeitnehmenden und Arbeitgebenden delegieren zehn Vertreterinnen und Vertreter, die öffentliche Verwaltung hat einen Sitz (ohne Stimmrecht).

Der Stiftungsrat wählt aus seinem Kreis einen Stiftungsratsausschuss und einen Anlageausschuss. Die Ausschüsse übernehmen die gemäss Organisationsreglement fest umrissenen Aufgaben und Verantwortlichkeiten.

Die Leitung des operativen Geschäftes ist an die Geschäftsstelle bzw. die Geschäftsleitung delegiert. Die für die Auffangeinrichtung zeichnungsberechtigten Personen sind im Handelsregister eingetragen.

Zeichnungsberechtigt sind die Mitglieder des Stiftungsrates, die Mitglieder der Geschäftsleitung sowie weitere ausgewählte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Auffangeinrichtung. Sie sind kollektiv zu zweien zeichnungsberechtigt.

Vertretung der Arbeitnehmenden

| | |
|-----------------------------|---|
| Jorge Serra (Vizepräsident) | Verband des Personals öffentlicher Dienste (VPOD), Zürich |
| Aldo Ferrari | Unia, Bern |
| Urs Masshardt | Travail.Suisse, Luzern |
| Dr. Gabriela Medici | Schweizerischer Gewerkschaftsbund, Bern |
| Adrian Wüthrich | Travail.Suisse, Bern |

Vertretung der Arbeitgebenden

| | |
|--------------------------------------|--|
| Dr. Lukas Müller-Brunner (Präsident) | Schweizerischer Arbeitgeberverband, Zürich |
| François Gummy | Fondation de Prévoyance Richemont, Villars-sur-Glâne |
| Michael Krähenbühl | proparis Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz, Bern |
| Henrique Schneider | Schweizerischer Gewerbeverband, Bern |
| Björn Wertli | GastroSocial, Aarau |

Vertretung der öffentlichen Verwaltung

| | |
|------------------|---|
| Christian Müller | Staatssekretariat für Wirtschaft (SECO), Bern |
|------------------|---|

Stiftungsratsausschuss

| | |
|--------------------------|---------|
| Jorge Serra | Vorsitz |
| Aldo Ferrari | |
| Dr. Lukas Müller-Brunner | |
| Henrique Schneider | |

Anlageausschuss

| | |
|--------------------------|---------|
| Henrique Schneider | Vorsitz |
| Dr. Lukas Müller-Brunner | |
| Urs Masshardt | |
| Jorge Serra | |

Geschäftsleitung/Geschäftsstelle

| | |
|--------------------|---|
| Marc Gamba | Geschäftsführer |
| Marco Bagutti | Leiter Kapitalanlagen, Mitglied der Geschäftsleitung |
| Jeannette Canzani | Leiterin Operation, Mitglied der Geschäftsleitung |
| Hansjürg Christen | Leiter Internal Services, Mitglied der Geschäftsleitung |
| Dr. Frank Rietmann | Leiter Finanzen & Risiko, Mitglied der Geschäftsleitung |
| Roman Senti | Leiter Informatik, Mitglied der Geschäftsleitung |

Adresse

| | |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| Stiftung Auffangeinrichtung BVG | Elias-Canetti-Strasse 2, 8050 Zürich |
|---------------------------------|--------------------------------------|

Die Korrespondenzadressen für das Tagesgeschäft sind am Schluss des Geschäftsberichts aufgeführt.

6.1.5 Experte, Revisionsstelle, Investment Controllerin, Aufsichtsbehörde

Experte für berufliche Vorsorge

Prevanto AG, Basel

Patrick Spuhler, ausführender Experte

Revisionsstelle

BDO AG, Zürich

Peter Stalder, leitender Revisor

Investment Controller

PPCmetrics AG, Zürich

Dr. Andreas Reichlin, Partner

Aufsichtsbehörde

Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV), Bern

6.1.6 Angeschlossene Arbeitgeber

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.2 Aktiv versicherte Personen sowie Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger

6.2.1 Aktiv versicherte Personen

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.2.2 Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.3 Art der Umsetzung des Zwecks

6.3.1 Erläuterung der Vorsorgepläne

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

6.4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die vorliegende Jahresrechnung entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

6.4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV 2 sowie Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind aktuelle bzw. tatsächliche Werte per Bilanzstichtag:

- Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag
- Liquide Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten: Nominalwert
- Wertschriften und kotierte Immobilienfonds: Kurswert; Festverzinsliche Anlagen inkl. Marchzinsen
- Darlehen (kurzfristig): Nominalwert inkl. Marchzinsen
- Darlehen (langfristig): Marktwert inkl. Marchzinsen
- Anteile an Anlagefonds und Anlagestiftungen: Inventarwert (Net Asset Value)
- Börsengehandelte nicht traditionelle Anlagen sowie derivative Finanzinstrumente (wie Aktien-, Zins- und Devisenoptionen und Futures) werden zum Marktwert bewertet. Bei nicht börsengehandelten Produkten gilt als Marktwert der Wiederbeschaffungswert am Bilanzstichtag.
- Sachanlagen: Anschaffungswerte abzüglich kumulierter Abschreibungen und allfällig notwendiger Wertberichtigungen
- Immaterielle Anlagen: Anschaffungswerte abzüglich kumulierter Abschreibungen und allfällig notwendiger Wertberichtigungen
- Vorsorgekapitalien aktiv versicherte Personen: Entsprechen den Sparguthaben der versicherten Personen

6.4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Im Berichtsjahr erfolgten keine Änderungen von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung.

