

## **Geschäftsbericht**

Baloise Perspectiva Sammelstiftung BVG

## Wichtige Hinweise

|  |  |
|--|--|
| Gültig   | 2022   |
| Gründung und Errichtung  | Im April 2014  |
| Operativ tätig   | 01. Januar 2015  |
| Sammeleinrichtung für kleine, mittlere und grosse Unternehmen: | Produktlinie Perspectiva <b>Relax</b> : gepoolte Vermögensanlage, einheitlicher Deckungsgrad und umhüllende Verzinsung der Altersguthaben sowie umhüllender Umwandlungssatz; für Unternehmen ab 1 versicherter Person                          |
|  | Produktlinie Perspectiva <b>Choice</b> : Wahl der Vermögensanlagen, individueller Deckungsgrad und umhüllende Verzinsung der Altersguthaben sowie umhüllender Umwandlungssatz pro Vorsorgewerk; für Unternehmen ab ca. 30 versicherte Personen |
| Anzahl angeschlossene Betriebe                                 | 4'427  |
| Anzahl Destinatäre   | 19'612   |
| davon Aktive Versicherte                                       | 19'129   |
| davon Rentenbezüger  | 483  |
| Vermögensanlagen (brutto)                                      | 1'402.1 Mio. CHF   |
| Mehr Informationen   | <a href="http://www.baloise.ch/bvg-perspectiva">www.baloise.ch/bvg-perspectiva</a>   |
| Hinweis  | Alle Beträge in Schweizer Franken  |

| <b>Inhalt</b>   | <b>Details</b> |
|---|----------------|
|   | Seite          |
| Jahresbericht 2022  | 4              |
| Marktrückblick BVG-Mix Perspectiva 2022   | 5              |
| Bilanz  | 7              |
| Betriebsrechnung  | 8              |
| Anhang  | 11             |
| 1 Grundlagen und Organisation   | 11             |
| 2 Aktive Versicherte und Rentenbeziehende                                       | 13             |
| 3 Art der Umsetzung des Zwecks  | 15             |
| 4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit                        | 15             |
| 5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad                | 16             |
| 6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage | 22             |
| 7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung               | 30             |
| 8 Auflagen der Aufsichtsbehörde   | 31             |
| 9 Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage                       | 31             |
| 10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag   | 32             |
| 11 Genehmigung durch den Stiftungsrat   | 33             |
| Bericht der Revisionsstelle   | 34             |

## Jahresbericht 2022

Obwohl das Geschäftsjahr 2022 von den schwierigen Verhältnissen an den internationalen Finanzmärkten geprägt war, konnte die Perspectiva Sammelstiftung weiterhin ein sehr solides Wachstum verzeichnen. Per Ende 2022 durfte die Stiftung 4'427 Unternehmen, einer Zunahme von ca. 21%, mit 19'612 Versicherten und einem Deckungskapital von CHF 1.4 Mrd. verwalten.

Aufgrund des konstanten, erfreulichen Wachstums der Stiftung konnten per 1. Januar 2022 die Kosten- und Risikoprämien für unsere bestehenden und neuen Kunden flächendeckend, deutlich reduziert werden. Besonders erfreulich entwickelten sich die Kosten pro Versicherte Person, welche nun mit einer Pauschale von CHF 190 festgelegt wurde. Wir freuen uns ausserordentlich, dass wir unsere Kunden am nachhaltigen Erfolg der Stiftung teilhaben lassen können.

Neben dem erfreulichen Wachstum der Stiftung standen jedoch auch die Finanzmärkte im Fokus des Jahres 2022. Die stark steigenden Inflationszahlen sowie die mehr als ernüchternde geopolitische Lage führten bei praktisch allen Anlagekategorien zu schmerzhaften Verlusten. Dies führte zu einer negativen Performance des Anlagevermögens der Pool-Lösung «Relax» von -10.38% und einer dementsprechenden Reduktion des Deckungsgrades. Der Deckungsgrad der gesamten Stiftung, für die gepoolte Lösung „Relax“ mit gemeinschaftlicher Vermögensanlage sowie auch der Lösung „Choice“ mit individueller Vermögensanlage, betrug per 31. Dezember 2022 94.76%, also eine geringe Unterdeckung. Die positive Entwicklung im 1. Quartal 2023 führte jedoch bereits wieder zu einer Zunahme des Deckungsgrades.

Die Entwicklung an den Finanzmärkten hat allen Marktteilnehmern aufgezeigt, dass sich Rahmenbedingungen sehr schnell ändern können. Eine konstante Weiterentwicklung der Anlagelösungen ist unumgänglich. Aus diesem Grund hat die Perspectiva Sammelstiftung die Anlagestrategie für ihre Pool-Lösung „Relax“ im Jahre 2022 vollumfänglich überarbeitet. Die ersten positiven Auswirkungen konnten im ersten Quartal des Jahres 2023 bereits beobachtet werden.

Auch die Namensgebung der Perspectiva hat sich im Jahre 2022 weiterentwickelt. Im Rahmen des Rebranding der Basler Versicherungen hin zur Baloise, hat auch die Perspectiva einen neuen Namen erhalten sowie ihr Logo angepasst. Aus Perspectiva Sammelstiftung für die berufliche Vorsorge wurde Baloise Perspectiva Sammelstiftung BVG.

Ein Rückblick auf das vergangene Jahr ist stets eine gute Gelegenheit inne zu halten und Danke zu sagen. Danke an alle unsere Kunden für ihr Vertrauen welches sie in uns setzen. Danke an alle Mitarbeiter/innen welche dieses Vertrauen in unermüdlichen Einsatz umwandeln und unseren Kunden in allen Situation hilfreich und unterstützend zur Seite stehen.

## Markrückblick BVG-Mix Perspectiva 2022

Das Anlagejahr 2022 war gezeichnet durch die Aggression Russlands gegenüber der Ukraine und einer damit verbundenen Rückkehr von hohen, lange nicht mehr verzeichneten Teuerungswerten.

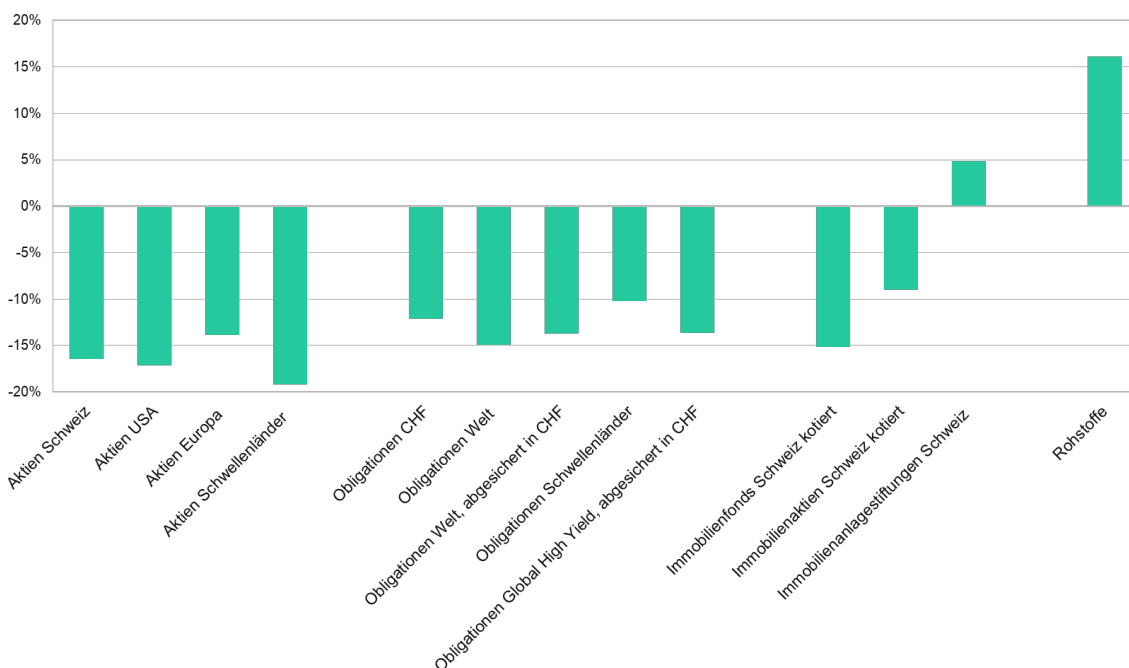
Bereits zu Jahresbeginn waren die Finanzmarktprognosen etwas gedämpft: Lieferkettenprobleme sowie allmählich steigende Preise wirkten zunehmend als Bremsklötze für die weitere wirtschaftliche Erholung von der Corona-Pandemie. Mit dem Ausbruch des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine trübten sich die Rahmenbedingungen für die Investoren aber ausgeprägt und nachhaltig ein. Die rasch ausgesprochenen Sanktionen des Westens gegen Russland liessen die Kosten für fossile Energieträger explodieren und lösten eine Kettenreaktion weiterer Preissteigerungen aus.

Die Teuerungswerte erklimmen seit Jahrzehnten nicht mehr gesehene Niveaus. Inflationszahlen von knapp 10% in den USA sowie deutlich über 10% in Europa und die Sorge um die europäische Energieversorgung über den Winter verunsicherten Haushalte und Investoren gleichermaßen.

Zudem fiel die Reaktion der Notenbanken angesichts der Preisstabilitätsziele erwartungsgemäss heftig aus. Nach Jahren der Krisenbekämpfung in Form immer neuer Geldspritzen vollzogen die Notenbanken angeführt durch die US-Zentralbank eine dramatische Kehrtwende. Mehrfache und deutliche Leitzinserhöhungen, damit verbunden höhere Zinsen sowie das Zurückfahren der Obligationenkaufprogramme schienen den Teuerungsanstieg nur zögerlich abschwächen zu können. Derweil ging die wirtschaftliche Dynamik zunehmend verloren, sodass schliesslich den Zahlen des Internationalen Währungsfonds zufolge das globale Wachstum mit 3.4% rund 1%-Punkt tiefer ausfiel als zunächst prognostiziert.

Die Belastung der Finanzmärkte hielt denn auch das gesamte Jahr hinweg an. Die höheren Zinsen setzten einerseits die Bewertungen von Aktien, Obligationen und Immobilien unter Druck. Andererseits führte die Kombination aus einer Verteuerung von Produktion und Finanzierung mit einer sinkenden Nachfrage zu rückläufigen zukünftigen Gewinnerwartungen. Einzig Rohstoffe und nicht kotierten Immobilienanlagen vermochten in der Jahressicht positive Kursentwicklung zu verzeichnen.

Die folgende Grafik zeigt die Entwicklung der Anlagekategorien 2022, in CHF (Quelle Bloomberg):



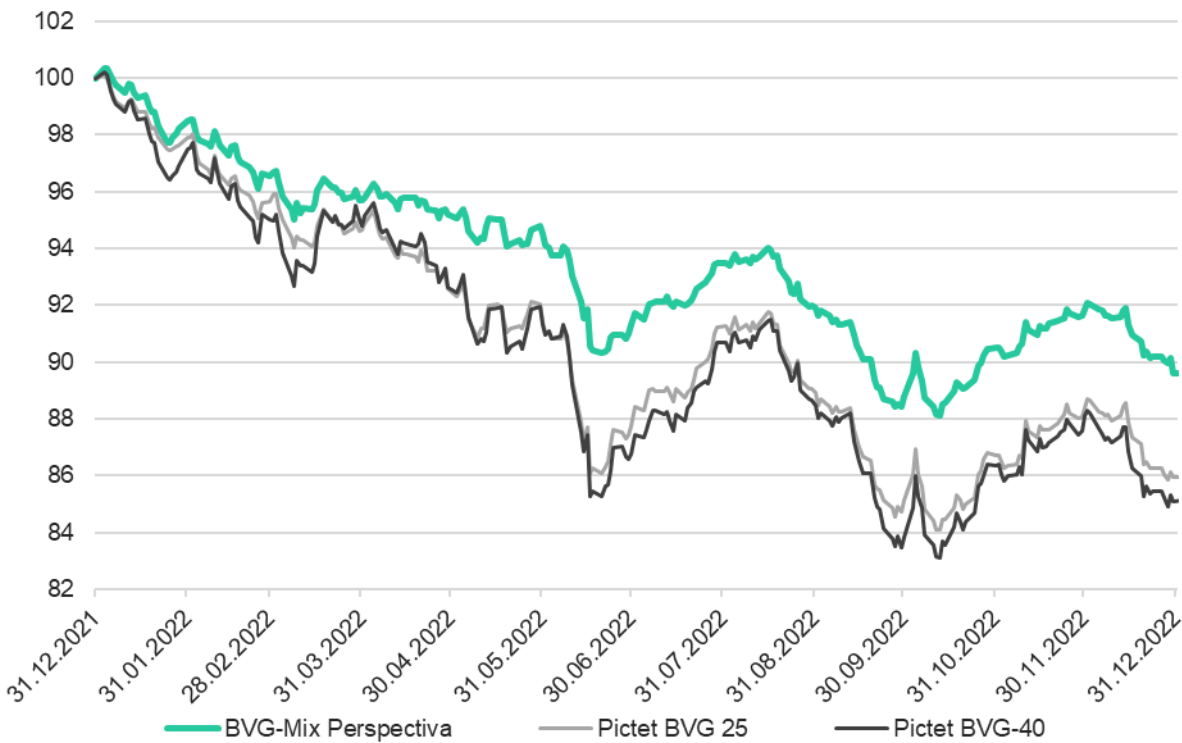
Die gleichgerichteten Verluste der meisten Anlageklassen belasteten die Anlagegefässe der Perspectiva stark.

Trotz vorsichtiger Positionierung bzgl. Aktienrisiken und einem Aktienuntergewicht im Jahresdurchschnitt von rund 10% gegenüber der strategischen Gewichtung von 35% konnte der Kurseinbruch des Anlagegefässes «BVG-Mix Perspectiva Relax» nur abgeschwächt werden. Per Jahresende lag die Performance bei -10.38%. Damit entwickelten sich die Anlagen der Perspectiva aber doch deutlich besser als der Vergleichsindex Pictet 2005 BVG 25 mit -14.06%.

Positiv ausgewirkt hatten sich trotz bis noch in den Herbst hinein in Rechnung gestellter Negativzinsen auch die erhöhte Haltung liquider Mittel (im Durchschnitt rund 13%) sowie der in den letzten Jahren vorangetriebene Aufbau nicht kotierter Immobilienanlagen. Gerade diese Anlagekategorie stabilisierte das Anlagegefäss wesentlich.

Ebenfalls einen positiven Performancebeitrag in der Höhe von insgesamt knapp 1% konnte auf Stufe der Titelselektion erzielt werden. Sowohl die Übergewichtung von globalen Value Titeln innerhalb der Aktien-Welt-Quote als auch die Beimischung von kurzlaufenden Obligationen mit tieferem Zinsänderungsrisiko zahlten sich positiv aus.

Die nachfolgende Grafik zeigt die dynamische Entwicklung des Anlagegefäss BVG-Mix Perspectiva Relax im Jahr 2022 im Vergleich mit den Pictet BVG Mix-Indizes als indikative Benchmark, in CHF (Quelle Bloomberg), nach Anlagegebühren, 31.12.2021 = 100:



## Bilanz

| Aktiven  | Anhang | 2021                    | 2022                    |
|--|--------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Vermögensanlagen</b>                        | 6.4    | <b>1'291'683'398.46</b> | <b>1'401'757'716.79</b> |
| Flüssige Mittel                                |        | 16'186'984.96           | 37'738'416.67           |
| Guthaben der Sammelstiftung ggü. Baloise Leben |        | -1'119'333.67           | 210'171.93              |
| Kontokorrent-Guthaben ggü. Arbeitgeber         |        | 5'960'339.11            | 7'144'874.56            |
| Andere Forderungen                             |        | 1'369'347.16            | 987'623.71              |
| Anteile an Anlagestiftungen                    |        | 1'269'286'060.90        | 1'355'676'629.92        |
| <b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>              |        | <b>120'726.00</b>       | <b>305'000.00</b>       |
| <b>Total Aktiven</b>                           |        | <b>1'291'804'124.46</b> | <b>1'402'062'716.79</b> |

| Passiven  | Anhang  | 2021                    | 2022                    |
|---|---------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                |         | <b>33'120'694.91</b>    | <b>55'657'388.79</b>    |
| Freizügigkeitsleistungen und Renten                     |         | 21'285'318.43           | 38'341'443.85           |
| Banken / Versicherungen                                 |         | 818'197.99              | 839'038.10              |
| Kontokorrent-Verbindlichkeiten ggü. Arbeitgeber         |         | 9'350'258.16            | 12'390'695.51           |
| Andere Verbindlichkeiten                                |         | 1'666'920.33            | 4'086'211.33            |
| <b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>                      |         | <b>378'180.90</b>       | <b>59'585.20</b>        |
| <b>Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>                     | 6.9     | <b>29'162'271.82</b>    | <b>35'497'022.97</b>    |
| <b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b> |         | <b>1'132'021'126.10</b> | <b>1'383'934'026.96</b> |
| Vorsorgekapital Aktive Versicherte                      | 5.3     | 1'090'161'678.90        | 1'329'925'966.76        |
| Vorsorgekapital Rentner                                 | 5.5     | 17'114'923.00           | 26'235'477.00           |
| Technische Rückstellungen                               | 5.5     | 24'744'524.20           | 27'772'583.20           |
| <b>Freie Mittel der Vorsorgekassen</b>                  | 7.1     | <b>13'675'287.28</b>    | <b>2'019'411.86</b>     |
| <b>Wertschwankungsreserve der Stiftung total</b>        | 6.3     | <b>83'246'429.25</b>    | <b>7'125'421.59</b>     |
| Wertschwankungsreserve der Vorsorgekassen               | 6.3.3   | 20'037'812.00           | 3'819'604.35            |
| Wertschwankungsreserve der Stiftung                     | 6.3.1/2 | 63'208'617.25           | 3'305'817.24            |
| <b>Unterdeckung der Stiftung / Freie Mittel</b>         |         | <b>0.00</b>             | <b>-82'430'274.78</b>   |
| Stand zu Beginn der Periode                             |         | 0.00                    | 0.00                    |
| Ertrags-/Aufwandüberschuss aus Betriebsrechnung         |         | 0.00                    | 82'430'274.78           |
| <b>Stiftungskapital</b>                                 |         | <b>200'134.20</b>       | <b>200'134.20</b>       |
| Stand zu Beginn der Periode                             |         | 200'134.20              | 200'134.20              |
| <b>Total Passiven</b>                                   |         | <b>1'291'804'124.46</b> | <b>1'402'062'716.79</b> |

## Betriebsrechnung (1/3)

|   | Anhang | 2021                   | 2022                   |
|---|--------|------------------------|------------------------|
| <b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>               |        | <b>137'359'766.07</b>  | <b>165'795'937.45</b>  |
| Beiträge Arbeitnehmer   |        | 56'147'557.49          | 67'418'900.08          |
| Beiträge Arbeitgeber  |        | 65'477'217.46          | 79'306'943.47          |
| Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung |        | -2'442'410.03          | -3'911'971.00          |
| +/- Beiträge von Dritten  |        | -250.35                | -1'926.80              |
| Einmaleinlagen und Einkaufsummen                                  |        | 13'801'303.40          | 16'332'916.20          |
| Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve                       | 6.9    | 5'264'521.55           | 7'768'073.05           |
| Zuschüsse Sicherheitsfonds  |        | -888'173.45            | -1'116'997.55          |
| <b>Eintrittsleistungen</b>  |        | <b>293'394'425.65</b>  | <b>268'164'673.57</b>  |
| Freizügigkeitseinlagen  |        | 245'342'531.00         | 257'190'227.35         |
| Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen                 |        | 45'240'058.60          | 8'441'197.82           |
| Technische Rückstellungen   |        | 2'203'033.45           | 4'770'209.45           |
| Wertschwankungsreserve  |        | 22'807'230.46          | 3'888.20               |
| Freie Mittel  |        | 2'137'734.59           | 558'977.87             |
| Arbeitgeber-Beitragsreserve                                       | 6.9    | 18'092'060.10          | 3'108'122.30           |
| Einzahlungen WEF-Vorbezüge  |        | 1'488'223.00           | 1'095'100.75           |
| Einzahlungen für Scheidung  |        | 1'323'613.05           | 1'438'147.65           |
| <b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>              |        | <b>430'754'191.72</b>  | <b>433'960'611.02</b>  |
| <b>Reglementarische Leistungen</b>                                |        | <b>-18'928'356.30</b>  | <b>-18'347'801.15</b>  |
| Altersrenten  |        | -648'550.60            | -1'066'648.90          |
| Pensionierten-Kinderrenten  |        | -1'862.90              | -5'312.25              |
| Hinterlassenenrenten  |        | -26'782.75             | -49'240.45             |
| Waisenrenten  |        | -83'000.85             | -101'196.35            |
| Invalidenrenten   |        | -852'749.55            | -1'428'703.15          |
| Invaliden-Kinderrenten  |        | -43'956.85             | -81'994.90             |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung                               |        | -15'121'368.70         | -13'562'389.50         |
| Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität                         |        | -2'150'084.10          | -2'052'315.65          |
| <b>Ausserreglementarische Leistungen</b>                          |        | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>            |
| <b>Austrittsleistungen</b>  |        | <b>-104'701'759.93</b> | <b>-152'201'290.77</b> |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt                             |        | -78'507'184.35         | -123'394'074.59        |
| Übertragungen an andere Vorsorgeeinrichtungen                     |        | -18'127'443.20         | -22'260'899.55         |
| Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt     |        | -2'312'212.88          | -1'264'354.13          |
| Vorbezüge WEF   |        | -3'581'443.90          | -4'259'509.75          |
| Freizügigkeitsleistungen bei Scheidung                            |        | -2'173'475.60          | -1'022'452.75          |
| <b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>                       |        | <b>-123'630'116.23</b> | <b>-170'549'091.92</b> |



Betriebsrechnung (2/3)

|   | Anhang | 2021                   | 2022                   |
|---|--------|------------------------|------------------------|
| <b>Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, techn. Rückstellungen und Beitragsreserven</b> |        | <b>-293'272'225.88</b> | <b>-246'497'688.94</b> |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte                                      |        | -230'856'057.45        | -222'903'332.41        |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner   |        | -10'186'479.00         | -9'120'554.00          |
| Auflösung/Bildung freie Mittel Vorsorgewerke  |        | -11'747'079.56         | 11'664'819.02          |
| Auflösung/Bildung technische Rückstellungen   | 5.5    | -10'479'524.20         | -3'028'059.00          |
| Verzinsung des Sparkapitals   |        | -9'643'244.20          | -16'860'955.45         |
| Auflösung/Bildung von Beitragsreserven  |        | -20'359'841.47         | -6'249'607.10          |
| <b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>   |        | <b>6'265'252.90</b>    | <b>7'946'377.80</b>    |
| Versicherungsleistungen   |        | 4'791'526.90           | 5'981'085.80           |
| Überschussanteile aus Versicherungen  | 7.2    | 1'473'726.00           | 1'965'292.00           |
| <b>Versicherungsaufwand</b>   |        | <b>-28'924'422.75</b>  | <b>-33'203'640.00</b>  |
| Risikoprämien   | 7.3    | -17'967'635.70         | -18'696'268.50         |
| Kostenprämien   | 7.3    | -6'776'475.30          | -6'167'025.00          |
| Einmaleinlagen an Versicherungen  |        | -3'489'949.75          | -7'476'495.00          |
| Verwendung Überschussanteile aus Versicherung   |        | 0.00                   | 0.00                   |
| Beiträge an Sicherheitsfonds  |        | -690'362.00            | -863'851.50            |
| <b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>   |        | <b>-8'807'320.24</b>   | <b>-8'343'432.04</b>   |
| <b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>   | 6.7    | <b>79'517'477.75</b>   | <b>-149'737'932.45</b> |
| Zinsen auf flüssigen Mitteln  |        | -61'398.54             | -93'110.56             |
| Zinsen aus Forderungen  |        | 196'325.06             | 211'190.44             |
| Zinsen aus Verpflichtungen  |        | -205'850.48            | -343'054.17            |
| Verzinsung Arbeitgeberbeitragsreserve   |        | -129'780.15            | -85'144.05             |
| Verzinsung freie Mittel   |        | -11'322.95             | -8'943.60              |
| Übriger Vermögensertrag   |        | 13'792.67              | 66'847.25              |
| Ertrag Anteile an Anlagestiftungen  |        | 84'842'416.16          | -144'235'959.66        |
| Aufwand für Vermögensverwaltung   | 6.7    | -5'126'704.02          | -5'249'758.10          |

Betriebsrechnung (3/3)

|   | Anhang     | 2021                 | 2022                   |
|---|------------|----------------------|------------------------|
| <b>Sonstiger Ertrag</b>                                     |            | <b>461'214.96</b>    | <b>363'005.85</b>      |
| Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen                      |            | 131'467.70           | 165'977.30             |
| Übrige Erträge  |            | 329'747.26           | 197'028.55             |
| <b>Verwaltungsaufwand</b>                                   | <b>7.4</b> | <b>-510'410.25</b>   | <b>-697'860.05</b>     |
| Allgemeine Verwaltung                                       |            | -448'197.40          | -611'943.95            |
| Marketingaufwand  |            | 0.00                 | 0.00                   |
| Makler- und Brokertätigkeit                                 |            | 0.00                 | 0.00                   |
| Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge         |            | -45'462.85           | -63'866.10             |
| Aufsichtsbehörden   |            | -16'750.00           | -22'050.00             |
| <b>Sonstiger Aufwand</b>                                    | <b>7.5</b> | <b>-76'743.60</b>    | <b>-135'063.75</b>     |
| <b>Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Auflösung/Bildung WSR</b> |            | <b>70'584'218.62</b> | <b>-158'551'282.44</b> |
| Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserven (WSR) Stiftung    |            | -70'584'218.62       | 76'121'007.66          |
| <b>Ertrags-/Aufwandüberschuss (Gewinn/Verlust)</b>          | <b>7.6</b> | <b>0.00</b>          | <b>82'430'274.78</b>   |

## Anhang

### 1 Grundlagen und Organisation

#### 1.1 Rechtsform und Zweck

Die Baloise Perspectiva Sammelstiftung BVG (nachfolgend Stiftung oder Perspectiva) ist eine von der Baloise Leben AG in Basel (Stifterin) im Sinne von Art. 80 ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuchs (ZGB), Art. 331 ff des Schweizerischen Obligationenrechts (OR) und Art. 48 Abs. 2 des Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) errichtete Sammelstiftung.

Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer der ihr vertraglich angeschlossenen Arbeitgeber sowie für deren Angehörige und Hinterlassene gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität. Die Stiftung kann über die gesetzlichen Mindestleistungen hinausgehende Vorsorge betreiben.

Der Anschluss des Arbeitgebers an die Stiftung erfolgt mittels eines schriftlichen Anschlussvertrages. Die Stiftung führt für jeden Anschluss eine separate Vorsorgekasse. Selbständigerwerbende können sich im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften der Vorsorgekasse ihres Personals ebenfalls anschliessen.

Der Stiftungsrat ist oberstes Organ der Stiftung. Er setzt sich je zur Hälfte aus Arbeitnehmer- und Arbeitgeber-Vertretern der angeschlossenen Vorsorgekassen zusammen.

Die Vermögensanlage der Perspectiva erfolgt auf eigenes Risiko, soweit Mittel der Stiftung nicht im Rahmen eines Versicherungsvertrages angelegt sind. Die Risiken Tod und Invalidität vor dem Rücktrittsalter sind vollständig bei der Baloise Leben AG rückgedeckt, welche ebenfalls mit der Geschäftsführung und Verwaltung der Stiftung beauftragt ist.

Im Zuge des Rebranding der Baloise Versicherung AG per 10. Oktober 2022 wurde der Name der Stiftung von «Perspectiva Sammelstiftung für berufliche Vorsorge» in «Baloise Perspectiva Sammelstiftung BVG» geändert.

#### 1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung wurde am 11. April 2014 gegründet. Sie ist gemäss BVG im Register für die berufliche Vorsorge eingetragen (BS-0433) und dem Sicherheitsfonds BVG angeschlossen.

#### 1.3 Statuten und Reglemente

Das angegebene Datum entspricht jeweils dem Zeitpunkt der Inkraftsetzung der letzten Anpassung.

|   |                                  |
|---|----------------------------------|
| Statuten  | 05. September 2022               |
| Organisationsreglement  | 01. Juli 2021 <sup>3)</sup>      |
| Vorsorgereglement   | 01. Januar 2022 <sup>1) 2)</sup> |
| Kostenreglement für ausserordentliche Aufwendungen und Dienstleistungen | 01. Januar 2019                  |
| Allgemeines Anlagereglement   | 01. Januar 2021 <sup>2)</sup>    |
| Anlagereglement für Vorsorgekassen mit eigener Vermögensanlage          | 01. Januar 2021 <sup>2)</sup>    |
| Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Reserven                   | 01. Juli 2019 <sup>2)</sup>      |
| Teilliquidations-Reglement  | 01. Januar 2018                  |
| Wahlreglement   | 01. März 2021                    |

<sup>1)</sup>Für die Vorsorgekasse gilt das jeweilige Vorsorgereglement in Verbindung mit einem vertragsindividuellen Kassenreglement.

<sup>2)</sup>Hier gibt es eine Anpassung für das Jahr 2023.

<sup>3)</sup>Hier wurden Anhänge für das Jahr 2023 angepasst.

Die Namensänderungen des Rebranding werden in allen Reglementen für das Jahr 2023 vollzogen. Die Reglemente sind publiziert unter: [www.baloise.ch/bvg-dokumente](http://www.baloise.ch/bvg-dokumente)

#### 1.4 Stiftungsrat (oberstes Organ), Zeichnungsberechtigung

Der Stiftungsrat der Baloise Perspectiva Sammelstiftung BVG besteht seit 1. Juli 2021 aus sechs Mitgliedern mit je drei Arbeitnehmer- und drei Arbeitgebervertretern. Die Amtsdauer des Stiftungsrats beträgt vier Jahre. Die aktuelle Amtsperiode läuft von 1.1.2020 bis 31.12.2023.

Der Stiftungsrat setzte sich Ende 2022 wie folgt zusammen:

##### **Arbeitnehmervertreter:**

|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| Herr Nicolas Bürgisser, Giffers | Präsident |
| Frau Antje Flammiger, Uetendorf | Mitglied  |
| Herr Josef Imhof, Unterägeri    | Mitglied  |

##### **Arbeitgebervertreter:**

|                                |                 |
|--------------------------------|-----------------|
| Herr David Hochstrasser, Basel | Mitglied        |
| Frau Claudia Mattig, Schwyz    | Vizepräsidentin |
| Herr Raoul Paglia, Comano      | Mitglied        |

Die Stiftungsräte und weiteren gemäss Handelsregister für die Stiftung zeichnungsberechtigten Personen zeichnen kollektiv zu zweien.

#### 1.5 Anlageausschuss

Der Anlageausschuss der Perspectiva setzte sich Ende 2022 wie folgt zusammen:

|                            |                           |
|----------------------------|---------------------------|
| Herr Marc Dünki, Reinach   | Vorsitzender              |
| Herr Dominik Glaser, Basel | Mitglied                  |
| Frau Agnes Lucia Neher     | Mitglied (bis 31.01.2023) |
| Herr Raoul Paglia, Comano  | Mitglied                  |

#### 1.6 Geschäftsführung, Kontakt

|                         |                      |
|-------------------------|----------------------|
| Geschäftsführungsstelle | Baloise Leben AG     |
| Geschäftsführer         | Herr Allan Holmes    |
| Stv. Geschäftsführerin  | Frau Laetitia Raboud |

##### **Kontakt:**

Baloise Perspectiva Sammelstiftung BVG  
c/o Baloise Leben AG, Aeschengraben 21, Postfach, CH-4002 Basel  
Telefon +41 (0) 58 285 85 85, Telefax +41 (0) 58 285 90 73  
[www.baloise.ch/bvg-perspectiva](http://www.baloise.ch/bvg-perspectiva)

#### 1.7 Sekretär des Stiftungsrates

|                                      |                                   |
|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Herr Felix Schmidt, Kirchzarten (DE) | Baloise Leben AG (bis 31.12.2022) |
|--------------------------------------|-----------------------------------|

#### 1.8 Experte, Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde

|                  |  |
|------------------|--|
| Aufsichtsbehörde | BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB), Basel |
|------------------|--|

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| Experte für berufliche Vorsorge | Toptima AG, Aarau<br>Ausführender Experte: Herr Pascal Renaud |
|---------------------------------|---|

|                 |  |
|-----------------|--|
| Revisionsstelle | Ernst & Young AG, Basel<br>Mandatsleiter: Herr Patrik Schaller |
|-----------------|--|

## 1.9 Angeschlossene Arbeitgeber/Vorsorgekassen

|                       | 2021         | 2022         |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Bestand 01.01.        | 2'895        | 3'652        |
| Zugänge               | 962          | 1'168        |
| Abgänge <sup>1)</sup> | -205         | -393         |
| <b>Bestand 31.12.</b> | <b>3'652</b> | <b>4'427</b> |

Hinweise zur Statistik:

- Anschlüsse werden dann als Zu- resp. Abgang gezählt, wenn gegenüber dem Vorjahr Destinatäre (Aktive Versicherte oder Rentenbezügler) neu resp. nicht mehr geführt werden. Ein Arbeitgeber kann mehrere Anschlussverträge abschliessen.
- Bei den Abgängen handelt es sich insbesondere um Auflösungen im Zusammenhang mit Geschäftsaufgaben oder Unternehmen ohne Versichertenbestand sowie Wechsel der Vorsorgeeinrichtung. Einzelne Verträge wurden im Rahmen von Inkassomassnahmen gekündigt und aufgelöst.

<sup>1)</sup> Die Auflösungsgründe im Jahr 2022 teilen sich wie folgt auf:

|   | Anschlüsse<br>in % | Anzahl<br>Anschlüsse |
|---|--------------------|----------------------|
| Kündigung durch Kunde                         | 34                 | 132                  |
| Kündigung durch Versicherer                   | 18                 | 72                   |
| Geschäftsaufgabe / kein versichertes Personal | 19                 | 76                   |
| Übriges                                       | 29                 | 113                  |
| <b>Total Abgänge</b>                          | <b>100</b>         | <b>393</b>           |

## 2 Aktive Versicherte und Rentenbeziehende

### 2.1 Aktive Versicherte

|                       |                 | 2021   |        |               | 2022   |        |               |
|-----------------------|-----------------|--------|--------|---------------|--------|--------|---------------|
|                       |                 | Männer | Frauen | Total         | Männer | Frauen | Total         |
| <b>Bestand 01.01.</b> |                 | 8'173  | 4'273  | <b>12'446</b> | 10'129 | 5'321  | <b>15'450</b> |
| Zugänge               | Eintritte       | 4'295  | 2'314  | <b>6'609</b>  | 5'700  | 3'146  | <b>8'846</b>  |
| Abgänge               | Austritte       | -2'196 | -1'193 | <b>-3'389</b> | -3'130 | -1'727 | <b>-4'857</b> |
|                       | Pensionierungen | -52    | -36    | <b>-88</b>    | -65    | -39    | <b>-104</b>   |
|                       | Todesfälle      | -6     | 0      | <b>-6</b>     | -11    | -2     | <b>-13</b>    |
|                       | Invalidityfälle | -85    | -37    | <b>-122</b>   | -121   | -72    | <b>-193</b>   |
| <b>Bestand 31.12.</b> |                 | 10'129 | 5'321  | <b>15'450</b> | 12'502 | 6'627  | <b>19'129</b> |

Hinweise zur Statistik:

- «Eintritte» und «Austritte» beinhalten auch Bewegungen aus Neuanschlüssen und Vertragsauflösungen.
- Teilinvalide Versicherte werden als Rentenbeziehende gezählt (siehe Ziffer 2.2). Versicherte in laufender Prämienbefreiung (Invalidenrente in Wartefrist) werden in der Statistik den Rentenbezügern (Invalidenrenten) zugerechnet.

## 2.2 Lohnsummen

|                              | 2021       |            |                     | 2022         |            |                     |
|------------------------------|------------|------------|---------------------|--------------|------------|---------------------|
|                              | Männer     | Frauen     | Total               | Männer       | Frauen     | Total               |
| Summe der gemeldeten Löhne   | 830'178.54 | 302'433.75 | <b>1'132'612.29</b> | 1'022'199.96 | 376'592.65 | <b>1'398'792.61</b> |
| Summe der versicherten Löhne | 592'439.49 | 198'063.20 | <b>790'502.69</b>   | 723'207.27   | 245'465.44 | <b>968'672.71</b>   |
| Beträge in Tausender         |            |            |                     |              |            |                     |

## 2.3 Rentenbeziehende

|  |                       | 2021   |        |            | 2022   |        |            |
|--|-----------------------|--------|--------|------------|--------|--------|------------|
|  |                       | Männer | Frauen | Total      | Männer | Frauen | Total      |
| <b>Altersrenten</b>                      | <b>Bestand 01.01.</b> | 20     | 11     | <b>31</b>  | 40     | 25     | <b>65</b>  |
| <b>inkl. Geschiedenenrentner</b>         | Zugänge               | 21     | 14     | <b>35</b>  | 21     | 11     | <b>32</b>  |
|  | Abgänge               | -1     | 0      | <b>-1</b>  | 0      | 0      | <b>0</b>   |
|  | <b>Bestand 31.12.</b> | 40     | 25     | <b>65</b>  | 61     | 36     | <b>97</b>  |
| <b>Pensionierten Kinderrenten</b>        | <b>Bestand 01.01.</b> |        |        | <b>1</b>   |        |        | <b>2</b>   |
| (nicht zählend)                          | Zugänge               |        |        | <b>1</b>   |        |        | <b>2</b>   |
|  | Abgänge               |        |        | <b>0</b>   |        |        | <b>0</b>   |
|  | <b>Bestand 31.12.</b> |        |        | <b>2</b>   |        |        | <b>4</b>   |
| <b>Invalidenrenten</b>                   | <b>Bestand 01.01.</b> | 129    | 50     | <b>179</b> | 170    | 74     | <b>244</b> |
|  | Zugänge               | 84     | 34     | <b>118</b> | 117    | 71     | <b>188</b> |
|  | Abgänge               | -43    | -10    | <b>-53</b> | -53    | -21    | <b>-74</b> |
|  | <b>Bestand 31.12.</b> | 170    | 74     | <b>244</b> | 234    | 124    | <b>358</b> |
| <b>Invaliden-Kinderrenten</b>            | <b>Bestand 01.01.</b> |        |        | <b>17</b>  |        |        | <b>20</b>  |
| (nicht zählend)                          | Zugänge               |        |        | <b>5</b>   |        |        | <b>15</b>  |
|  | Abgänge               |        |        | <b>-2</b>  |        |        | <b>-2</b>  |
|  | <b>Bestand 31.12.</b> |        |        | <b>20</b>  |        |        | <b>33</b>  |
| <b>Ehegatten-/Partnerrenten</b>          | <b>Bestand 01.01.</b> | 4      | 1      | <b>5</b>   | 0      | 3      | <b>3</b>   |
| <b>und weitere Hinterlassenenrentner</b> | Zugänge               | 0      | 2      | <b>2</b>   | 5      | 5      | <b>10</b>  |
|  | Abgänge               | -4     | 0      | <b>-4</b>  | 0      | -1     | <b>-1</b>  |
|  | <b>Bestand 31.12.</b> | 0      | 3      | <b>3</b>   | 5      | 7      | <b>12</b>  |
| <b>Waisenrenten</b>                      | <b>Bestand 01.01.</b> |        |        | <b>2</b>   |        |        | <b>6</b>   |
|  | Zugänge               |        |        | <b>4</b>   |        |        | <b>10</b>  |
|  | Abgänge               |        |        | <b>0</b>   |        |        | <b>0</b>   |
|  | <b>Bestand 31.12.</b> |        |        | <b>6</b>   |        |        | <b>16</b>  |
| <b>Total Rentenbeziehende</b>            |                       |        |        | <b>318</b> |        |        | <b>483</b> |

Hinweise zur Statistik:

- «Zugänge» von Rentenbeziehenden beinhalten sowohl neue Rentenfälle aus dem Versichertenbestand der Perspectiva als auch Übernahmen von laufenden Leistungsfällen im Rahmen von Bestandes-Übernahmen (Neuan-schlüsse). Diese Zählung gilt sinngemäss auch für «Abgänge».