6.5 Versicherungstechnische Risiken/Risikodeckung/Deckungsgrad

6.5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.2 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.3 Summe der Altersguthaben nach BVG

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.4 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentenbezügerinnen und Rentenbezüger

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.5 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.6 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.8 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.9 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

| Deckungsgrad | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | 19'725'984'735 | 18'632'459'992 |
| Wertschwankungsreserve | 441'219'523 | 1'707'986'613 |
| Freie Mittel | 275'449'149 | 522'029'017 |
| Stiftungskapital | 5'000 | 5'000 |
| Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen | 20'442'658'406 | 20'862'480'622 |
| Deckungsgrad (verfügbare Mittel in % der erforderlichen Mittel) | 103.6 % | 112.0 % |

Der Deckungsgrad reduzierte sich um 8.4 Prozentpunkte (Vorjahr Anstieg um 1.3 Prozentpunkte). Die Entwicklung geht überwiegend auf das negative Ergebnis der Kapitalanlagen zurück.

6.6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Zentrale Depotstelle, Fondsleitung, Anlageberatungs- und Vermögensverwaltungsfirmen

Der Stiftungsrat trägt die Verantwortung für die Bewirtschaftung des Vermögens und überwacht die Anlagetätigkeit.

Der Anlageausschuss ist dafür verantwortlich, dass die vom Stiftungsrat festgelegten Richtlinien umgesetzt werden. Er stellt sicher, dass die Anlagestrategie eingehalten wird. Er entscheidet über die taktische Vermögensaufteilung, die Währungsabsicherung und über das Erteilen von Aufträgen bzw. Mandaten an Banken und Vermögensverwaltungsfirmen.

An den Sitzungen des Anlageausschusses nehmen neben den stimmberechtigten Mitgliedern auch Vertreterinnen und Vertreter der Geschäftsstelle, des Investment-Controllings und von Fall zu Fall weitere externe Beraterinnen und Berater teil.

Das Portfoliomanagement wird durch ausgewählte Banken und Vermögensverwaltungsfirmen wahrgenommen. Die Anlagen in Immobilien setzt die Auffangeinrichtung mittels Anlagestiftungen, kotierten und nicht kotierten Fonds um. Das Liquiditätsmanagement, die Vergabe von Darlehen an Schweizer öffentlich-rechtliche Körperschaften und ein Teil der Immobilienfondsverwaltung erfolgt durch die Geschäftsstelle.

| Anlagekategorie | Vermögensverwaltungsfirmen | Umsetzung |
|-------------------------------|--|------------------------------|
| Liquidität/Short Duration | Pictet Asset Management SA, Genf | aktiv |
| | SYZ Asset Management SA, Zürich | aktiv |
| | Aberdeen Asset Managers Limited, London | aktiv |
| | BlackRock Investment Management (UK) Limited, London | aktiv |
| | UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich | aktiv |
| Obligationen Schweiz | Pictet Asset Management SA, Genf | regelbasiert |
| | UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich | regelbasiert |
| Obligationen Global AAA-AA | Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich, subdelegiert an Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich | Staatsanleihen, regelbasiert |
| Unternehmensanleihen Global | DWS International GmbH, Frankfurt am Main | EUR, aktiv |
| | Legal & General Investment Management Limited, London | EUR, aktiv |
| | Payden & Rygel, Los Angeles | USD, aktiv |
| Hochzinsanleihen Global | Legal & General Investment Management Limited, London | aktiv |
| Infrastrukturanleihen Global | MetLife Investment Management, London | aktiv |
| Aktien Schweiz | Pictet Asset Management SA, Genf | indexiert |
| Aktien Global | UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, subdelegiert an UBS Asset Management (UK) Ltd., London | indexiert |
| Aktien Emerging Markets | Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich | indexiert |
| Devisenoverlay (-absicherung) | Record Currency Management Limited, Windsor | passiv |

Sämtliche Vermögensverwaltungsfirmen sind von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) zugelassen oder unterstehen einer entsprechenden ausländischen Aufsichtsbehörde (Art. 48f BVV 2).

AEIS Institutional Funds

Um die unterschiedlichen Anlagestrategien in den Geschäftsbereichen FZK, BVG und ALV effizient umsetzen zu können, setzt die Auffangeinrichtung für die wichtigsten Anlagekategorien spezifische Einanlegerfonds ein. Die drei Geschäftsbereiche sind die einzigen zugelassenen Investoren in diesen Gefässen. Die vorgängig genannten Vermögensverwaltungsfirmen bewirtschaften die entsprechenden Teilvermögen in diesen Fonds. Die Fondsleitungsfunktion des AEIS Institutional Funds wird durch FundPartner Solutions (Suisse) SA ausgeübt.