### 3 Art der Umsetzung des Zwecks

Die Baloise Perspectiva Sammelstiftung BVG ist eine teilautonome Sammeleinrichtung mit eigenverantwortlicher Vermögensanlage. Die Risiken Tod und Invalidität vor dem Rücktrittsalter sind bei der Baloise Leben AG kongruent rückgedeckt. Die Stiftung trägt das Langleberisiko und das Anlagerisiko nach dem Rücktrittsalter.

Die Perspectiva verfügt über zwei Produktlinien: die Produktlinie *Relax* für kleinere und mittlere Unternehmen und die Produktlinie *Choice* für mittlere bis grosse Unternehmen, welche an den Kapitalmärkten stärker partizipieren wollen und über eine angemessene Risikofähigkeit verfügen.

In der Produktlinie *Relax* erfolgt eine gepoolte Vermögensanlage in Verantwortung der Stiftung. In der Produktlinie *Choice* erfolgt eine individualisierte Vermögensanlage in Verantwortung der jeweiligen Vorsorgekasse. Es stehen hier fünf standardisierte Anlagegefässe zur Auswahl bereit.

Im Falle einer Vertragsauflösung werden sämtliche Rentenbezüger – vorbehältlich anderslautender vertraglicher Regelung – mit den aktiven Versicherten an die neue Vorsorgeeinrichtung übertragen.

#### 3.1 Vorsorgepläne

Die Perspectiva verfügt zur Absicherung der Risiken Alter, Tod und Invalidität im Rahmen der beruflichen Vorsorge über ein umfangreiches Produktangebot. Das Angebot umfasst individualisierte, umhüllende Vorsorgelösungen.

Die Altersleistungen basieren generell auf dem Beitragsprimat, die Risikoleistungen können sowohl nach dem Beitrags- als auch nach dem Leistungsprimat festgelegt werden.

#### 3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Im Rahmen des Vorsorgeplans kann die Finanzierung der Vorsorgeleistungen von der Vorsorgekasse im gesetzlichen Rahmen eigenverantwortlich bestimmt werden. Die Beiträge zur Finanzierung der Vorsorgeleistungen werden vom Arbeitgeber und den versicherten Personen gemeinsam aufgebracht. Der Beitrag des Arbeitgebers ist insgesamt mindestens gleich hoch wie die Summe der Beiträge aller versicherten Personen.

Der Umfang und die Höhe der Arbeitgeber- resp. Arbeitnehmerbeiträge sind im Kassenreglement festgehalten. Es können auch freie Mittel zur Finanzierung herangezogen werden.

#### 3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Die Stiftung hat die gesetzliche Anpassung von laufenden Hinterlassenen- und Invalidenrenten an die Preisentwicklung gemäss Art. 36 Abs. 1 BVG bei der Baloise Leben AG rückgedeckt. Auf den 1. Januar 2022 wurden Hinterlassenen- und Invalidenrenten, welche seit dem Jahr 2018 ausgerichtet werden, erstmalig im gesetzlichen Umfang an die Teuerung angepasst. Es gab keine Nachfolgeanpassungen.

Der Stiftungsrat entscheidet über allfällige weitergehende Anpassungen von laufenden Renten. Per 1.1.2022 erfolgten in der Perspectiva keine generellen weitergehenden Rentenanpassungen. Die einzelnen Vorsorgekassen können je nach ihrer finanziellen Situation im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen Leistungsverbesserungen erbringen.

### 4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

#### 4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Rechnungslegung erfolgt nach den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung von Vorsorgeeinrichtungen, Swiss GAAP FER 26 (in der Fassung von 1.1.2014). Die Jahresrechnung besteht aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang und vermittelt die tatsächliche finanzielle Lage der Stiftung im Sinne der Gesetzgebung über die berufliche Vorsorge.

#### 4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften des Obligationenrechts und des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG).

### Bewertungsgrundsätze

|                       |             |
|-----------------------|-------------|
| Flüssige Mittel       | Nominalwert |
| Forderungen           | Nominalwert |
| Wertschriften         | Kurswert    |
| Verbindlichkeiten     | Nominalwert |
| Rechnungsabgrenzungen | Nominalwert |

#### 4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Es gelangen die gleichen Grundsätze bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung wie im Vorjahr zur Anwendung.

## 5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

### 5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Zur Rückdeckung von Risiken im Zusammenhang mit den wirtschaftlichen Folgen von Tod und Invalidität wurde ein Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag zwischen der Baloise Perspectiva Sammelstiftung BVG und der Baloise Leben AG abgeschlossen.

Die Überschussbeteiligung der Baloise Leben AG zugunsten der Perspectiva ist in einer Überschussvereinbarung vertraglich geregelt.

### 5.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

Die nachfolgend ausgewiesenen Deckungskapitalien für Renten und Verpflichtungen aus dem Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag mit der Baloise Leben AG werden im Rahmen der Stiftung nicht bilanziert.

|   | 2021                | 2022                 |
|---|---------------------|----------------------|
| <b>Deckungskapital Invalidität Stand 01.01.</b> | <b>6'670'769.00</b> | <b>9'617'945.00</b>  |
| +/- Zunahme / Abnahme                           | 2'947'176.00        | 34'023'660.00        |
| <b>Deckungskapital Invalidität Stand 31.12.</b> | <b>9'617'945.00</b> | <b>43'641'605.00</b> |

|   | 2021                | 2022                |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Deckungskapital Tod Stand 01.01.</b> | <b>557'038.00</b>   | <b>1'042'327.00</b> |
| +/- Zunahme / Abnahme                   | 485'289.00          | 4'952'925.00        |
| <b>Deckungskapital Tod Stand 31.12.</b> | <b>1'042'327.00</b> | <b>5'995'252.00</b> |



### 5.3 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben

|   | 2021                    | 2022                    |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Sparguthaben Ende Vorjahr</b>                              | <b>848'226'191.25</b>   | <b>1'090'161'678.90</b> |
| Sparbeiträge  | 95'051'541.50           | 119'478'903.85          |
| IV - Sparbeiträge   | 1'348'182.30            | 1'870'180.30            |
| Freizügigkeitseinlagen, Einkaufssummen und Neuverträge        | 259'143'834.40          | 273'523'143.55          |
| Rückzahlung Vorbezüge (WEF / Scheidung)                       | 2'811'836.05            | 2'533'248.40            |
| Entnahme freie Mittel für Einlage in das Sparkapital          | 12'541.30               | 588'657.95              |
| Verzinsung Vorsorgekapital                                    | 9'643'244.20            | 16'860'955.45           |
| Mehrverzinsung (Treueangebot) betreffend 2021 <sup>1)</sup>   | 1'436'186.00            | 0.00                    |
| Auflösung infolge Pensionierung, Tod, Invalidität             | -25'124'000.35          | -24'158'171.15          |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt und Vertragsauflösungen | -96'632'958.25          | -145'650'667.99         |
| Vorbezüge WEF / Scheidung                                     | -5'754'919.50           | -5'281'962.50           |
| <b>Sparguthaben Ende Berichtsjahr</b>                         | <b>1'090'161'678.90</b> | <b>1'329'925'966.76</b> |

Die garantierte Verzinsung der obligatorischen und überobligatorischen Vorsorgekapitalien erfolgte im Jahr 2022 mit einem umhüllenden Zinssatz in Höhe von 1.00 Prozent. Der vom Bundesrat festgelegte BVG-Mindestzinssatz (Obligatorium) betrug im 2022 ebenfalls 1.00 Prozent.

Die Stiftung hat im Berichtsjahr 2022 keine Leistungsverbesserungen im Sinne von Art. 46 BVV2 gewährt.

- <sup>1)</sup> Die Baloise stellt der Stiftung im Rahmen eines Treueangebotes in den Jahren 2019 bis 2021 jährlich einen finanziellen Betrag zur Verfügung, mit welchem Vorsorgekassen mit einer mehrjährigen Vertragsbindung, welche definierte Bedingungen erfüllten, eine Zusatzverzinsung ihrer Sparguthaben erhalten.

### 5.4 Vorsorgekapital und Altersguthaben nach BVG

|  | 2021                    |      | 2022                    |      |
|--|-------------------------|------|-------------------------|------|
| <b>Vorsorgekapital der Aktiven</b>       | <b>1'090'161'678.90</b> | 100% | <b>1'329'925'966.76</b> | 100% |
| davon Altersguthaben nach BVG            | 619'745'280.00          | 57%  | 760'289'953.00          | 57%  |
| davon überobligatorisches Altersguthaben | 470'397'966.00          | 43%  | 569'705'481.00          | 43%  |

Der Anteil des obligatorischen Altersguthabens der Versicherten am Vorsorgekapital der Aktiven betrug im Jahr 2022 durchschnittlich rund 57 Prozent.

### 5.5 Entwicklung des Vorsorgekapitals für Alters- und Hinterlassenenrentner (Stiftung)

|   | 2021                 | 2022                 |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Vorsorgekapital Alters-/Hinterlassenenrentner Stand 01.01.</b> | <b>6'928'444.00</b>  | <b>17'114'923.00</b> |
| + Neurentner  | 10'117'546.42        | 11'392'581.75        |
| +/- Änderung der technischen Rechnungsgrundlage                   | 1'122'804.00         | 0.00                 |
| + Nachreservierungen  | 213'221.35           | -306'129.90          |
| +/- Zu- und Abnahme laufende Renten                               | -1'267'092.77        | -1'965'897.85        |
| <b>Vorsorgekapital Alters-/Hinterlassenenrentner Stand 31.12.</b> | <b>17'114'923.00</b> | <b>26'235'477.00</b> |

Die technischen Rückstellungen sind, falls nicht anders erwähnt, gemäss dem Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Reserven berechnet und entsprechen der Fachrichtlinie FRP 2 der Kammer der Pensionskassen-Experten sowie den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen.

|   | 2021                 | 2022                 | Veränderung         |
|---|----------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Zusammensetzung der technischen Rückstellungen</b>       | <b>24'744'524.20</b> | <b>27'772'583.20</b> | <b>3'028'059.00</b> |
| Rückstellung für die Veränderung der Lebenserwartung        | 0.00                 | 0.00                 | 0.00                |
| Rückstellung für die Veränderung des technischen Zinssatzes | 0.00                 | 0.00                 | 0.00                |
| Rückstellung Pensionierungsverlust                          | 18'923'000.00        | 26'432'000.00        | 7'509'000.00        |
| Rückstellung für Schwankungen im Risikoverlauf der Rentner  | 850'000.00           | 1'313'000.00         | 463'000.00          |
| Rückstellung für Sonderereignisse                           | 4'971'524.20         | 27'583.20            | -4'943'941.00       |

Erläuterung der technischen Rückstellungen (vgl. Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Reserven, Ausgabe Juli 2019):

Die **«Rückstellung für die Veränderung der Lebenserwartung»** wurde gebildet, um den finanziellen Auswirkungen der seit dem Bezugsjahr der verwendeten technischen Grundlagen angenommenen Veränderung der Lebenserwartung Rechnung zu tragen.

Die **«Rückstellung für die Veränderung des technischen Zinssatzes»** wird für geplante Senkungen des technischen Zinssatzes beim Vorsorgekapital der Rentner gebildet. Diese Rückstellung wird im Rentenanlagepool gebildet.

Die **«Rückstellung Pensionierungsverlust»** entspricht der Differenz zwischen dem Vorsorgekapital für die reglementarische Altersrente gemäss den versicherungstechnischen Grundlagen der Stiftung und dem vorhandenen Altersguthaben der aktiven Versicherten, welche sich Ende 2022 gemäss Reglement pensionieren lassen könnten und erwartungsgemäss eine Rente beziehen werden. Die Rückstellung dient zudem der Finanzierung allfälliger Erhöhungen reglementarischer Altersrenten auf die gesetzlichen (BVG-) Mindestleistungen. Sie wird auf Ebene der Stiftung und für Anschlüsse in der Produktlinie Choice auf Stufe der Vorsorgekassen geführt.

Die **«Rückstellung für Schwankungen im Risikoverlauf der Rentner»** wird zum Ausgleich von möglichen Schwankungen im Risikoverlauf der laufenden Altersrenten gegenüber der statistisch erwarteten durchschnittlichen Lebenserwartung gebildet. Diese Rückstellung wird im Rentenanlagepool geführt. Die Rückstellung wurde in Höhe von 5.0% des massgebenden Vorsorgekapitals Rentner festgesetzt.

## 5.6 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Der Experte für berufliche Vorsorge bestätigt im versicherungstechnischen Gutachten per 31.12.2022 zur Baloise Perspectiva Sammelstiftung BVG, dass:

- Die versicherungstechnischen Grundlagen und der technische Zinssatz angemessen sind;
- Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den derzeit geltenden gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- Die Kasse mit der bestehenden Rückdeckung die Vorschriften über die Sicherheitsmassnahmen erfüllt;
- Von den Vorsorgekassen «Choice» eine (1) Vorsorgekasse gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG Sicherheit dafür bieten kann, dass sie per Bilanzstichtag ihre reglementarischen Verpflichtungen erfüllen kann, die für die gewählte Anlagestrategie definierte Zielgrösse der Wertschwankungsreserve vollständig gebildet ist und freie Mittel ausgewiesen werden;
- Vier Vorsorgekassen «Choice» einen Deckungsgrad von über 100% ausweisen, aber die Wertschwankungsreserve die Zielgrösse nicht erreicht hat und dadurch eine eingeschränkte finanzielle Sicherheit besteht.

Aufgrund seiner Beurteilung der finanziellen Lage der Stiftung per 31.12.2022 kann der Experte für berufliche Vorsorge **nicht** bestätigen, dass per diesem Datum:

- Die Perspectiva Sammelstiftung für berufliche Vorsorge für die Vorsorgelösungen «Relax» mit gemeinschaftlicher Anlage der Vorsorgevermögen und 12 Vorsorgekassen «Choice» gemäss Art. 52e Abs. 1 Sicherheit dafür bieten können, dass sie per Bilanzstichtag ihre reglementarischen Verpflichtungen erfüllen können, da sie eine Unterdeckung ausweisen. Der Stiftungsrat hat sich mit dem Thema Unterdeckung und den gesetzlichen und aufsichtsrechtlich notwendigen Schritten befasst, aber noch keine Unterdeckungsmassnahmen beschlossen. Bei 6 Vorsorgekassen mit «Choice»-Lösung hat der Arbeitgeber eine Einlage in die Arbeitgeberbeitragsreserve mit Verwendungsverzicht geleistet, so dass diese mit Zurechnung der Arbeitgeberbeitragsreserve zum vorhandenen Vermögen per 31.12.2022 einen Deckungsgrad von 100% ausweisen

#### 5.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevanten Annahmen

Für die Berechnung des Vorsorgekapitals und der versicherungstechnischen Rückstellungen wurden im 2021 die Grundlagen «BVG 2020 (Generationentafeln)» mit einem technischen Zinssatz in Höhe von 1.50 Prozent verwendet [Vorjahr VZ 2015 (Periodentafeln P2017), 1.75%].

#### 5.8 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Der Stiftungsrat hat keine weiteren Anpassungen in den Rechnungsgrundlagen beschlossen. Vorbehalten bleiben abweichende Vorgaben der Fachrichtlinien FRP4 der Schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten (SKPE).

#### 5.9 Arbeitgeber-Bitragsreserve mit Verwendungsverzicht

Es bestehen Arbeitgeber-Bitragsreserven mit Verwendungsverzicht.

#### 5.10 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2

Gemäss Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Reserven (Ausgabe Juli 2019) werden im Rahmen der Sammelstiftung nachfolgende fünf Deckungsgrade berechnet:

- Deckungsgrade für Vorsorgekassen mit gemeinschaftlich angelegtem Vermögen (Produktlinie Relax); (mit/ohne Rentner \*)
- Deckungsgrade für Vorsorgekassen mit eigenverantwortlich angelegtem Vermögen (Produktlinie Choice); (mit/ohne AGBR mit Verzicht \*)
- Deckungsgrad für den Rentenanlagepool (nur Rentner \*)

\*) Es werden hier diejenigen Rentner berücksichtigt, welche nicht bei der Baloise rückgedeckt sind, und somit in der Stiftung bilanziert werden.

Die Deckungsgrade werden nachfolgend aufgeführt und erläutert.

#### 5.10.1a Deckungsgrad Stiftung gesamt (ohne Abzug AGBR mit Verzicht)

|   | 2021                    | 2022                    |
|---|-------------------------|-------------------------|
| + Bruttovermögen (Total Aktiven)                | 1'291'804'124.46        | 1'402'062'716.79        |
| - Verbindlichkeiten                             | -33'120'694.91          | -55'657'388.79          |
| - Passive Rechnungsabgrenzung                   | -378'180.90             | -59'585.20              |
| - Arbeitgeberbeitragsreserven                   | -29'162'271.82          | -33'196'254.21          |
| - Nicht-technische Rückstellungen               | 0.00                    | 0.00                    |
| - Freie Mittel der Vorsorgewerke                | -2'254'798.92           | -1'715'706.86           |
| <b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>             | <b>1'226'888'177.91</b> | <b>1'311'433'781.73</b> |
| <b>Versicherungstechnisches Vorsorgekapital</b> | <b>1'132'021'126.10</b> | <b>1'383'934'026.96</b> |
| <b>Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2</b>           | <b>108.38%</b>          | <b>94.76%</b>           |

5.10.1b Deckungsgrad Stiftung gesamt (mit Abzug AGBR mit Verzicht)

|   | 2021                    | 2022                    |
|---|-------------------------|-------------------------|
| + Bruttovermögen (Total Aktiven)                | 1'291'804'124.46        | 1'402'062'716.79        |
| - Verbindlichkeiten                             | -33'120'694.91          | -55'657'388.79          |
| - Passive Rechnungsabgrenzung                   | -378'180.90             | -59'585.20              |
| - Arbeitgeberbeitragsreserven                   | -29'162'271.82          | -35'497'022.97          |
| - Nicht-technische Rückstellungen               | 0.00                    | 0.00                    |
| - Freie Mittel der Vorsorgewerke                | -2'254'798.92           | -1'715'706.86           |
| <b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>             | <b>1'226'888'177.91</b> | <b>1'309'133'012.97</b> |
| <b>Versicherungstechnisches Vorsorgekapital</b> | <b>1'132'021'126.10</b> | <b>1'383'934'026.96</b> |
| <b>Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2</b>           | <b>108.38%</b>          | <b>94.60%</b>           |

5.10.2 Deckungsgrad Perspectiva Relax (nur Aktive)

Deckungsgrad für Vorsorgekassen mit gemeinschaftlich angelegtem Vermögen (ohne Rentner):

|   | 2021                  | 2022                    |
|---|-----------------------|-------------------------|
| + Bruttovermögen (Total Aktiven)                | 1'042'569'626.03      | 1'129'151'350.40        |
| - Verbindlichkeiten                             | -28'384'471.63        | -44'130'723.23          |
| - Passive Rechnungsabgrenzung                   | -378'180.90           | -59'585.20              |
| - Arbeitgeberbeitragsreserven                   | -11'830'430.22        | -15'872'507.42          |
| - Nicht-technische Rückstellungen               | 0.00                  | 0.00                    |
| - Freie Mittel der Vorsorgewerke                | -2'254'798.92         | -1'715'706.86           |
| <b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>             | <b>999'721'744.36</b> | <b>1'067'372'827.69</b> |
| <b>Versicherungstechnisches Vorsorgekapital</b> | <b>937'854'755.55</b> | <b>1'144'069'861.86</b> |
| <b>Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2</b>           | <b>106.60%</b>        | <b>93.30%</b>           |

Per Ende 2022 umfasste die Perspectiva Relax 4'410 Vorsorgekassen.

5.10.3 Deckungsgrad Perspectiva (nur Rentner)

Deckungsgrad für den Rentenanlagepool (nur Rentner):

|   | 2021                 | 2022                 |
|---|----------------------|----------------------|
| + Bruttovermögen (Total Aktiven)                | 20'624'674.25        | 31'627'787.77        |
| - Verbindlichkeiten                             | 0.00                 | -2'420'839.15        |
| - Passive Rechnungsabgrenzung                   | 0.00                 | 0.00                 |
| - Arbeitgeberbeitragsreserven                   | 0.00                 | 0.00                 |
| - Nicht-technische Rückstellungen               | 0.00                 | 0.00                 |
| - Freie Mittel der Vorsorgewerke                | 0.00                 | 0.00                 |
| <b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>             | <b>20'624'674.25</b> | <b>29'206'948.62</b> |
| <b>Versicherungstechnisches Vorsorgekapital</b> | <b>17'964'923.00</b> | <b>27'548'477.00</b> |
| <b>Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2</b>           | <b>114.81%</b>       | <b>106.02%</b>       |

5.10.4 Deckungsgrad Perspectiva Relax (inkl. Rentner)

Deckungsgrad für Vorsorgekassen mit gemeinschaftlich angelegtem Vermögen (mit Rentner):

|   | 2021                    | 2022                    |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>             | <b>1'017'552'598.39</b> | <b>1'091'855'991.45</b> |
| <b>Versicherungstechnisches Vorsorgekapital</b> | <b>953'386'148.47</b>   | <b>1'167'162'786.85</b> |
| <b>Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2</b>           | <b>106.73%</b>          | <b>93.55%</b>           |

5.10.5a Übersicht über die Deckungsgrade der Vorsorgekassen Perspectiva Choice  
(ohne Abzug AGBR mit Verzicht)

|                          | Anzahl<br>Vorsorgekassen | Vorsorgekapital<br>Aktive |
|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Deckungsgrad > 115%      | 0                        | 0.00                      |
| Deckungsgrad 110% - 115% | 1                        | 21'026'425.80             |
| Deckungsgrad 105% - 110% | 0                        | 0.00                      |
| Deckungsgrad 100% - 105% | 10                       | 138'148'062.35            |
| Deckungsgrad 95% - 100%  | 2                        | 23'803'945.55             |
| Deckungsgrad 90% - 95%   | 2                        | 3'783'402.70              |
| Deckungsgrad < 90%       | 2                        | 21'928'298.90             |
| <b>Total</b>             | <b>17</b>                | <b>208'690'135.30</b>     |

5.10.5b Übersicht über die Deckungsgrade der Vorsorgekassen Perspectiva Choice  
(mit Abzug AGBR mit Verzicht)

|                          | Anzahl<br>Vorsorgekassen | Vorsorgekapital<br>Aktive |
|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Deckungsgrad > 115%      | 0                        | 0.00                      |
| Deckungsgrad 110% - 115% | 1                        | 21'026'425.80             |
| Deckungsgrad 105% - 110% | 0                        | 0.00                      |
| Deckungsgrad 100% - 105% | 4                        | 103'375'920.45            |
| Deckungsgrad 95% - 100%  | 3                        | 35'501'410.90             |
| Deckungsgrad 90% - 95%   | 5                        | 17'710'600.70             |
| Deckungsgrad < 90%       | 4                        | 31'075'777.45             |
| <b>Total</b>             | <b>17</b>                | <b>208'690'135.30</b>     |

## 6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

### 6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Der Stiftungsrat legt auf Vorschlag des Anlageausschusses und nach Abstimmung mit der Geschäftsführungsstelle die Anlagestrategie fest.

Die Verwaltung der in Anteile der Baloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge (BAP) investierten Mittel der Stiftung erfolgt auf Basis der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen der Anlagestiftung durch die Baloise Asset Management AG (BAM). Die depotführende Stelle ist die Credit Suisse AG, Zürich.

Das Allgemeine Anlagereglement der Stiftung legt im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen die Ziele und Grundsätze sowie die Richtlinien fest, die bei der Anlage und der Verwaltung der Stiftungsvermögen zu beachten sind. Die Aufgaben und Kompetenzen sowie die Organisation des Anlageausschusses der Baloise Perspectiva Sammelstiftung BVG sind im Organisationsreglement der Sammelstiftung festgehalten.

### 6.2 Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV 2) mit schlüssiger Darlegung der Einhaltung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art 50 Abs. 1-3 BVV 2)

Die Stiftung hat im Jahr 2022 keine Erweiterungen der gesetzlich vorgesehenen Anlagemöglichkeiten gem. Art. 50 Abs. 4 BVV2 in Anspruch genommen. So lagen insbesondere die Anteile an Forderungen gegenüber der Eidgenossenschaft und Forderungen gegenüber Schweizerischen Pfandbriefinstituten (Art. 54 Abs. 2 BVV2) in allen Anlagegefässen unter 10 Prozent.

### 6.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Zielwerte der Wertschwankungsreserven werden nach einer anerkannten finanzökonomischen Methode ermittelt. Dabei wird für jede Anlagegruppe aufgrund der Rendite- und Risikoeigenschaften der gemäss Anlagereglement definierten aktuellen und der angestrebten Struktur der Vermögensanlage basierend auf der Anlagestrategie die erforderliche Zielwertschwankungsreserve ermittelt, welche auch mit hinreichender Sicherheit einer geforderte Minimalverzinsung der gebundenen Vorsorgekapitalien während eines Jahres ermöglicht. Die Ausfallwahrscheinlichkeit pro Jahr beträgt höchstens 1 Prozent.

Der Zielwert der Wertschwankungsreserven für die gemeinschaftlich angelegten Vermögen beträgt gemäss Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Reserven (Ausgabe Juli 2019) 12 Prozent des versicherungstechnisch notwendigen Vorsorgekapitals per Bilanzstichtag (Spar- und Deckungskapitalien) einschliesslich technischer Rückstellungen.