Per Ende 2022 bestanden folgende Fonds:

Fonds

AEIS Institutional Fund – Short Duration (CHF hedged)

AEIS Institutional Fund – CHF Obligationen

AEIS Institutional Fund – CHF Obligationen II

AEIS Institutional Fund – Staatsanleihen Global

AEIS Institutional Fund – Unternehmensanleihen Global

AEIS Institutional Fund – Aktien Schweiz

AEIS Institutional Fund – Aktien Global

Diese Fonds unterstehen dem Anlagefondsgesetz und somit auch der FINMA. In ihrer Funktion als Fondsleiterin überwacht FundPartner Solutions (Suisse) SA die Einhaltung der Anlagerichtlinien und des Gesetzes. Sie ist die vertragliche Gegenpartei für die entsprechenden Vermögensverwaltungsmandate.

Anlageberatungs- und weitere Dienstleistungsfirmen

| Organisation | Dienstleistung |
|---|--|
| Banque Pictet & Cie SA, Genf | Global Custodian, Depotbank der AEIS Institutional Funds |
| FundPartner Solutions (Suisse) SA, Genf | Fondsleitung der AEIS Institutional Funds |
| Ethos Services AG, Genf | Stimmrechtsberatung/Unternehmensdialog |

Für die Vermögensverwaltungsmandate der AEIS Institutional Funds werden Verträge zwischen den Vermögensverwaltungsfirmen und FundPartner Solutions (Suisse) SA abgeschlossen. Zwischen FundPartner Solutions (Suisse) SA und der Auffangeinrichtung besteht zudem ein Dienstleistungsvertrag. Diese Vereinbarungen stellen sicher, dass die gesetzlichen Vorgaben und das Anlagereglement der Auffangeinrichtung eingehalten werden. Innerhalb der vertraglichen Vorgaben sind die Vermögensverwaltungsfirmen bei der Auswahl der Anlagen frei. Für die anderen Vermögensverwaltungsmandate werden direkt Verträge mit den entsprechenden Institutionen abgeschlossen.

Die Investment Controllerin (PPCmetrics AG) ist verantwortlich für das umfassende Controlling der Kapitalanlagen mit entsprechender Berichterstattung an die zuständigen Entscheidungs- und Kontrollinstanzen (Anlageausschuss, Stiftungsrat).

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

Die Auffangeinrichtung nimmt die Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten nach den erwähnten Vorschriften nicht in Anspruch.

6.6.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Wertschwankungsreserven werden auf Ebene der einzelnen Geschäftsbereiche ermittelt. Zur Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve siehe Erläuterungen in den Kapiteln zu den einzelnen Geschäftsbereichen. Die hier ausgewiesene Wertschwankungsreserve entspricht der Summe der Wertschwankungsreserven der einzelnen Geschäftsbereiche.

| Wertschwankungsreserve | CHF 2022 | CHF 2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| Stand der Wertschwankungsreserve am 01.01. | 1'707'986'613 | 1'402'580'890 |
| Veränderung zulasten (+)/zugunsten (-) der Betriebsrechnung | -1'266'767'090 | 305'405'723 |
| Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz am 31.12. | 441'219'523 | 1'707'986'613 |
| Zielgrösse der Wertschwankungsreserve | 1'583'154'456 | 1'756'280'966 |
| Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve | -1'141'934'933 | -48'294'353 |

Das Reserverdefizit auf Ebene Gesamtstiftung setzte sich wie folgt zusammen:

| Reserverdefizit Wertschwankungsreserve | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Reserverdefizit Geschäftsbereich FZK | -812'131'955 | 0 |
| Reserverdefizit Geschäftsbereich BVG | -329'802'978 | -48'294'353 |
| Reserverdefizit Geschäftsbereich ALV | 0 | 0 |
| Reserverdefizit Wertschwankungsreserve | -1'141'934'933 | -48'294'353 |

6.6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure)