Die Zielwerte der Wertschwankungsreserven für die von den Vorsorgekassen eigenverantwortlich angelegten Vermögen sind in Tabelle zu Ziffer 6.3.3 dargestellt.

#### 6.3.1 Wertschwankungsreserve für die gemeinschaftlich angelegten Vermögen (Relax)

|   | 2021              | 2022          |
|---|-------------------|---------------|
| Vorsorgekapital und technische Rückstellungen               | 937'854'756       | 1'144'069'862 |
| Wertschwankungsreserve am 01.01.                            | 9'741'252         | 63'208'617    |
| Bildung (+) / Auflösung (-)                                 | 53'467'365        | -67'287'928   |
| <b>Wertschwankungsreserve am 31.12.</b>                     | <b>63'208'617</b> | <b>0</b>      |
| Zielwertschwankungsreserve in % der Vorsorgeverpflichtungen | 12%               | 12%           |
| Zielwertschwankungsreserve in CHF                           | 112'542'571       | 137'288'383   |
| Wertschwankungsreserve in % des Zielwert                    | 56%               | 0%            |
| Reservedefizit  | 49'333'953        | 137'288'383   |

6.3.2 Wertschwankungsreserve für die gemeinschaftlich angelegten Vermögen (Rentenanlagepool)

|   | 2021       | 2022             |
|---|------------|------------------|
| Vorsorgekapital und technische Rückstellungen               | 17'964'923 | 27'548'477       |
| Wertschwankungsreserve am 01.01.                            | 0          | 0                |
| Bildung (+) / Auflösung (-)                                 | 0          | 0                |
| <b>Wertschwankungsreserve am 31.12.</b>                     | <b>0</b>   | <b>3'305'817</b> |
| Zielwertschwankungsreserve in % der Vorsorgeverpflichtungen | 12%        | 12%              |
| Zielwertschwankungsreserve in CHF                           | 2'155'791  | 3'305'817        |
| Wertschwankungsreserve in % des Zielwert                    | 0%         | 100%             |
| Reservedefizit  | 2'155'791  | 0                |

6.3.3 Wertschwankungsreserve für die von den Vorsorgekassen eigenverantwortlich angelegten Vermögen (Choice)

|  | Total               | Perspectiva Choice | Dynamic Allocation |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| Anzahl Vorsorgekassen                      | 17                  | 6                  | 2                  |
| Versicherungstechnisches Vorsorgekapital   | 212'315'688.10      | 35'268'141.90      | 6'962'599.10       |
| Wertschwankungsreserve am 01.01.           | 20'037'812.00       | 2'218'280.43       | 303'645.28         |
| Bildung (+) / Auflösung (-)                | -16'218'207.65      | -2'218'280.43      | -303'645.28        |
| <b>Wertschwankungsreserve am 31.12.</b>    | <b>3'819'604.35</b> | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b>        |
| Ziel WSR in % der Vorsorgeverpflichtungen  |                     | 12%                | 10%                |
| Ziel WSR in CHF                            | 24'783'040.47       | 4'232'177.03       | 696'259.91         |
| WSR in % des Zielwert                      | 15%                 | 0%                 | 0%                 |
| Reservedefizit (+) / Reserveüberschuss (-) | 20'963'436.12       | 4'232'177.03       | 696'259.91         |

|  | BVG-Mix 15 Plus  | BVG-Mix 25 Plus     | BVG-Mix 40 Plus |
|--|------------------|---------------------|-----------------|
| Anzahl Vorsorgekassen                      | 3                | 6                   | 0               |
| Versicherungstechnisches Vorsorgekapital   | 27'779'505.90    | 142'305'441.20      | 0.00            |
| Wertschwankungsreserve am 01.01.           | 1'703'853.58     | 15'812'032.71       | 0.00            |
| Bildung (+) / Auflösung (-)                | -1681112.09      | -12015169.85        | 0.00            |
| <b>Wertschwankungsreserve am 31.12.</b>    | <b>22'741.49</b> | <b>3'796'862.86</b> | <b>0.00</b>     |
| Ziel WSR in % der Vorsorgeverpflichtungen  | 10%              | 12%                 | 15%             |
| Ziel WSR in CHF                            | 2'777'950.59     | 17'076'652.94       | 0.00            |
| WSR in % des Zielwert                      | 1%               | 22%                 | 0%              |
| Reservedefizit (+) / Reserveüberschuss (-) | 2'755'209.10     | 13'279'790.08       | 0.00            |

Per Ende 2022 umfasste die Produktlinie Choice 17 Vorsorgekassen.

6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagegruppen / Anlagekategorien

Das Stiftungsvermögen wird – vorbehaltlich der flüssigen Mittel, Kontokorrentguthaben und andere Forderungen (sonstiges Vermögen) – ausschliesslich in die im Anlagereglement vorgesehenen Anlagegruppen der Baloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge (BAP) investiert.

Die Anlagerichtlinien gemäss Anlagereglement sowie BVV 2 Art. 54, Art 54a, Art 54b wurden jeweils eingehalten.  
Die Aufteilung des Vermögens im Berichtsjahr 2022 war wie folgt:

|   | 2021                    | in %           | Bandbreite* |
|---|-------------------------|----------------|-------------|
| <b>Vermögen (Bilanz) total</b>                          | <b>1'401'757'716.79</b> | <b>100.00%</b> |             |
| Anteile an Anlagestiftungen                             | 1'355'676'629.92        | 96.71%         | 85-100%     |
| Anlagen beim Arbeitgeber                                | 7'144'874.56            | 0.51%          | 0-5%        |
| operative Liquiditätshaltung (Flüssige Mittel)          | 37'738'416.67           | 2.69%          | 0-10%       |
| Sonstige Vermögenswerte:                                | 1'197'795.64            | 0.09%          | 0-1%        |
| davon Guthaben der Sammelstiftung ggü.<br>Baloise Leben | 210'171.93              |                |             |
| davon andere Forderungen                                | 987'623.71              |                |             |

\*Brandbreite gemäss Anlagereglement

Die Anteile des Vermögens in der Baloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge in Höhe von total 1'355.7 Mio. CHF teilen sich per Ende 2022 wie folgt auf die im Anlagereglement beschriebenen Anlagegruppen auf:

#### Anlagegruppen Perspectiva

|                         | 2021                    | 2022                    |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Relax</b>            |                         |                         |
| BVG-Mix Perspectiva     | 1'019'292'316.44        | 1'087'833'086.56        |
| <b>Choice</b>           |                         |                         |
| Perspectiva Choice      | 26'974'000.39           | 36'291'844.15           |
| Dynamic Allocation      | 4'176'044.93            | 6'712'523.45            |
| BVG-Mix 15 Plus         | 20'354'595.54           | 28'165'537.48           |
| BVG-Mix 25 Plus         | 177'844'024.10          | 165'652'816.46          |
| BVG-Mix 40 Plus         | 0.00                    | 0.00                    |
| <b>Rentenanlagepool</b> |                         |                         |
| BVG-Mix Perspectiva     | 20'645'079.50           | 31'020'821.82           |
| <b>Total</b>            | <b>1'269'286'060.90</b> | <b>1'355'676'629.92</b> |



Die anteils- und betragsmässige Aufteilung des Vermögens in den Anlagegruppen der Produktlinie Relax und Choice nach Anlagekategorien war per Ende 2022 wie folgt; die Kategorienbegrenzungen («Bandbreite») entsprechen dabei dem jeweiligen Anlagereglement:

**Anlagegruppe: BVG-Mix Perspectiva (Relax)**

| Anlageart                       | Anlagekategorien                                | Gewichtung      |                         | Bandbreite    |                |
|---------------------------------|---|-----------------|-------------------------|---------------|----------------|
|                                 |   | in %            | in CHF                  | unten         | oben           |
| Risikobehaftet 50 %             | Aktien Schweiz                                  | 16.33 %         | 177'650'976.60          | 0.00 %        | 40.00 %        |
|                                 | Aktien Ausland                                  | 12.67 %         | 137'794'213.42          | 0.00 %        | 30.00 %        |
|                                 | <b>Aktien</b>                                   | <b>29.00 %</b>  |                         | <b>0.00 %</b> | <b>50.00 %</b> |
|                                 | Obligationen Fremdwährung                       | 0.99 %          | 10'821'331.52           | 0.00 %        | 30.00 %        |
|                                 | Immobilien Schweiz                              | 7.55 %          | 82'114'584.44           | 0.00 %        | 20.00 %        |
|                                 | Immobilien Ausland                              |                 |                         | 0.00 %        | 5.00 %         |
|                                 | Alternative Anlagen gemäss Art. 53 BVV2         | 2.51 %          |                         | 0.00 %        | 10.00 %        |
|                                 | Davon Rohstoffe                                 |                 |                         | 0.00 %        | 10.00 %        |
|                                 | Davon Hedge Funds                               |                 |                         | 0.00 %        | 10.00 %        |
|                                 | Davon Senior Secured Loans                      | 2.40 %          | 26'055'615.51           | 0.00 %        | 10.00 %        |
|                                 | Davon Private Equity                            | 0.12 %          | 1'253'470.09            | 0.00 %        | 10.00 %        |
|                                 | Davon Insurance Linked Securities               |                 |                         | 0.00 %        | 10.00 %        |
|                                 | Davon Infrastrukturanlagen                      |                 |                         | 0.00 %        | 10.00 %        |
|                                 | Flüssige Mittel Fremdwährungen                  | 0.04 %          | 428'392.09              | 0.00 %        | 10.00 %        |
| Risikoarm 50 %                  | Obligationen CHF                                | 33.44 %         | 363'737'486.86          | 0.00 %        | 80.00 %        |
|                                 | Obligationen Fremdwährungen CHF hedged          | 8.08 %          | 87'865'451.27           | 0.00 %        | 15.00 %        |
|                                 | Immobilien – Anlagegruppen von Anlagestiftungen | 11.91 %         | 129'559'382.63          | 0.00 %        | 20.0 %         |
|                                 | Flüssige Mittel CHF                             | 6.49 %          | 70'552'182.13           | 0.00 %        | 50.00 %        |
| <b>Total</b>                    |   | <b>100.00 %</b> | <b>1'087'833'086.56</b> |               |                |
| Anteil Fremdwährungen insgesamt |   | 16.10 %         |                         | 0.00 %        | 30.00 %        |

Die Performance für das Jahr 2022 der Anlagegruppe BVG-Mix Perspectiva (Relax) betrug -10.38 Prozent.  
Die Gewichtung und betragsmässige Aufteilung der Teilvermögen Rentenanlagepool erfolgte im gleichen Verhältnis wie die der Anlagegruppe BVG-Mix Perspectiva (Relax).

### Anlagegruppe: BVG-Mix Perspectiva (Choice)

| Anlageart                        | Anlagekategorien  | Gewichtung      |                      | Bandbreite    |                |
|----------------------------------|---|-----------------|----------------------|---------------|----------------|
|                                  |   | in %            | in CHF               | unten         | oben           |
| Risikobehaftet 50 %              | Aktien Schweiz  | 16.33 %         | 5'926'719.49         | 0.00 %        | 40.00 %        |
|                                  | Aktien Ausland  | 12.67 %         | 4'597'034.40         | 0.00 %        | 30.00 %        |
|                                  | <b>Aktien</b>   | <b>29.00 %</b>  |                      | <b>0.00 %</b> | <b>50.00 %</b> |
|                                  | Obligationen Fremdwährung                                    | 0.99 %          | 361'016.85           | 0.00 %        | 30.00 %        |
|                                  | Immobilien Schweiz  | 7.55 %          | 2'739'473.30         | 0.00 %        | 20.00 %        |
|                                  | Immobilien Ausland  |                 |                      | 0.00 %        | 5.00 %         |
|                                  | Alternative Anlagen gemäss Art. 53 BVV2                      | 2.51 %          |                      | 0.00 %        | 10.00 %        |
|                                  | Davon Rohstoffe   |                 |                      | 0.00 %        | 10.00 %        |
|                                  | Davon Hedge Funds   |                 |                      | 0.00 %        | 10.00 %        |
|                                  | Davon Senior Secured Loans                                    | 2.40 %          | 869'256.83           | 0.00 %        | 10.00 %        |
|                                  | Davon Private Equity  | 0.12 %          | 41'817.76            | 0.00 %        | 10.00 %        |
|                                  | Davon Insurance Linked Securities                             |                 |                      | 0.00 %        | 10.00 %        |
|                                  | Davon Infrastrukturanlagen                                    |                 |                      | 0.00 %        | 10.00 %        |
|                                  | Flüssige Mittel Fremdwährungen                              | 0.04 %          | 14'291.84            | 0.00 %        | 10.00 %        |
| Risikoarm 50 %                   | Obligationen CHF  | 33.44 %         | 12'134'861.82        | 0.00 %        | 80.00 %        |
|                                  | Obligationen Fremdwährungen CHF hedged                       | 8.08 %          | 2'931'331.38         | 0.00 %        | 15.00 %        |
|                                  | Immobilien – Anlagegruppen von Anlagestiftungen <sup>1)</sup> | 11.91 %         | 4'322'307.33         | 0.00 %        | 20.00 %        |
|                                  | Flüssige Mittel CHF  | 6.49 %          | 2'353'733.15         | 0.00 %        | 50.00 %        |
| <b>Total</b>                     |   | <b>100.00 %</b> | <b>36'291'844.15</b> |               |                |
| Anteil Fremdwährungen insgesamt |   | 16.10 %         |                      | 0.00 %        | 30.00 %        |

Die Performance für das Jahr 2022 der Anlagegruppe BVG-Mix Perspectiva (Choice) betrug -10.52 Prozent.