| Anlagekategorie | Strategie¹ | Bandbreiten Min.¹ | Bandbreiten Max.¹ | Marktwert CHF 31.12.2022 | Effektiver Anteil | Marktwert CHF 31.12.2021 | Effektiver Anteil |
|------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| Liquidität/Short Duration | 50.4 % | 45.2 % | 56.1 % | 10'552'096'842 | 51.6 % | 10'401'315'711 | 50.0 % |
| Obligationen Schweiz | 16.1 % | 13.7 % | 18.4 % | 3'210'587'314 | 15.7 % | 3'622'375'430 | 17.4 % |
| Obligationen Global AAA-AA | 7.4 % | 6.1 % | 8.5 % | 1'456'381'227 | 7.1 % | 1'573'457'742 | 7.6 % |
| Unternehmensanleihen Global | 6.3 % | 5.3 % | 7.2 % | 1'236'556'784 | 6.0 % | 1'299'309'141 | 6.2 % |
| Hochzinsanleihen Global | 0.3 % | 0.0 % | 0.4 % | 53'564'080 | 0.3 % | 60'781'660 | 0.3 % |
| Infrastrukturanleihen Global | 1.2 % | 0.0 % | 1.9 % | 218'476'679 | 1.1 % | 0 | 0.0 % |
| Aktien Schweiz | 3.1 % | 2.5 % | 3.7 % | 609'885'841 | 3.0 % | 640'724'414 | 3.1 % |
| Aktien Global | 8.1 % | 6.9 % | 9.3 % | 1'571'628'122 | 7.7 % | 1'590'015'230 | 7.6 % |
| Aktien Emerging Markets | 1.2 % | 0.6 % | 1.7 % | 202'509'185 | 1.0 % | 251'792'573 | 1.2 % |
| Immobilien Schweiz | 5.4 % | 3.9 % | 7.4 % | 1'126'784'509 | 5.5 % | 1'209'890'434 | 5.8 % |
| Immobilien Global | 0.7 % | 0.2 % | 0.8 % | 137'732'774 | 0.7 % | 78'087'021 | 0.4 % |
| Währungsoverlay | | | | 80'966'174 | 0.4 % | 69'323'432 | 0.3 % |
| Total Kapitalanlagen | | | | 20'457'169'531 | 100.0 % | 20'797'072'787 | 100.0 % |
| Übrige Aktiven | | | | 320'222'308 | | 281'967'679 | |
| Total Bilanzsumme | | | | 20'777'391'839 | | 21'079'040'466 | |

¹ gewichtet, basierend auf den einzelnen Strategien bzw. Bandbreiten und Kapitalanlagen der Geschäftsbereiche

Die Bandbreiten der Anlagestrategie wurden im Geschäftsjahr 2022 jederzeit eingehalten.

| Zusammensetzung der Anlagekategorie Liquidität/Short Duration | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Anlagekategorie Liquidität/Short Duration | 10'552'096'842 | 10'401'315'711 |
| AEIS Institutional Fund – Short Duration (CHF hedged) | 6'643'343'003 | 8'552'715'179 |
| Festgelder, Cash Deposit, Cash | 647'751'622 | 525'386'693 |
| Nullzinskonto | 2'000'000'000 | 0 |
| Darlehen an öffentlich-rechtliche Körperschaften | 1'261'002'217 | 1'323'213'839 |
| Davon Laufzeit bis 1 Jahr inkl. Marchzinsen | 913'447'374 | 999'014'341 |
| Davon Laufzeit 1 bis 3 Jahre inkl. Marchzinsen | 322'470'307 | 324'199'498 |
| Davon Laufzeit 3 bis 5 Jahre inkl. Marchzinsen | 25'084'536 | 0 |

| Zusammensetzung der Anlagekategorie Obligationen Schweiz | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Anlagekategorie Obligationen Schweiz | 3'210'587'314 | 3'622'375'430 |
| AEIS Institutional Fund – CHF Obligationen | 2'754'538'580 | 3'312'552'107 |
| AEIS Institutional Fund – CHF Obligationen II | 180'710'197 | 50'231'000 |
| Interne Vermögensverwaltung | 275'338'537 | 259'592'323 |
| Darlehen an öffentlich-rechtliche Körperschaften (Laufzeit bis max. 12 Jahre) inkl. Marchzinsen und Marktbewertung | 235'360'043 | 217'581'328 |
| Cash und Obligationen (Eidgenossen, Pfandbriefe) | 39'978'494 | 42'010'995 |

| Zusammensetzung der Anlagekategorie Infrastrukturanleihen Global | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Anlagekategorie Infrastrukturanleihen Global | 218'476'679 | 0 |
| AEIS Institutional Fund – Unternehmensanleihen Global | 190'029'692 | 0 |
| IST3 Investmentstiftung – Infrastruktur Kredite Global | 28'446'987 | 0 |

| Anlagekategorie nach Art. 55 BVV 2 | Marktwert CHF 31.12.2022 | Effektiver Anteil | Marktwert CHF 31.12.2021 | Effektiver Anteil | BVV 2 Maximallimite |
|--|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Grundpfandtitel | 1'778'012'059 | 8.7 % | 1'802'808'041 | 8.7 % | 50.0 % |
| Aktien | 2'309'197'836 | 11.3 % | 2'408'325'250 | 11.6 % | 50.0 % |
| Immobilien ¹ | 1'321'933'188 | 6.5 % | 1'353'813'516 | 6.5 % | 30.0 % |
| Immobilien Global | 179'760'145 | 0.9 % | 136'526'376 | 0.7 % | 10.0 % |
| Alternative Anlagen (inkl. nicht trad. Forderungen) | 182'847'061 | 0.9 % | 201'896'035 | 1.0 % | 15.0 % |
| Infrastruktur | 28'446'987 | 0.1 % | 0 | 0.0 % | 10.0 % |
| Forderungen (restliches Vermögen) | 14'836'732'400 | 72.5 % | 15'030'229'945 | 72.3 % | 100.0 % |
| Total Kapitalanlagen | 20'457'169'531 | 100.0 % | 20'797'072'787 | 100.0 % | |
| Fremdwährungen ungesichert | 344'774'601 | 1.7 % | 583'397'797 | 2.8 % | 30.0 % |

¹ beinhaltet auch schweizerische und ausländische Immobilienaktien (u.a. REITs), welche strategisch den Anlagekategorien Aktien Schweiz und Aktien Global zugeordnet sind

6.6.5 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

| Devisentermingeschäfte in der Anlagekategorie | Engagement | CHF Marktwert |
|---|--|-------------------|
| | Erhöhung/Reduktion CHF 31.12.2022 | |
| Währungsoverlay | | |
| CHF kaufen | 4'452'640'313 | 80'966'174 |
| Fremdwährung verkaufen | -4'371'674'139 | |
| Total | | 80'966'174 |

Im Berichtsjahr wurden Devisentermingeschäfte zur Absicherung von Fremdwährungspositionen getätigt. Der Einsatz dieser Instrumente erfolgte im Rahmen der Vorschriften von Art. 56a BVV 2.