### Anlagegruppe: BVG-Mix 15 Plus

| Anlagekategorien                         | Gewichtung      |                      | Bandbreite |         |
|--|-----------------|----------------------|------------|---------|
|  | in %            | in CHF               | unten      | oben    |
| Aktien Schweiz                           | 10.30 %         | 2'903'049.18         | 0.00 %     | 20.00 % |
| Aktien Ausland                           | 3.90 %          | 1'092'238.02         | 0.00 %     | 10.00 % |
| <b>Aktien</b>                            |                 |                      |            |         |
| Immobilien Schweiz                       | 21.60 %         | 6'075'804.38         | 0.00 %     | 25.00 % |
| Immobilien Ausland                       | 0.00 %          | -                    | 0.00 %     | 5.00 %  |
| Alternative Anlagen gemäss Art. 53 BVV2 | 1.80 %          | 512'070.75           | 0.00 %     | 5.00 %  |
| Flüssige Mittel Fremdwährungen         | 1.70 %          | 489'278.36           | 0.00 %     | 10.00 % |
| Obligationen CHF                         | 47.50 %         | 13'367'683.71        | 45.00 %    | 70.00 % |
| Obligationen Fremdwährungen CHF         | 13.20 %         | 3'725'413.09         | 0.00 %     | 35.00 % |
| <b>Total</b>                             | <b>100.00 %</b> | <b>28'165'537.48</b> |            |         |

Die Performance für das Jahr 2022 der Anlagegruppe BVG-Mix 15 Plus betrug -10.51 Prozent. Der Anteil Fremdwährung betrug insgesamt 11.7 Prozent.

### Anlagegruppe: BVG-Mix 25 Plus

| Anlagekategorien                        | Gewichtung      |                       | Bandbreite |         |
|---|-----------------|-----------------------|------------|---------|
|   | in %            | in CHF                | unten      | oben    |
| Aktien Schweiz                          | 14.90 %         | 24'666'802.32         | 0.00 %     | 25.00 % |
| Aktien Ausland                          | 9.10 %          | 15'156'998.36         | 0.00 %     | 20.00 % |
| <b>Aktien</b>                           |                 |                       |            |         |
| Immobilien Schweiz                      | 21.20 %         | 35'138'396.95         | 0.00 %     | 25.00 % |
| Immobilien Ausland                      | 0.00 %          | -                     | 0.00 %     | 5.00 %  |
| Alternative Anlagen gemäss Art. 53 BVV2 | 1.80 %          | 3'009'496.27          | 0.00 %     | 7.00 %  |
| Flüssige Mittel Fremdwährungen          | 1.60 %          | 2'666'908.08          | 0.00 %     | 10.00 % |
| Obligationen CHF                        | 38.00 %         | 62'898'554.59         | 28.00 %    | 60.00 % |
| Obligationen Fremdwährungen CHF         | 13.40 %         | 22'115'659.89         | 0.00 %     | 35.00 % |
| <b>Total</b>                            | <b>100.00 %</b> | <b>165'652'816.46</b> |            |         |

Die Performance für das Jahr 2022 der Anlagegruppe BVG-Mix 25 Plus betrug -11.17 Prozent. Der Anteil Fremdwährung betrug insgesamt 17.3 Prozent.

### Anlagegruppe: BVG-Mix 40 Plus

| Anlagekategorien                        | Gewichtung    |             | Bandbreite |         |
|---|---------------|-------------|------------|---------|
|   | in %          | in CHF      | unten      | oben    |
| Aktien Schweiz                          | -             | -           | 0.00 %     | 35.00 % |
| Aktien Ausland                          | -             | -           | 0.00 %     | 25.00 % |
| <b>Aktien</b>                           |               |             |            |         |
| Immobilien Schweiz                      | -             | -           | 0.00 %     | 25.00 % |
| Immobilien Ausland                      | -             | -           | 0.00 %     | 5.00 %  |
| Alternative Anlagen gemäss Art. 53 BVV2 | -             | -           | 0.00 %     | 10.00 % |
| Flüssige Mittel Fremdwährungen          | -             | -           | 0.00 %     | 10.00 % |
| Obligationen CHF                        | -             | -           | 10.00 %    | 45.00 % |
| Obligationen Fremdwährungen CHF         | -             | -           | 0.00 %     | 35.00 % |
| <b>Total</b>                            | <b>0.00 %</b> | <b>0.00</b> |            |         |

In der Anlagegruppe BVG-Mix 40 Plus war Ende des Jahres 2022 kein Vorsorgevermögen der Perspectiva investiert. Die Performance für das Jahr 2022 der Anlagegruppe BVG-Mix 40 Plus betrug -12.07 Prozent. Der Anteil Fremdwährung betrug insgesamt 21.9 Prozent.

### Anlagegruppe: BVG-Mix Dynamic Allocation

| Anlageart                                       | Anlagekategorien                         | Gewichtung       |                 | Bandbreite          |                |
|---|--|------------------|-----------------|---------------------|----------------|
|   |  | in %             | in CHF          | unten               | oben           |
| Risikobehaftet 40 %                             | Aktien Schweiz                           | 0.15 %           | 10'150.16       | 0.00 %              | 35.00 %        |
|   | Aktien Ausland                           | 0.16 %           | 10'754.56       | 0.00 %              | 25.00 %        |
|   | <b>Aktien</b>                            | <b>0.31 %</b>    |                 | <b>0.00 %</b>       | <b>40.00 %</b> |
|   | Obligationen Fremdwährung               |                  |                 | 0.00 %              | 30.00 %        |
|   | Immobilien Schweiz                       | 0.06 %           | 3'964.90        | 0.00 %              | 20.00 %        |
|   | Immobilien Ausland                       |                  |                 | 0.00 %              | 5.00 %         |
|   | Alternative Anlagen gemäss Art. 53 BVV2 |                  |                 | 0.00 %              | 10.00 %        |
|   | Davon Rohstoffe                          |                  |                 | 0.00 %              | 10.00 %        |
|   | Davon Hedge Funds                        |                  |                 | 0.00 %              | 10.00 %        |
|   | Davon Senior Secured Loans               | 0.00 %           | 0.09            | 0.00 %              | 10.00 %        |
|   | Davon Private Equity                     |                  |                 | 0.00 %              | 10.00 %        |
|   | Davon Insurance Linked Securities        |                  |                 | 0.00 %              | 10.00 %        |
|   | Davon Infrastrukturanlagen               |                  |                 | 0.00 %              | 5.00 %         |
|   | Flüssige Mittel Fremdwährungen         |                  |                 | 0.00 %              | 10.00 %        |
|   | Risikoarm 60 %                           | Obligationen CHF | 52.08 %         | 3'495'630.54        | 0.00 %         |
| Obligationen Fremdwährungen CHF hedged         |  | 17.75 %          | 1'191'732.27    | 0.00 %              | 15.00 %        |
| Immobilien – Anlagegruppen von Anlagestiftungen |  | 17.73 %          | 1'190'408.96    | 0.00 %              | 20.00 %        |
| Flüssige Mittel CHF                            |  | 12.07 %          | 809'881.96      | 0.00 %              | 50.00 %        |
| <b>Total</b>                                    |  |                  | <b>100.00 %</b> | <b>6'712'523.44</b> |                |
| Anteil Fremdwährungen insgesamt                |  | 0.16 %           |                 | 0.00 %              | 30.00 %        |

Die Performance für das Jahr 2022 der Anlagegruppe BVG-Mix Dynamic Allocation (0-40) betrug -9.14 Prozent. Der Anteil Fremdwährung betrug insgesamt 0.2 Prozent.

#### 6.5 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Per 31.12.2022 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

#### 6.6 Offene Kapitalzusagen (z.B. aus Private-Equity-Anlagen)

Per 31.12.2022 war folgende Kapitalzusage offen:

- Realitim SCmPCs III (Immobilienentwicklung): CHF 6.5 Mio. ausstehend (Kapitalzusage CHF 8 Mio, abgerufen CHF 1.5 Mio).

#### 6.7 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

In den Anlagegruppen der Perspectiva ist gemäss den Anlage-Reglementen Securities Lending grundsätzlich erlaubt. Per Bilanzstichtag wurde kein Securities Lending getätigt. Es werden Anteile von Anlagefonds gehalten, die ihrerseits Wertschriften ausleihen können.

Den Vorschriften des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) wird jeweils Rechnung getragen. Das Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage lässt sich wie folgt herleiten:

|  | 2021                 | 2022                   |
|--|----------------------|------------------------|
| Ertrag Anteile an Anlagestiftungen                       | 84'842'416.16        | -144'235'959.66        |
| <b>Total Kapitalanlagen</b>                              | <b>84'842'416.16</b> | <b>-144'235'959.66</b> |
| Zinsen Flüssige Mittel                                   | -61'398.54           | -93'110.56             |
| Zinsen Forderungen                                       | 196'325.06           | 211'190.44             |
| Übriger Vermögensertrag                                  | 13'792.67            | 66'847.25              |
| Zinsaufwand Verpflichtungen                              | -205'850.48          | -343'054.17            |
| Zinsaufwand Arbeitgeber-Beitragsreserve                  | -129'780.15          | -85'144.05             |
| Zinsaufwand Freie Mittel der Vorsorgewerke               | -11'322.95           | -8'943.60              |
| <b>Total Erfolg übrige Aktiven und Verbindlichkeiten</b> | <b>-198'234.39</b>   | <b>-252'214.69</b>     |
| <b>Aufwand Vermögensverwaltung</b>                       | <b>-5'126'704.02</b> | <b>-5'249'758.10</b>   |
| davon Bankspesen   | -3'689.96            | -4'214.57              |
| <b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>                | <b>79'517'477.75</b> | <b>-149'737'932.45</b> |

#### 6.8 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

Die ausgewiesenen Kosten beinhalten sämtliche im Rahmen der Anlagegruppen der Perspectiva verrechneten Vermögensverwaltungskosten.

|  | 2021                    | 2022                    |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Vermögen (Anteile in Anlagestiftungen)</b>                | <b>1'269'286'060.90</b> | <b>1'355'676'629.92</b> |
| Davon transparente Anlagen                                   | 1'269'286'060.90        | 1'355'676'629.92        |
| Davon intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV2       | keine                   | keine                   |
| Kostentransparenzquote der Vermögensanlage                   | 100%                    | 100%                    |
| Vermögensverwaltungskosten:                                  |                         |                         |
| Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten                  | 0.00                    | 0.00                    |
| Summe aller Kostenkennzahlen der Kollektivanlage             | 5'123'014.06            | 5'245'543.53            |
| Verbuchte Vermögensverwaltungskosten in der Betriebsrechnung | 5'123'014.06            | 5'245'543.53            |
| In % der kostentransparenten Vermögensanlage                 | 0.40%                   | 0.39%                   |

#### 6.9 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und Arbeitgeber-Beitragsreserven

|  | 2021                 | 2022                 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Arbeitgeber-Beitragsreserve Ende Vorjahr</b>      | <b>8'672'650.20</b>  | <b>29'162'271.82</b> |
| + Einlagen in Arbeitgeber-Beitragsreserve            | 5'264'521.55         | * 7'768'073.05       |
| + Einlagen aus neuen Verträgen                       | 18'092'060.10        | 3'108'122.30         |
| + Verzinsung   | 129'780.15           | 85'144.05            |
| - Verwendung für Beitragszahlungen                   | -2'442'410.03        | -3'911'971.00        |
| - Leistungen aus Vertragsauflösungen                 | -554'330.15          | -714'617.25          |
| <b>Arbeitgeber-Beitragsreserve Ende Berichtsjahr</b> | <b>29'162'271.82</b> | <b>35'497'022.97</b> |

\*) Im Jahr 2022 haben sechs Vorsorgewerke der Perspectiva Choice Arbeitgeber-Beitragsreserven mit Verwendungsverzicht in Höhe von 2'269'145.65 CHF eingezahlt. Zudem wurden 31'623.11 CHF Arbeitgeber-Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht in die Arbeitgeber-Beitragsreserven mit Verwendungsverzicht umgebucht.

Der Zinssatz für die Verzinsung der Arbeitgeberbeitragsreserven betrug im 2022 0.50 Prozent. Für das Jahr 2023 wird der Zinssatz bei 0.50 Prozent belassen.

6.10 Ausserreglementarische Leistungen  
Es wurden keine ausserreglementarische Leistungen ausgerichtet.

6.11 Information über Regelungen betreffend Retrozessionen  
Die Baloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge verlangt von allen in die Vermögensverwaltung involvierten Parteien die Herausgabe allfälliger Retrozessionen oder Finder's Fees. Allfällige Rückvergütungen fliessen vollumfänglich in die jeweiligen Anlagegefässe der Perspectiva.