Die in den Einanlegerfonds eingesetzten Derivate wie Financial Futures, Zinssatz-Swaps und Devisentermingeschäfte werden durch die Fondsleitung auch im Hinblick auf Gesetzeskonformität überwacht. Dabei gilt insbesondere auch das Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG).

6.6.6 Offene Kapitalzusagen

| Anlagekategorie/Anlagevehikel | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|---|------------------|------------------|
| Immobilien Schweiz/SFP Anlagestiftung Anlagegruppe «SFP AST Swiss Real Estate» | 0 | 30'000'000 |
| Immobilien Schweiz/Anlagestiftung Swiss Life «Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit» | 0 | 1'254'000 |
| Infrastrukturanleihen Global/IST3 Investmentstiftung – Infrastruktur Kredite Global | 229'236'945 | 0 |

Die im Vorjahr noch offenen und zugesagten Investitionen in die Swiss Life Anlagestiftung «Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit» und «SFP Anlagestiftung Swiss Real Estate» wurden im Verlauf des Berichtsjahres vollständig abgerufen. Neu hinzu kam eine Kapitalzusage in die «IST3 Investmentstiftung – Infrastruktur Kredite Global», von der im Berichtsjahr Gelder abgerufen wurden.

6.6.7 Marktwert der Wertpapiere unter Securities Lending

| Securities Lending | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ausgeliehene Titel | 55'816'627 | 8'587'985 |
| Sicherheiten | 64'611'159 | 9'073'652 |
| Einnahmen aus Securities Lending | 213'473 | 118'865 |

Auf das Jahr 2022 hin wurde das Securities Lending Programm ausgeweitet. Neben den europäischen Aktien wurden Titelausleihungen neu auf alle Aktien (ohne Schweiz und Emerging Markets) sowie globalen Unternehmensanleihen (ohne Schweiz) zugelassen. Dies erklärt die Ertragszunahme gegenüber dem Vorjahr.

Das Securities Lending wird durch die Banque Pictet auf «Principal-Basis» vorgenommen. Die ausgeliehenen Titel werden durch Pictet gegenüber der Auffangeinrichtung besichert.

6.6.8 Erläuterungen des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

| Rendite auf Kapitalanlagen pro Geschäftsbereich und auf Ebene Gesamtstiftung | 2022 | 2021 |
|---|---------------|--------------|
| Berufliche Vorsorge | -12.8 % | 4.2 % |
| Freizügigkeitskonten | -5.7 % | 1.2 % |
| Risikoversicherung für Arbeitslose | -10.2 % | 4.1 % |
| Total Gesamtstiftung | -6.8 % | 1.8 % |

Die Renditedifferenz zwischen den Geschäftsbereichen ist auf die unterschiedlichen Anlagestrategien zurückzuführen.

| Performance nach Anlagekategorie | Marktwert CHF 31.12.2022 | 2022 Performance | 2022 Benchmark | 2022 Abweichung | Marktwert CHF 31.12.2021 | 2021 Performance |
|--|-------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------------------|---------------------|
| Liquidität/Short Duration | 10'552'096'842 | -0.5 % | -0.4 % | -0.1 % | 10'401'315'711 | -0.5 % |
| Obligationen Schweiz | 3'210'587'314 | -8.9 % | -11.2 % | 2.3 % | 3'622'375'430 | -1.5 % |
| Obligationen Global AAA-AA | 1'456'381'227 | -20.5 % | -20.0 % | -0.5 % | 1'573'457'742 | -5.9 % |
| Unternehmensanleihen Global | 1'236'556'784 | -16.1 % | -16.1 % | 0.0 % | 1'299'309'141 | -1.5 % |
| Hochzinsanleihen Global | 53'564'080 | -11.7 % | -10.9 % | -0.8 % | 60'781'660 | -3.4 % |
| Infrastrukturanleihen Global | 218'476'679 | -16.3 % | -15.0 % | -1.3 % | 0 | 0.0 % |
| Aktien Schweiz | 609'885'841 | -16.4 % | -16.5 % | 0.1 % | 640'724'414 | 23.1 % |
| Aktien Global | 1'571'628'122 | -16.7 % | -17.0 % | 0.3 % | 1'590'015'230 | 25.3 % |
| Aktien Emerging Markets | 202'509'185 | -18.9 % | -18.9 % | 0.0 % | 251'792'573 | 0.3 % |
| Immobilien Schweiz | 1'126'784'509 | -7.2 % | -2.8 % | -4.4 % | 1'209'890'434 | 7.4 % |
| Immobilien Global | 137'732'774 | -3.6 % | -3.6 % | 0.0 % | 78'087'021 | 7.8 % |
| Währungsoverlay | 80'966'174 | | | | 69'323'432 | |
| Gesamttotal (inkl. Währungsabsicherung) | 20'457'169'531 | -6.8 % | -7.1 % | 0.3 % | 20'797'072'787 | 1.8 % |
| Gesamttotal (ohne Währungsabsicherung) | | -7.0 % | -7.2 % | 0.2 % | | 1.8 % |

Die Verlustminderung von 0.3 % auf der erzielten Performance gegenüber der Benchmark erklärt sich zur Hauptsache durch die wesentlich kürzere Duration auf den CHF-Obligationen im Geschäftsbereich BVG.

6.6.9 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

| Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen/Vermögensverwaltungskosten in % der kostentransparenten Vermögensanlagen | CHF 2022 | CHF 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten | 13'045'441 | 13'435'645 |
| Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen | 8'441'942 | 9'425'445 |
| Total verbuchte Vermögensverwaltungskosten in der Betriebsrechnung | 21'487'383 | 22'861'090 |
| In % der kostentransparenten Vermögensanlagen (TER-Kostenquote) | 0.11 % | 0.11 % |

| Kostentransparenzquote | CHF 31.12.2022 | CHF 31.12.2021 |
|---|------------------|------------------|
| Total Kapitalanlagen | 20'457'169'531 | 20'797'072'787 |
| Davon | | |
| Transparente Anlagen | 20'457'169'531 | 20'797'072'787 |
| Intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV 2 | 0 | 0 |
| Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen) | 100.0 % | 100.0 % |

Die Auffangeinrichtung investiert ausschliesslich in Anlagen, deren Kosten transparent dargestellt sind. Die Vermögensverwaltungskosten sind gegenüber dem Vorjahr durch Bewertungsverluste auf den Anlagen, Re-Allokationen und Aushandlung von tieferen Gebühren gesunken.

6.6.10 Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeberbeitragsreserve

Detaillierte Erläuterungen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts im Kapitel 3.

6.7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

| Verwaltungsaufwand | CHF 2022 | CHF 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen | 30'715'902 | 29'014'976 |
| Revisionsstelle | 163'585 | 194'237 |
| Experte für berufliche Vorsorge | 73'559 | 111'766 |
| Aufsichtsbehörde | 125'000 | 125'000 |
| Sonstige Honorare | 60'969 | 17'781 |
| Total Verwaltungsaufwand | 31'139'016 | 29'463'760 |

6.8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom 3. Dezember 2021 beschlossen, die versicherungstechnischen Gutachten des Experten für berufliche Vorsorge inskünftig nur noch alle drei Jahre erstellen zu lassen. Die OAK hat mit Verfügung vom 29. November 2022 die Auffangeinrichtung dagegen angewiesen, die versicherungstechnischen Gutachten jährlich einzuholen. Diese Verfügung hat die Auffangeinrichtung beim Bundesverwaltungsgericht angefochten. Das entsprechende Gerichtsverfahren ist pendent.

6.9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

6.9.1 Teilliquidationen

Im Geschäftsjahr 2022 gab es keine Auszahlung von Teilliquidationen.

6.9.2 Verpfändung von Aktiven

Zur Sicherung von allfälligen Verpflichtungen aus Devisentermin- und Derivatgeschäften besteht mit der Banque Pictet & Cie. SA ein Pfandvertrag. Das Pfandrecht betrifft lediglich Vermögenswerte, die bei der Banque Pictet & Cie. SA hinterlegt sind und deren maximaler Betrag auf CHF 2 Mia. beschränkt ist.

6.9.3 Laufende Rechtsverfahren

Wegen ihrer Tätigkeit und ihrer behördlichen Funktion war die Auffangeinrichtung von zahlreichen rechtlichen Verfahren betroffen. Zum einen ging es um Verfahren vor dem Bundesverwaltungsgericht aufgrund von Beschwerden gegen Zwangsanschlüsse und Beitragsverfügungen. Zum anderen ging es häufig um Klagen an kantonalen Verwaltungs- oder Versicherungsgerichten nach Ablehnung von Invaliditätsrenten. Mehr als drei Viertel aller Fälle, in denen Invalidenleistungen eingeklagt wurden, stammten aus dem Geschäftsbereich ALV.

| Laufende Rechtsverfahren per 31.12. | Anzahl 2022 | Anzahl 2021 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Zwangsanschlüsse | 12 | 12 |
| Beitragsverfügungen | 5 | 8 |
| Leistungsklagen | 29 | 35 |
| Inkasoverfahren | 3 | 4 |
| Total laufende Rechtsverfahren | 49 | 59 |

6.9.4 Langfristige Mietverbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten aus langfristigen Mietverträgen beliefen sich auf CHF 10.9 Mio. (Vorjahr CHF 11.2 Mio.).

6.10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine

Zürich, 5. April 2023

Stiftung Auffangeinrichtung BVG

Präsident des Stiftungsrates



Lukas Müller-Brunner

Geschäftsführer



Marc Gamba

7 Bericht der Revisionsstelle

7 Bericht der Revisionsstelle



Tel. +41 44 444 35 55
www.bdo.ch

BDO AG
Schiffbaustrasse 2
8031 Zürich

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An den Stiftungsrat der Schweizerischen Sozialpartner-Stiftung für die Auffangeinrichtung gemäss Artikel 60 BVG (Stiftung Auffangeinrichtung BVG), Zürich

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung (Seiten 17 bis 83) der Schweizerischen Sozialpartner-Stiftung für die Auffangeinrichtung gemäss Artikel 60 BVG (Stiftung Auffangeinrichtung BVG) (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 beigefügte 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.

Sonstige Informationen

Der Stiftungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

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.

BDO AG, mit Hauptsitz in Zürich, ist die unabhängige, rechtlich selbstständige Schweizer Mitgliedsfirma des internationalen BDO Netzwerkes.

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.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht/vorsorgeeinrichtungen>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

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 Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- 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 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.



Tel. +41 44 444 35 55
www.bdo.ch

BDO AG
Schiffbaustrasse 2
8031 Zürich

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Zürich, 5. April 2023

BDO AG

Peter Stalder
Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte

Helene Lüscher
Zugelassene Revisionsexpertin

BDO AG, mit Hauptsitz in Zürich, ist die unabhängige, rechtlich selbstständige Schweizer Mitgliedsfirma des internationalen BDO Netzwerkes.

8 Begriffs- und Abkürzungsverzeichnis

8 Begriffs- und Abkürzungsverzeichnis

8.1 Begriffsverzeichnis

| | |
|--|---|
| Asset Liability Management (ALM) | Das Asset Liability Management umfasst die Steuerung der Aktiv- und Passivseite der Bilanz. Insbesondere sollen Risikofähigkeit, Risikobereitschaft und weitere Wirkungszusammenhänge berücksichtigt werden. Oberste Maxime ist es, ein Gleichgewicht zwischen den Leistungen (Passivseite) und deren Finanzierung (Aktivseite) zu finden. Bei der ALM-Studie werden zudem die Anlagen und Verbindlichkeiten auf ihre Renditen und Zinsen im Zeitablauf kontrolliert. |
| Commodities | An Börsen gehandelte und standardisierte Rohstoffe wie Erdöl, Edelmetalle und landwirtschaftliche Erzeugnisse. |
| Deckungsgrad (Ist) | Der Deckungsgrad (Ist) entspricht dem Verhältnis aus dem per Bilanzstichtag vorhandenen Netto-Vorsorgevermögen zum versicherungstechnisch notwendigen Vorsorgekapital inklusive technischer Rückstellungen. Das Netto-Vorsorgevermögen entspricht den gesamten Aktiven per Bilanzstichtag zu Marktwerten, vermindert um Verbindlichkeiten, passive Rechnungsabgrenzungen, Arbeitgeberbeitragsreserven (ohne Verwendungsverzicht) und nicht-technische Rückstellungen. |
| Deckungsgrad (Soll) | Der Soll-Deckungsgrad entspricht demjenigen Deckungsgrad, bei welchem die Wertschwankungsreserve vollständig dotiert ist. |
| Futures | Futures sind standardisierte Termingeschäfte, die an einer Börse gehandelt werden. Sie stellen eine rechtswirksame Vereinbarung zweier Parteien dar, an einem bestimmten Datum in der Zukunft einen Vermögenswert zu einem vordefinierten Preis zu handeln. |
| Global Custodian | Der Global Custodian übernimmt das treuhänderische Aufbewahren und administrative Bewirtschaften der Wertschriftenanlagen. |
| KGAST Immo-Index | Von der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen (KGAST) publizierter Immobilien-Index |
| Securities Lending | Wertpapierleihe, bei der ein Wertpapier vom Verleiher dem Entleiher (Borger) für eine begrenzte Zeit überlassen wird. Dafür bezahlt der Entleiher dem Verleiher eine Gebühr und übergibt ihm für die Verleihzeit eine Sicherheit (in der Regel ein anderes Wertpapier). |
| Sparguthaben | Das Sparguthaben setzt sich zusammen aus dem Alterskontoguthaben und dem Zusatzkontoguthaben. |
| TER-Kostenquote | Die TER-Kostenquote (TER=Total Expense Ratio) oder auch Gesamtkostenquote gibt in Prozent der Kapitalanlagen alle Kosten an, die im Laufe eines Geschäftsjahres für die Verwaltung und Verwahrung angefallen sind. |
| Überobligatorisches Alterskontoguthaben | Alterskontoguthaben, das über die gesetzlich vorgeschriebenen Leistungen gemäss BVG hinaus geht. |
| Value-at-Risk | Der Value-at-Risk ist ein Risikomass mit Anwendung im Bereich der Finanzrisiken. Der Value-at-Risk mit einer gegebenen Sicherheitswahrscheinlichkeit bezeichnet den höchstmöglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum mit einer definierten Sicherheit nicht überschritten wird. |
| Währungsoverlay | Das Währungsoverlay zielt darauf ab, die währungsspezifischen Risiken zu reduzieren, die mit der Anlage in internationale Wertschriften verbunden sind. Dabei wird das Management des Währungsrisikos von den Entscheidungen über die Vermögensallokation und die Titelauswahl der Vermögensverwalter des Anlegers getrennt. Typischerweise wird das Währungsrisikomanagement an ein spezialisiertes Unternehmen, den sogenannten Overlay-Manager, ausgelagert. |
| Zusatzkonto | Eintritts- oder Einkaufsleistungen, die den höchstmöglichen Betrag des Alterskontoguthabens gemäss Einkaufstabelle übersteigen, werden dem Zusatzkonto gutgeschrieben. |

8.2 Abkürzungsverzeichnis

| | |
|-----------------|--|
| Abs. | Absatz |
| AEIS | Stiftung Auffangeinrichtung BVG |
| AGBR | Arbeitgeberbeitragsreserven |
| AHV | Alters- und Hinterlassenenversicherung |
| ALM | Asset Liability Management |
| Art. | Artikel |
| ALV | Arbeitslosenversicherung |
| BVG | Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge |
| BVV 2 | Verordnung über die betriebliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge |
| ESG | Environmental Social Governance; Unter ESG versteht man die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereich Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance). |
| FZG | Bundesgesetz über die Freizügigkeit in der beruflichen Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (Freizügigkeitsgesetz) |
| FZK | Freizügigkeitskonten |
| IBNR | «Incurred but not reported», IBNR-Rückstellung: Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle |
| KAG | Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen |
| lit. | Literat/Buchstabe |
| OAK BV | Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge |
| REIT | Real-Estate-Investment-Trust; Es handelt sich um ein steuereffizientes Anlagevehikel für Investitionen im Immobilienmarkt. |
| SECO | Staatssekretariat für Wirtschaft |
| SIFO | Sicherheitsfonds BVG |
| UVG | Bundesgesetz über die Unfallversicherung |
| WAK | Wiederanschlusskontrolle |
| WEF/WEFV | Wohneigentumsförderung/Verordnung über die Wohneigentumsförderung mit Mitteln der beruflichen Vorsorge |

9 Adressen

9 Adressen

Direktion/Geschäftsstelle der Stiftung

| | | |
|---------------------------------|------|--|
| Stiftung Auffangeinrichtung BVG | Tel. | Deutsch 041 799 75 75 |
| Direktion | | Französisch 021 340 63 33 |
| Elias-Canetti-Strasse 2 | | Italienisch 091 610 24 24 |
| Postfach | Mail | sekretariat@aeis.ch |
| 8050 Zürich | Web | aeis.ch |

Zuständig für: gesamte Schweiz

Kontoverbindungen Postfinance

| | | |
|-------------------|-----------|----------------------------|
| Postkonto für FZK | Postkonto | 80-13022-7 |
| | BIC/SWIFT | POFICHBEXXX |
| | IBAN | CH50 0900 0000 8001 3022 7 |
| Postkonto für BVG | Postkonto | 25-496891-7 |
| | BIC/SWIFT | POFICHBEXXX |
| | IBAN | CH16 0900 0000 2549 6891 7 |
| Postkonto für ALV | Postkonto | 30-448355-4 |
| | BIC/SWIFT | POFICHBEXXX |
| | IBAN | CH42 0900 0000 3044 8355 4 |

Zuständig für: gesamte Schweiz

Verwaltung Freizügigkeitskonten

| | | |
|---------------------------------|------|---------------------------|
| Stiftung Auffangeinrichtung BVG | Tel. | Deutsch 041 799 75 75 |
| Freizügigkeitskonten | | Französisch 021 340 63 33 |
| Elias-Canetti-Strasse 2 | | Italienisch 091 610 24 24 |
| Postfach | | |
| 8050 Zürich | | |

Zuständig für: gesamte Schweiz

Obligatorische berufliche Vorsorge (BVG), Risikoversicherung für Arbeitslose (ALV) und Wiederanschlusskontrolle (WAK)

Deutschschweiz

Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Zweigstelle Deutschschweiz
Elias-Canetti-Strasse 2
Postfach
8050 Zürich

Tel. 041 799 75 75

Zuständig für: AG, AI, AR, BL, BS, GL, LU, NW, OW, SG, SH, SO, SZ, TG, UR, ZG, ZH
BE, FR, GR, VS (deutschsprachige Kantonsteile)

Westschweiz

Fondation institution supplétive LPP
Agence régionale de la Suisse romande
Boulevard de Grancy 39
Case postale 660
1006 Lausanne

Tel. 021 340 63 33

Zuständig für: GE, JU, NE, VD,
BE, VS, FR (französischsprachige Kantonsteile)

Italienische Schweiz

Fondazione istituto collettore LPP
Agenzia regionale della Svizzera italiana
Viale Stazione 36, Stazione FFS
Casella postale
6501 Bellinzona

Tel. 091 610 24 24

Zuständig für: TI, GR (italienischsprachige Kantonsteile)

Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Elias-Canetti-Strasse 2
8050 Zürich
aeis.ch