## 7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

### 7.1 Freie Mittel und Reserven der Vorsorgekassen

|  | 2021                | 2022                  |
|--|---------------------|-----------------------|
| <b>Freie Mittel der Vorsorgekassen Ende Vorjahr</b>        | <b>1'916'914.07</b> | <b>13'675'287.28</b>  |
| + Einlagen aus neuen Verträgen                             | 2'137'734.59        | 558'977.87            |
| + Verzinsung   | 11'293.65           | 8'943.60              |
| - Verwendung für Beitragszahlungen                         | -16'468.35          | -24'513.15            |
| - Verwendung für Einlagen in das Sparkapital               | -12'541.30          | -588'657.95           |
| - Auszahlungen für Vertragsauflösungen / Dienstaustritte   | -78'979.20          | -443'808.43           |
| + Übertrag von/zu Freie Mittel aus Wertschwankungsreserven | 9'717'333.82        | 0.00                  |
| <b>Freie Mittel der Vorsorgekasse Ende Berichtsjahr</b>    | <b>0.00</b>         | <b>-11'166'817.36</b> |

Der Zinssatz für die Verzinsung der freien Mittel der Vorsorgekassen betrug im 2022 0.50 Prozent. Im Jahr 2023 wird der Zinssatz bei 0.50 Prozent belassen.

### 7.2 Überschussanteile

|   | 2021                | 2022                |
|---|---------------------|---------------------|
| Sofortüberschuss zur Beitragsfinanzierung | 0.00                | 0.00                |
| Überschuss der Stiftung                   | 1'473'726.00        | 1'965'292.00        |
| <b>Total Überschussanteile</b>            | <b>1'473'726.00</b> | <b>1'965'292.00</b> |

Für das Abrechnungsjahr 2021 resultierte aus dem Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag der Stiftung mit der Baloise Leben AG per 1.1.2022 ein Risikoüberschuss in Höhe von 2'074'362 CHF. Der hiervon auf die Produktlinie Relax entfallene Anteil beträgt 1'965'292 CHF. Der auf die Produktlinie Choice entfallene Anteil in Höhe von 109'070 CHF wurde den entsprechenden Vorsorgekassen direkt gutgeschrieben.

### 7.3 Versicherungsprämien

|   | 2021                 | 2022                 |
|---|----------------------|----------------------|
| Risikoprämien Tod & Invalidität             | 17'800'110.30        | 18'486'550.40        |
| Prämien für Teuerungsanpassung von Renten   | 167'525.40           | 209'718.10           |
| Kostenprämie                                | 6'776'475.30         | 6'167'025.00         |
| davon Kostenprämien Rückdeckung von Risiken | 4'447'422.05         | 3'443'250.35         |
| davon Kostenbeiträge (Geschäftsführung)     | 2'329'053.25         | 2'723'774.65         |
| <b>Total Versicherungsprämien</b>           | <b>24'744'111.00</b> | <b>24'863'293.50</b> |

#### 7.4 Verwaltungsaufwand / Sonstiger Aufwand

|  | 2021              | 2022              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Verwaltungsaufwand</b>                              | <b>510'410.25</b> | <b>697'860.05</b> |
| Allgemeine Verwaltung                                  | 448'197.40        | 611'943.95        |
| Aufwände gemäss Kostenreglement                        |                   |                   |
| davon Vertragsgebühren                                 | 110'177.70        | 134'787.30        |
| davon Gebühren für Wohneigentumsförderung              | 21'290.00         | 31'647.15         |
| davon Übriger Aufwand                                  | 65'202.40         | 181'719.51        |
| davon Gebühren für Mahnungen, Inkasso und Betreibungen | 155'227.95        | 194'055.99        |
| Stiftungskosten  |                   |                   |
| davon Vermögenshaftpflichtversicherung                 | 16'432.50         | 23'966.30         |
| davon Externe Beratungsdienstleistungen                | 40'538.30         | 0.00              |
| davon Honorare / Spesen Stiftungsrat                   | 39'328.55         | 45'767.70         |
| Marketingaufwand                                       | 0.00              | 0.00              |
| Makler- und Brokertätigkeit                            | 0.00              | 0.00              |
| Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge    | 45'462.85         | 63'866.10         |
| davon Revision   | 23'747.85         | 39'579.75         |
| davon Honorare / Spesen Pensionskassen-Experte         | 21'715.00         | 24'286.35         |
| Aufsichtsbehörden                                      | 16'750.00         | 22'050.00         |

Die Vorsorgekassen leisteten im Jahr 2022 einen Kostenbeitrag in Höhe von total 544'239.00 CHF zur Deckung von Verwaltungsaufwendungen. Für ausserordentliche Aufwendungen und Dienstleistungen wurden vertragsindividuell Beiträge gemäss Kostenreglement geleistet.

#### 7.5 Sonstiger Aufwand

Die pauschale Rückstellung zur Berücksichtigung von zukünftigen Forderungsausfällen gegenüber Arbeitgebern (Delcredere-Risiko) wurde um 135'000 CHF auf 460'000 CHF erhöht.

#### 7.6 Aufwand- / Ertragsüberschuss

Für das Berichtsjahr 2022 wird in der Betriebsrechnung ein Aufwandsüberschuss in Höhe von 79'124'457.54 CHF ausgewiesen.

### 8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

In ihrer Verfügung vom 09.12.2022 hat die BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB) die Berichterstattung 2021 mit Bemerkungen zur Kenntnis genommen.

### 9 Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage

#### 9.1 Unterdeckung

Per Bilanzstichtag 31. Dezember 2022 wies die Perspectiva Sammelstiftung einen Deckungsgrad in Höhe von 94.76 Prozent aus. Die Stiftung befand sich damit gemäss Art. 44 Abs. 1 BVV2 in einer Unterdeckung.

Der Stiftungsrat verfolgt die finanzielle Lage der Stiftung und der einzelnen Vorsorgekassen auf monatlicher Basis und hat bereits in Zusammenarbeit mit dem Experten für berufliche Vorsorge ein generelles Massnahmenkonzept erstellt, welches im Stiftungsrat besprochen wurde. Die einzelnen Kassenvorstände von Vorsorgekassen in Unterdeckung sind ebenfalls über die finanzielle Lage informiert und haben teilweise bereits Sanierungsmassnahmen beschlossen und umgesetzt. Anlässlich des Jahresgesprächs im Dezember 2022 hat die Stiftung die zuständige Aufsichtsbehörde informiert, dass die Stiftung und einzelne Vorsorgewerke mit Selbstanlage (Choice) per Ende Jahr sich in Unterdeckung

befinden könnten. Basierend auf dem definitiven Jahresabschluss wird der Stiftungsrat im 2023 über die Umsetzung von Sanierungsmassnahmen entscheiden.

#### 9.2 Arbeitgeber-Beitragsreserven mit Verwendungsverzicht

Im Berichtsjahr 2022 bestehen Verwendungsverzichte der Arbeitgeber auf Arbeitgeber-Beitragsreserven. Im Jahr 2022 haben sechs Vorsorgewerke der Perspectiva Choice Arbeitgeber-Beitragsreserven mit Verwendungsverzicht eingezahlt. Zudem wurden von einem Vorsorgewerk Perspectiva Choice Arbeitgeber-Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht in die Arbeitgeber-Beitragsreserven mit Verwendungsverzicht umgebucht.

#### 9.3 Teilliquidationen

Für das Berichtsjahr 2022 werden im Jahr 2023 einzelne Vorsorgekassen betreffend dem Vorliegen einer Teilliquidation gemäss den Bestimmungen des Reglements betreffend die Teil- und Gesamtliquidation von Vorsorgekassen geprüft. Die Abwicklung einer möglichen konkreten Teilliquidation erfolgt in diesen Fällen im Kalenderjahr 2023.

#### 9.4 Separate Accounts

Es bestehen keine Separate Accounts.

#### 9.5 Verpfändung von Aktiven

Es bestehen keine Verpfändungen von Aktiven.

#### 9.6 Solidarhaftung und Bürgschaften

Es bestehen keine Solidarhaftungen und Bürgschaften.

#### 9.7 Laufende Rechtsverfahren

Es sind keine besonderen Rechtsverfahren hängig.

#### 9.8 Besondere Geschäftsvorfälle und Vermögenstransaktionen

Es gab keine besondere Geschäftsvorfälle und Vermögenstransaktionen.

### 10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

#### 10.1 Beitragsausstände per 31.12.2022 (Stand: 31.03.2023)

|  | <b>2021</b>         | <b>2022</b>         |
|--|---------------------|---------------------|
|  | CHF/Anzahl          | CHF/Anzahl          |
| Ausstände im Mahnverfahren                   | 1'052'884.00        | 841'541.24          |
| <i>Betroffene Arbeitgeber</i>                | <i>110</i>          | <i>129</i>          |
| Ausstände im Betreibungsverfahren            | 391'555.49          | 646'536.33          |
| <i>Betroffene Arbeitgeber</i>                | <i>33</i>           | <i>53</i>           |
| Ausstände im Nachlass- oder Konkursverfahren | 822'475.01          | 1'081'395.66        |
| <i>Betroffene Arbeitgeber</i>                | <i>49</i>           | <i>68</i>           |
| Ausstände vor Deckung durch Sicherheitsfonds | 28'012.05           | 133'463.35          |
| <i>Betroffene Arbeitgeber</i>                | <i>8</i>            | <i>10</i>           |
| <b>Total Beitragsausstände</b>               | <b>2'294'926.55</b> | <b>2'702'936.58</b> |
| <b>Total Arbeitgeber</b>                     | <b>200</b>          | <b>260</b>          |

Es sind keine weiteren besonderen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt.



## 11 Genehmigung durch den Stiftungsrat

Die Verantwortlichen der Stiftung haben mit der Unterzeichnung einer Loyalitätserklärung für das Berichtsjahr 2022 erklärt, dass sie die gesetzlichen Verhaltensrichtlinien zur Wahrung der Integrität und Loyalität kennen und sich danach verhalten haben.

Der Stiftungsrat hat vom Bericht des Experten berufliche Vorsorge und dem Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung 2022 Kenntnis genommen.

Der vorliegende Geschäftsbericht 2022 wurde durch den Stiftungsrat an seiner Sitzung vom 09. Mai 2023 genehmigt.

Basel, den 09. Mai 2023

Baloise Perspectiva Sammelstiftung BVG

Nicolas Bürgisser  
Präsident

Claudia Mattig  
Vizepräsidentin

## Bericht der Revisionsstelle



Ernst & Young AG  
Aeschengraben 27  
Postfach  
CH-4002 Basel

Telefon: +41 58 286 86 86  
Fax: +41 58 286 30 04  
www.ey.com/ch

An den Stiftungsrat der  
Baloise Perspectiva Sammelstiftung BVG, Basel

Basel, 9. Mai 2023

## Bericht der Revisionsstelle

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Baloise Perspectiva Sammelstiftung BVG (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.



#### **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 BVG-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;
- ▶ im Falle einer Unterdeckung die Vorsorgeeinrichtung die erforderlichen Massnahmen zur Wiederherstellung der vollen Deckung eingeleitet hat;
- ▶ die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- ▶ in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

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

Der Gesamtdeckungsgrad der Vorsorgeeinrichtung beträgt per 31. Dezember 2022 94.76%. Die Vorsorgeeinrichtung umfasst 19 Vorsorgekassen, von denen 7 eine Unterdeckung aufweisen. Für eine Übersicht der Deckungsgrade der Vorsorgekassen wird auf die Informationen im Anhang der Jahresrechnung verwiesen. Die vom Stiftungsrat unter Beizug der Vorsorgekommissionen und des Experten für berufliche Vorsorge eigenverantwortlich erarbeiteten Massnahmen zur Behebung der Unterdeckung, zur Vermögensanlage und zur Information der Destinatäre sind im Anhang der Jahresrechnung dargestellt.

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

- ▶ der Stiftungsrat unter Beizug der Vorsorgekommissionen seine Führungsaufgabe in der Auswahl einer der gegebenen Risikofähigkeit angemessenen Anlagestrategie, wie im Anhang der Jahresrechnung unter Ziffer 6.9 erläutert, nachvollziehbar wahrnimmt;
- ▶ der Stiftungsrat unter Beizug der Vorsorgekommissionen bei der Durchführung der Vermögensanlage die gesetzlichen Vorschriften beachtet und insbesondere die Risikofähigkeit unter Würdigung der gesamten Aktiven und Passiven nach Massgabe der tatsächlichen finanziellen Lage sowie der Struktur und zu erwartenden Entwicklung des Versichertenbestandes ermittelt hat;
- ▶ die Anlagen beim Arbeitgeber den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- ▶ die Vermögensanlage unter Berücksichtigung der vorstehenden Ausführungen mit den Vorschriften von Art. 49a und 50 BVV 2 in Einklang steht;
- ▶ der Stiftungsrat uns bestätigt hat, dass er die Wirksamkeit der Massnahmen zur Behebung der Unterdeckung überwachen und bei veränderter Situation die Massnahmen anpassen wird.


Ferner weisen wir darauf hin, dass der Stiftungsrat der Vorsorgeeinrichtung im Zeitpunkt unserer Berichterstattung die erforderlichen Massnahmen zur Wiederherstellung der vollen Deckung einzelner Vorsorgekassen noch nicht vollständig erarbeitet, beschlossen und umgesetzt hat. Wir verweisen in diesem Zusammenhang auf die Erläuterungen im Anhang unter Ziff. 9.


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



Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

 Patrick Schaller  
(Qualified  
Signature)  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

 Edison Dauti  
(Qualified  
Signature)  
Zugelassener Revisionsexperte

#### Beilage

- ▶ Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang