

Jahresrechnung 2020

# **Columna Sammelstiftung Group Invest, Winterthur**

Die Jahresrechnung der Columna Sammelstiftung Group Invest, Winterthur wird in deutscher, französischer und italienischer Sprache publiziert. Sollte die französische oder italienische Übersetzung vom deutschen Originaltext abweichen, ist die deutsche Fassung verbindlich.

## **Bericht der Revisionsstelle an den Stiftungsrat der Columna Sammelstiftung Group Invest, Winterthur in Winterthur**

### **Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung**

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Columna Sammelstiftung Group Invest, Winterthur bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

#### **Verantwortung des Stiftungsrates**

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

#### **Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge**

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

#### **Verantwortung der Revisionsstelle**

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

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

#### **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

## **Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften**

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

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

Wir haben geprüft, ob

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

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

KPMG AG



Erich Meier  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Revisor



Carole Gehrler  
Zugelassene Revisionsexpertin

Zürich, 15. Juni 2021

# Jahresrechnung

## Bilanz

| in CHF  | Index Anhang | 31.12.2020              | 31.12.2019              |
|---|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Aktiven</b>  |              |                         |                         |
| <b>Vermögensanlagen</b>                                   |              | <b>3'308'598'504.68</b> | <b>3'135'213'335.07</b> |
| Flüssige Mittel   |              | 127'837'889.54          | 154'665'600.75          |
| Forderungen   | 7.1.1        | 10'196'937.85           | 3'996'382.65            |
| Guthaben bei AXA Leben AG                                 | 7.1.2        | 3'011'435.56            | 1'761'794.85            |
| Wertschriften   |              | 3'144'503'867.65        | 2'950'232'773.59        |
| Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern        | 6.11.1       | 23'480'574.08           | 24'790'583.23           |
| ./ Delkredere   |              | -432'200.00             | -233'800.00             |
| <b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>                         | 7.1.3        | <b>2'286'308.35</b>     | <b>2'255'127.80</b>     |
| <b>Total Aktiven</b>                                      |              | <b>3'310'884'813.03</b> | <b>3'137'468'462.87</b> |
| <b>Passiven</b>   |              |                         |                         |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                  |              | <b>93'493'683.10</b>    | <b>89'114'440.68</b>    |
| Freizügigkeitsleistungen und Renten                       | 7.2.1        | 87'853'920.13           | 85'380'100.33           |
| Vorausbezahlte Beiträge der angeschlossenen Arbeitgeber   |              | 3'704'181.01            | 2'335'745.29            |
| Andere Verbindlichkeiten                                  | 7.2.2        | 1'935'581.96            | 1'398'595.06            |
| <b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>                        | 7.2.3        | <b>813'518.55</b>       | <b>1'027'434.25</b>     |
| <b>Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>                       | 6.11.2       | <b>28'879'028.53</b>    | <b>35'806'515.10</b>    |
| Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht                 |              | 28'879'028.53           | 35'806'515.10           |
| <b>Nicht-technische Rückstellungen</b>                    |              | <b>0.00</b>             | <b>0.00</b>             |
| <b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>   |              | <b>2'903'128'019.55</b> | <b>2'773'268'763.58</b> |
| Vorsorgekapital aktive Versicherte                        | 5.3.1        | 2'479'808'591.60        | 2'413'817'029.80        |
| Vorsorgekapital Rentner                                   | 5.5.1        | 324'153'225.95          | 263'542'580.78          |
| Technische Rückstellungen                                 | 5.6          | 99'166'202.00           | 95'909'153.00           |
| <b>Wertschwankungsreserve Stiftung</b>                    | 6.3.1        | <b>268'183'602.66</b>   | <b>220'711'345.98</b>   |
| <b>Freie Mittel Vorsorgewerke</b>                         |              | <b>16'386'960.64</b>    | <b>17'539'963.28</b>    |
| Freie Mittel zu Beginn der Periode                        |              | 17'539'963.28           | 17'389'972.12           |
| Veränderung freie Mittel aus Übernahmen und Übertragungen |              | 1'125'596.79            | 2'767'461.59            |
| Aufwandüberschuss Vorsorgewerke (Netto)                   |              | -2'278'599.43           | -2'617'470.43           |
| <b>Freie Mittel Stiftung</b>                              |              | <b>0.00</b>             | <b>0.00</b>             |
| Stand zu Beginn der Periode                               |              | 0.00                    | 0.00                    |
| Ertragsüberschuss   |              | 0.00                    | 0.00                    |
| <b>Total Passiven</b>                                     |              | <b>3'310'884'813.03</b> | <b>3'137'468'462.87</b> |

## Betriebsrechnung

| in CHF  | Index Anhang | 2020                   | 2019                   |
|---|--------------|------------------------|------------------------|
| <b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>                               |              | <b>285'595'064.38</b>  | <b>289'845'188.94</b>  |
| Beiträge Arbeitnehmer   | 7.3.1        | 105'279'026.04         | 105'654'275.36         |
| Beiträge Arbeitgeber  | 7.3.1        | 142'992'916.97         | 142'048'993.57         |
| davon Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanzierung          | 6.11.2       | -10'157'803.30         | -5'085'446.15          |
| davon finanziert durch Zuschüsse Sicherheitsfonds BVG                             |              | -2'006'779.25          | -1'837'301.85          |
| Beiträge von Dritten  |              | 0.00                   | 883'151.45             |
| Einmaleinlagen und Einkaufsummen  |              | 39'985'943.72          | 36'104'092.96          |
| Sonstige Einmaleinlagen   |              | 29'249.80              | 115'500.00             |
| Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven                                      | 6.11.2       | 7'465'731.15           | 10'123'308.80          |
| Zuschüsse Sicherheitsfonds BVG  |              | 2'006'779.25           | 1'838'614.80           |
| <b>Eintrittsleistungen</b>  |              | <b>231'934'800.41</b>  | <b>345'369'953.33</b>  |
| Freizügigkeitseinlagen  |              | 223'901'769.10         | 336'525'004.30         |
| Einmaleinlagen bei Leistungsübernahmen  |              | 1'506'849.75           | 1'549'140.95           |
| Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen                                  | 7.3.2        | 1'954'786.66           | 3'303'275.65           |
| Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung  |              | 4'571'394.90           | 3'992'532.43           |
| <b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>                              |              | <b>517'529'864.79</b>  | <b>635'215'142.27</b>  |
| <b>Reglementarische Leistungen</b>  |              | <b>-99'193'169.25</b>  | <b>-74'443'584.50</b>  |
| Altersrenten  | 7.3.3        | -27'666'104.20         | -24'743'197.45         |
| Hinterlassenenrenten  | 7.3.4        | -2'955'868.60          | -2'773'087.65          |
| Invalidenrenten   |              | -6'183'889.45          | -5'932'882.95          |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung   |              | -54'207'923.55         | -35'234'318.20         |
| Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität   |              | -8'179'383.45          | -5'760'098.25          |
| <b>Austrittsleistungen</b>  |              | <b>-345'070'094.15</b> | <b>-348'118'525.53</b> |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt   |              | -323'517'599.30        | -327'920'665.37        |
| Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt                     | 7.3.2        | -829'189.87            | -535'814.06            |
| Übertragung Arbeitgeber-Beitragsreserven bei Abgängen von Vorsorgewerken          | 6.11.2       | -4'394'550.42          | -2'271'673.30          |
| Vorbezüge WEF/Scheidung   | 7.3.5        | -11'031'829.61         | -13'201'099.25         |
| Rückerstattungswerte bei Leistungsübertragungen                                   |              | -5'296'924.95          | -4'189'273.55          |
| <b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>                                       |              | <b>-444'263'263.40</b> | <b>-422'562'110.03</b> |
| <b>Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b> |              | <b>-123'898'230.19</b> | <b>-251'250'742.31</b> |
| Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte (Netto)                                | 5.3          | -29'186'094.85         | -158'185'242.02        |
| Veränderung Vorsorgekapital Rentner (Netto)                                       | 5.5          | -60'610'645.17         | -39'216'379.84         |
| Veränderung freie Mittel aus Übernahmen und Übertragungen                         |              | -1'125'596.79          | -2'767'461.59          |
| Bildung technische Rückstellungen   |              | -3'257'049.00          | -17'621'019.00         |
| Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte                                     | 5.3          | -36'805'466.95         | -30'781'096.31         |
| Auflösung/Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserven                                    |              | 7'086'622.57           | -2'679'543.55          |

in CHF

Index Anhang

2020

2019

|   |        | 2020                  | 2019                   |
|---|--------|-----------------------|------------------------|
| <b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>                   |        | <b>37'193'529.65</b>  | <b>37'889'036.75</b>   |
| Versicherungsleistungen                                     | 7.3.6  | 36'384'064.25         | 36'211'709.05          |
| Überschussanteile aus Versicherungen                        | 5.7    | 809'465.40            | 1'677'327.70           |
| <b>Versicherungsaufwand</b>                                 |        | <b>-46'971'487.30</b> | <b>-52'065'523.00</b>  |
| Sparprämien   |        | -409'298.60           | -450'998.95            |
| Risikoprämien   |        | -29'907'917.15        | -30'955'369.05         |
| Kostenprämien   | 7.3.7  | -13'196'395.40        | -14'140'265.10         |
| Einmaleinlagen an Versicherungen                            |        | -2'169'752.05         | -5'211'651.00          |
| Beiträge an Sicherheitsfonds BVG                            |        | -1'288'124.10         | -1'307'238.90          |
| <b>Veränderung Aktiven aus Versicherungsverträgen</b>       | 5.2    |                       | <b>-17'394'542.45</b>  |
| <b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>             |        | <b>-60'409'586.45</b> | <b>-70'168'738.77</b>  |
| <b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>                   | 6.9    | <b>106'017'670.95</b> | <b>287'433'689.25</b>  |
| Wertschriftenerfolg   |        | 130'493'691.70        | 308'526'392.57         |
| Sonstiger Vermögenserfolg                                   |        | -1'053'240.26         | -541'078.00            |
| Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage                      | 6.10.1 | -23'263'644.49        | -20'375'838.22         |
| Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven                     | 6.11.2 | -159'136.00           | -175'787.10            |
| <b>Sonstiger Ertrag</b>                                     |        | <b>898'719.15</b>     | <b>659'986.96</b>      |
| Übrige Erträge  | 7.3.8  | 898'719.15            | 659'986.96             |
| <b>Sonstiger Aufwand</b>                                    | 7.3.9  | <b>-390'827.14</b>    | <b>-154'698.05</b>     |
| <b>Verwaltungsaufwand</b>                                   | 7.3.7  | <b>-922'319.26</b>    | <b>-937'748.65</b>     |
| Allgemeiner Verwaltungsaufwand                              |        | -788'869.41           | -780'673.00            |
| Kosten für die Revisionsstelle                              |        | -60'010.45            | -70'328.10             |
| Kosten für den Experten für berufliche Vorsorge             |        | -24'790.40            | -42'486.55             |
| Kosten für die Aufsichtsbehörden                            |        | -48'649.00            | -44'261.00             |
| <b>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</b> |        | <b>45'193'657.25</b>  | <b>216'832'490.74</b>  |
| <b>Bildung Wertschwankungsreserve</b>                       |        | <b>-47'472'256.68</b> | <b>-219'449'961.17</b> |
| <b>Aufwandüberschuss</b>                                    |        | <b>-2'278'599.43</b>  | <b>-2'617'470.43</b>   |
| Aufwandüberschuss Vorsorgewerke (Netto)                     | 7.3.10 | -2'278'599.43         | -2'617'470.43          |
| Ertragsüberschuss   | 7.3.11 | 0.00                  | 0.00                   |

# Anhang

## 1 Grundlagen und Organisation

### 1.1 Rechtsform und Zweck

Am 15. März 1984 errichtete die Schweizerische Volksbank unter dem Namen COLUMNA-Sammelstiftung der Schweizerischen Volksbank für die berufliche Vorsorge (2. Säule) eine Stiftung im Sinne der Art. 80ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuches. Der Name der Stifterin lautet heute Credit Suisse (Schweiz) AG. Der Name der Stiftung lautet heute Columna Sammelstiftung Group Invest, Winterthur (UID: CHE-109.792.075 HR).

Die Stiftung hat ihren Sitz in Winterthur. Sie ist im Gebiet der ganzen Schweiz tätig.

Die Stiftung bezweckt die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge. Sie schützt die Arbeitnehmer und Arbeitgeber der ihr angeschlossenen Unternehmen nach Massgabe ihrer Reglemente gegen die wirtschaftlichen Folgen des Erwerbsausfalles infolge von Alter, Tod und Invalidität. Sie erbringt Leistungen nach den Vorschriften über die obligatorische berufliche Vorsorge und bietet auch Vorsorgepläne an, welche die Minimalvorschriften des Gesetzes übersteigen oder nur ausserobligatorische Leistungen umfassen. Auch Selbständigerwerbende können sich im Rahmen einer Berufsverbands-Vorsorgelösung der Stiftung anschliessen.

### 1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist im Register für die berufliche Vorsorge des Kantons Zürich unter der Ordnungsnummer ZH.1432 eingetragen und entrichtet dem Sicherheitsfonds BVG Beiträge.

### 1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

|   | Ausgabe    | Neue Ausgabe per |
|---|------------|------------------|
| Stiftungsurkunde  | 2019       |                  |
| Wahlreglement des Stiftungsrates  | 01.01.2017 |                  |
| Organisationsreglement der Personalvorsorge-Kommission bzw. Berufsverbandsvorsorge-Kommission | 01.01.2019 | 01.01.2021       |
| Vorsorgereglement/Vorsorgepläne   |            |                  |
| - BVG Basis   | 01.01.2020 | 01.01.2021       |
| - Zusatzvorsorge  | 01.01.2020 | 01.01.2021       |
| Regulativ Wohneigentumsförderung  | 01.10.2017 | 01.01.2021       |
| Anlagereglement   | 01.01.2015 | 01.01.2021       |
| Anhang 1  | 01.07.2017 | 01.01.2021       |
| Anhänge 2 und 3   | 01.01.2015 |                  |
| Reglement Überschussbeteiligung   | 01.01.2020 |                  |
| Geschäftsreglement des Stiftungsrates   | 01.01.2015 |                  |
| Reglement Teil- und Gesamtliquidation von Vorsorgewerken                                      | 01.12.2016 |                  |
| Reglement Teilliquidation Sammelstiftung  | 01.06.2014 |                  |
| Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Reserven   | 31.12.2017 |                  |
| Kostenreglement   | 01.01.2017 |                  |

#### 1.4 Oberstes Organ, Zeichnungsberechtigung und Geschäftsführung

##### Stiftungsrat

| Mitglieder          | Funktion  | Amts-dauer  | AG-/AN-Vertretung |
|---------------------|-----------|-------------|-------------------|
| Hans Rudolf Haefeli |           | 2017 - 2020 | AG                |
| Andreas Schläpfer   |           | 2017 - 2020 | AG                |
| Thomas Valda        |           | 2018 - 2020 | AG                |
| Giuseppe Costa      | Präsident | 2017 - 2020 | AN                |
| Vanessa Mathys      |           | 2017 - 2020 | AN                |
| Angela Hagemann     |           | 2019 - 2020 | AN                |

Im Jahr 2020 erfolgte die Gesamterneuerungswahl des Stiftungsrates für die Amtsperiode 2021 - 2024. Sämtliche bereits tätigen Mitglieder wurden wiedergewählt.

Der Stiftungsrat hat an seiner konstituierenden Sitzung vom 18. Januar 2021 Andreas Schläpfer zum neuen Präsidenten für die Amtsperiode 2021 - 2024 gewählt.

Die Stiftungsräte zeichnen kollektiv zu zweien.

##### Personalvorsorge-Kommissionen (PVK) / Berufsverbandsvorsorge Kommission (VVK)

Paritätische, aus gleich vielen Arbeitnehmer- und Arbeitgebervertretern zusammengesetzte Führungsorgane der für die angeschlossenen Arbeitgeber bzw. Berufsverbände separat geführten Vorsorgewerke.

##### Geschäftsführung

|  |                          |
|--|--------------------------|
| Geschäftsführung, Verwaltung,<br>Buchführung | AXA Leben AG, Winterthur |
|--|--------------------------|

#### 1.5 Experte, Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| Experte für berufliche Vorsorge | Vertragspartnerin: Libera AG, Basel<br>Ausführender Experte: Dr. Ruben Lombardi, zugelassener<br>Experte für berufliche Vorsorge gemäss Art. 52d BVG |
| Revisionsstelle                 | KPMG AG, Zürich  |
| Aufsichtsbehörde                | BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)  |

| 1.6 Angeschlossene Arbeitgeber<br>(Anzahl Anschlussverträge) | 2020         | 2019         | Veränderung<br>in % |
|--|--------------|--------------|---------------------|
| Stand am 01.01.  | 5'956        | 5'698        | 4,53                |
| Zugänge  | 210          | 578          |                     |
| Abgänge  | -577         | -320         |                     |
| <b>Stand am 31.12.</b>                                       | <b>5'589</b> | <b>5'956</b> | <b>-6,16</b>        |

## 2 Aktive Mitglieder und Rentner

| 2.1 Aktive Versicherte | 2020          | 2019          | Veränderung<br>in % |
|------------------------|---------------|---------------|---------------------|
| Stand am 01.01.        | 26'467        | 24'809        | 6,68                |
| Zugänge                | 6'290         | 8'208         |                     |
| Abgänge                | -7'105        | -6'550        |                     |
| <b>Stand am 31.12.</b> | <b>25'652</b> | <b>26'467</b> | <b>-3,08</b>        |

### 2.2 Rentenbezüger

#### 2.2.1 Autonom durch die Stiftung getragene Renten

|                            | Anzahl am<br>31.12.2020 | Zugänge<br>Abgänge<br>2020 | Anzahl am<br>31.12.2019 |
|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Altersrenten               | 721                     | 142<br>-10                 | 589                     |
| Pensionierten-Kinderrenten | 23                      | 13<br>-7                   | 17                      |
| Partnerrenten              | 13                      | 5<br>-1                    | 9                       |
| Scheidungsrenten           | 1                       | 1<br>0                     | 0                       |
| Waisenrenten               | 2                       | 0<br>0                     | 2                       |
| Zeitrenten                 | 1                       | 0<br>-1                    | 2                       |
| <b>Stand am 31.12.</b>     | <b>761</b>              |                            | <b>619</b>              |

#### 2.2.2 Versicherungsmässig rückgedeckte Renten

|                                | Anzahl am<br>31.12.2020 | Zugänge<br>Abgänge<br>2020 | Anzahl am<br>31.12.2019 |
|--------------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Altersrenten                   | 767                     | 5<br>-26                   | 788                     |
| Pensionierten-Kinderrenten     | 8                       | 0<br>0                     | 8                       |
| Invalidenrenten                | 449                     | 56<br>-70                  | 463                     |
| Invaliden-Kinderrenten         | 123                     | 10<br>-39                  | 152                     |
| Partnerrenten                  | 280                     | 19<br>-13                  | 274                     |
| Waisenrenten                   | 58                      | 12<br>-10                  | 56                      |
| <b>Stand am 31.12.</b>         | <b>1'685</b>            |                            | <b>1'741</b>            |
| <b>Gesamtbestand am 31.12.</b> | <b>2'446</b>            |                            | <b>2'360</b>            |

### 3 Art der Umsetzung des Zwecks

#### 3.1 Erläuterung der Vorsorgepläne

Das vom Stiftungsrat erlassene Vorsorgereglement bildet den Rahmen für die individuellen Vorsorgepläne der angeschlossenen Vorsorgewerke.

Jedes angeschlossene Vorsorgewerk hat einen Vorsorgeplan erlassen. Darin sind die Art und Höhe der Vorsorgeleistungen sowie die Höhe und Zusammensetzung der Beiträge festgehalten.

| <b>Rentenumwandlungssätze</b>   | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Obligatorium (BVG)              |             |             |
| für Männer mit Pensionsalter 65 | 6,800 %     | 6,800 %     |
| für Frauen mit Pensionsalter 64 | 6,800 %     | 6,800 %     |
| Überobligatorium                |             |             |
| für Männer mit Pensionsalter 65 | 5,500 %     | 5,500 %     |
| für Frauen mit Pensionsalter 64 | 5,365 %     | 5,365 %     |

In Einzelfällen können die Umwandlungssätze der Vorsorgewerke von denjenigen der Stiftung abweichen.

#### 3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Finanzierung der Personalvorsorge der angeschlossenen Arbeitgeber richtet sich nach den individuellen Vorsorgeplänen der Vorsorgewerke.

#### 3.3 Überschussanteile aus Versicherungen

Die AXA Leben AG ermittelt die Überschussbeteiligungen jährlich unter Berücksichtigung der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen des Bundes.

Details zur Zuweisung der Überschussanteile sind unter Punkt 5.7 ersichtlich.

## **4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit**

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

Die Bilanz, Betriebsrechnung und der Anhang zur Jahresrechnung entsprechen den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung gemäss Swiss GAAP FER 26.

### **4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze**

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den gesetzlichen Vorschriften und werden wie folgt umgesetzt:

- Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag
- Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten und Abgrenzungen: Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen
- Wertschriften: Kurswert
- Vorsorgekapital aktive Versicherte, Vorsorgekapital Rentner und technische Rückstellungen: Nach den reglementarischen Bestimmungen und Berechnungen des Experten für berufliche Vorsorge
- Zielwert der Wertschwankungsreserve: Berechnung nach finanzökonomischer Methode (Value at Risk-Methode)

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

Die Position "Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage" in der Betriebsrechnung wurde neu strukturiert. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend angepasst. Siehe Punkt 6.9.

## 5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

### 5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Für die Vorsorgelösungen mit autonomer Anlage des Vermögens durch die Stiftung sind die versicherungstechnischen Risiken Invalidität und Tod weitgehend, das Risiko Alter partiell im Rahmen eines Kollektiv-Versicherungsvertrages bei der AXA Leben AG rückgedeckt. Neu laufende Alters- und damit verbundene Hinterlassenenrenten werden autonom durch die Stiftung erbracht. Die damit verbundenen Risiken trägt die Stiftung.

Für die Vollversicherungslösungen hat die Stiftung den Sparprozess sowie die versicherungstechnischen Risiken Alter, Tod und Invalidität vollständig bei der AXA Leben AG rückgedeckt. Die Stiftung trägt keine Risiken.

### 5.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

Die Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen entsprechen dem Spar-Deckungskapital (Vorsorgekapital aktive Versicherte) sowie dem Deckungskapital Rentner (Vorsorgekapital Rentner) aus dem Kollektiv-Versicherungsvertrag. Diese sind nicht bilanziert.

| <b>Entwicklung der Aktiven und Passiven aus<br/>Versicherungsverträgen</b> | <b>2020</b><br>CHF    | <b>2019</b><br>CHF    |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stand am 01.01.  | 261'994'364.70        | 279'388'907.15        |
| Veränderung Spar-Deckungskapital aktive Versicherte                        | 101'016.75            | -862'997.45           |
| Veränderung Deckungskapital Rentner  | -4'767'803.00         | -16'531'545.00        |
| <b>Stand am 31.12.</b>   | <b>257'327'578.45</b> | <b>261'994'364.70</b> |

### 5.3 Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals aktive Versicherte

Beim Vorsorgekapital aktive Versicherte handelt es sich um die reglementarischen Altersguthaben der versicherten Personen.

#### 5.3.1 Entwicklung der autonom angelegten Altersguthaben

|   | 2020                    | 2019                    |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | CHF                     | CHF                     |
| Stand am 01.01.   | 2'413'817'029.80        | 2'223'987'694.02        |
| Altersgutschriften  | 209'456'503.12          | 208'342'377.98          |
| Einmaleinlagen und Einkaufsummen  | 39'985'943.72           | 36'104'092.96           |
| Freizügigkeitseinlagen  | 223'889'180.75          | 336'525'004.30          |
| Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung  | 4'571'394.90            | 3'992'532.43            |
| Aufwertung Mindestbetrag Freizügigkeitsleistungen bei Austritt              | 1'271.95                | 8.00                    |
| Weitere Einlagen <sup>1)</sup>  | 1'980'078.07            | 3'141'868.97            |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt                                       | -323'517'599.30         | -327'920'665.37         |
| Vorbezüge WEF/Scheidung   | -11'031'829.61          | -13'201'099.25          |
| Auflösung infolge Pensionierung<br>(Übertragung in Vorsorgekapital Rentner) | -57'146'053.80          | -53'343'274.95          |
| Kapitaleistungen bei Pensionierung und Tod; sonstige                        | -59'002'794.95          | -34'592'605.60          |
| Verzinsung der Altersguthaben   | 36'805'466.95           | 30'781'096.31           |
| <b>Stand am 31.12.</b>  | <b>2'479'808'591.60</b> | <b>2'413'817'029.80</b> |

#### 5.3.2 Entwicklung der bei der AXA Leben AG rückgedeckten

|  | 2020                 | 2019                 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Altersguthaben</b>  | CHF                  | CHF                  |
| Stand am 01.01.  | 10'892'591.70        | 11'755'589.15        |
| Altersgutschriften   | 413'090.20           | 455'211.00           |
| Freizügigkeitseinlagen   | 12'588.35            | 0.00                 |
| Weitere Einlagen <sup>1)</sup>                                 | 18'620.85            | 0.00                 |
| Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität; sonstige | -434'963.35          | -1'420'030.15        |
| Verzinsung der Altersguthaben                                  | 91'680.70            | 101'821.70           |
| <b>Stand am 31.12.</b>   | <b>10'993'608.45</b> | <b>10'892'591.70</b> |

1) Die Position 'Weitere Einlagen' umfasst Einlagen aus der Verteilung von freien Mitteln und sonstige, nicht unter anderen Positionen spezifizierte Einlagen aus Mutationen.

### 5.3.3 Verzinsung der Altersguthaben

#### Vorsorgelösungen mit autonomer Anlage des Vermögens durch Stiftung

Der Zinssatz für die Verzinsung der Altersguthaben wird durch den Stiftungsrat unter Berücksichtigung des vom Bundesrat für das BVG bestimmten Mindestzinssatzes festgelegt.

|   | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
|---|---------------|---------------|
| Verzinsung der Altersguthaben nach BVG            | 1,00 %        | 1,00 %        |
| Zusatzverzinsung <sup>1)</sup>                    | 0,25 %        | 0,00 %        |
| <b>Total</b>                                      | <b>1,25 %</b> | <b>1,00 %</b> |
| Verzinsung der überobligatorischen Altersguthaben | 1,00 %        | 1,00 %        |
| Zusatzverzinsung <sup>1)</sup>                    | 1,00 %        | 0,75 %        |
| <b>Total</b>                                      | <b>2,00 %</b> | <b>1,75 %</b> |

<sup>1)</sup> Für Berechtigte gemäss Verzinsungsmodell

Die Bestimmungen von Art. 46 BVV 2 wurden eingehalten.

#### Vorsorgelösungen mit vollständiger Rückdeckung des Sparprozesses

Die Zinssätze für die Verzinsung der Altersguthaben werden durch den Stiftungsrat unter Berücksichtigung des vom Bundesrat für das BVG festgelegten Mindestzinssatzes und der gemäss Kollektiv-Lebensversicherungstarif der AXA Leben AG geltenden Zinssätze festgelegt.

|  | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|--|-------------|-------------|
| Verzinsung der Altersguthaben nach BVG                               | 1,00 %      | 1,00 %      |
| Verzinsung der überobligatorischen Altersguthaben aus Zinsüberschuss | 0,00 %      | 1,10 %      |

### 5.4 Summe der Altersguthaben nach BVG

|   | <b>31.12.2020</b>       | <b>31.12.2019</b>       |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | CHF                     | CHF                     |
| Autonom angelegte Altersguthaben nach BVG               | 1'173'351'159.55        | 1'154'195'189.76        |
| Rückgedeckte Altersguthaben nach BVG                    | 9'429'888.10            | 9'340'091.30            |
| <b>Total Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)</b> | <b>1'182'781'047.65</b> | <b>1'163'535'281.06</b> |
| BVG-Mindestzinssatz, vom Bundesrat festgelegt           | 1,00 %                  | 1,00%                   |

## 5.5 Entwicklung des Vorsorgekapitals Rentner und Deckungskapitals Rentner

Das Vorsorgekapital Rentner für die durch die Stiftung autonom getragenen Alters- und damit verbundenen Hinterlassenenrenten (vgl. Punkt 5.5.1) ist unter der Bilanzposition Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen bilanziert. Dasjenige für die bei der AXA Leben AG rückgedeckten Renten (vgl. Punkt 5.5.3) ist nicht bilanziert.

| 5.5.1 Autonom angelegtes Vorsorgekapital Rentner | 31.12.2020            | 31.12.2019            |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | CHF                   | CHF                   |
| Altersrenten inkl. Scheidungsrenten              | 319'206'065.23        | 260'103'721.15        |
| Pensionierten-Kinderrenten                       | 640'400.58            | 543'297.69            |
| Partnerrenten                                    | 4'187'606.86          | 2'733'044.25          |
| Waisenrenten                                     | 101'798.55            | 112'889.03            |
| Zeitrenten                                       | 17'354.73             | 49'628.66             |
| <b>Stand am 31.12.</b>                           | <b>324'153'225.95</b> | <b>263'542'580.78</b> |
| Anzahl Renten (Details siehe Punkt 2.2.1)        | 761                   | 619                   |

| 5.5.2 Entwicklung des autonom angelegten Vorsorgekapitals Rentner | 31.12.2020            | 31.12.2019            |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | CHF                   | CHF                   |
| Stand am 01.01.   | 263'542'580.78        | 207'794'655.94        |
| Übertrag der Altersguthaben bei Pensionierungen                   | 57'049'078.25         | 53'343'274.95         |
| Bildung aus Rentenerhöhungen                                      | 192'103.80            | 68'779.55             |
| Rentenzahlungen   | -15'263'482.60        | -12'062'362.35        |
| Auflösung aus Rentenübertragungen                                 | 0.00                  | -4'349'101.35         |
| Pensionierungsverluste  | 13'577'135.00         | 14'453'558.00         |
| Verzinsung <sup>1)</sup>  | 5'876'958.07          | 4'713'372.37          |
| Technischer Gewinn/Verlust, sonstige Veränderungen                | -821'147.34           | -419'596.33           |
| <b>Stand am 31.12.</b>  | <b>324'153'225.95</b> | <b>263'542'580.78</b> |

<sup>1)</sup> Jahreszins wie im Vorjahr 2,00 % auf dem arithmetischen Mittel zwischen Vorsorgekapital anfangs Jahr und Ende Jahr.

### 5.5.3 Versicherungsmässig rückgedecktes Deckungskapital Rentner

|   | 31.12.2020            | Bildung<br>Auflösung          | 31.12.2019            |
|---|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|
|   | CHF                   | 2020                          | CHF                   |
| Altersrenten                              | 151'422'443.00        | 772'924.00<br>-7'321'633.00   | 157'971'152.00        |
| Pensionierten-Kinderrenten                | 112'379.00            | 0.00<br>-28'408.00            | 140'787.00            |
| Invalidenrenten                           | 52'008'478.00         | 7'853'298.00<br>-7'031'130.00 | 51'186'310.00         |
| Invaliden-Kinderrenten                    | 1'053'872.00          | 133'623.00<br>-244'848.00     | 1'165'097.00          |
| Partnerrenten                             | 39'805'434.00         | 2'372'301.00<br>-1'641'823.00 | 39'074'956.00         |
| Waisenrenten                              | 1'931'364.00          | 444'319.00<br>-76'426.00      | 1'563'471.00          |
| <b>Stand am 31.12.</b>                    | <b>246'333'970.00</b> |                               | <b>251'101'773.00</b> |
| Anzahl Renten (Details siehe Punkt 2.2.2) | 1'685                 |                               | 1'741                 |

### 5.5.4 Anpassung der Renten an die Preisentwicklung

Im Jahr 2020 erfolgte eine Anpassung der Renten an die Preisentwicklung gemäss Art. 36 Abs. 1 BVG. Darüber hinaus erfolgte keine Anpassung der Renten (Art. 36 Abs. 2 BVG).

### 5.6 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

| Technische Rückstellungen Stiftung      | 31.12.2020           | Bildung      | 31.12.2019           |
|---|----------------------|--------------|----------------------|
|   | CHF                  | 2020         | CHF                  |
| Rückstellung für Pensionierungsverluste | 98'846'702.00        | 3'277'349.00 | 95'569'353.00        |
| <b>Stand am 31.12.</b>                  | <b>98'846'702.00</b> |              | <b>95'569'353.00</b> |

Die Rückstellung für Pensionierungsverluste dient dazu, die Finanzierungslücke zwischen dem bei der Pensionierung vorhandenen Altersguthaben und dem zur Deckung der Rentenverpflichtungen benötigten Vorsorgekapital zu decken.

#### Technische Rückstellungen Vorsorgewerke

|  | 31.12.2020           | Bildung<br>Auflösung    | 31.12.2019           |
|--|----------------------|-------------------------|----------------------|
|  | CHF                  | 2020                    | CHF                  |
| Rückstellungen für zusätzliche vorsorge-<br>werkspezifische Leistungskomponenten | 319'500.00           | 54'000.00<br>-74'300.00 | 339'800.00           |
| <b>Stand am 31.12.</b>   | <b>319'500.00</b>    |                         | <b>339'800.00</b>    |
| <b>Gesamtbestand am 31.12.</b>   | <b>99'166'202.00</b> |                         | <b>95'909'153.00</b> |

Die Berechnungen der Rückstellungen basieren auf den Bestimmungen im Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Reserven. Die Rückstellungen wurden durch den Experten für die berufliche Vorsorge berechnet.

## 5.7 Überschussanteile aus Versicherungen

Im Jahr 2020 hat die AXA Leben AG aus dem Risikoprozess insgesamt CHF 809'465.40 Überschussanteile aus dem Kollektiv-Versicherungsvertrag ausgerichtet.

Die Überschussanteile wurden gemäss Überschussreglement zugewiesen. Die Vorsorgewerke wurden individuell über die Überschusszuweisung informiert.

|  | <b>2020</b> | <b>2019</b>  |
|--|-------------|--------------|
|  | CHF         | CHF          |
| Total der von der Versicherung erhaltenen Überschussanteile                                    | 809'465.40  | 1'677'327.70 |
| davon den Stiftungsmitteln zugewiesen  | 798'891.00  | 0.00         |
| davon zur Beitragsfinanzierung inkl. rückwirkender Mutationen                                  | -871.60     | 1'675'914.70 |
| davon zur Erhöhung der Altersguthaben der versicherten Personen inkl. rückwirkender Mutationen | 11'446.00   | 1'413.00     |

## 5.8 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten der Libera AG wurde am 04. Juni 2018 per 31. Dezember 2017 erstellt. Darin wird u. a. festgehalten:

- Die Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen wurden mit den technischen Grundlagen BVG 2015 Generationentafeln und einem technischen Zinssatz von 2,0 % berechnet.
- Die Stiftung hat die Risiken Tod und Invalidität durch einen Rahmenvertrag für Kollektiv-Versicherungen mit der AXA Leben AG weitgehend kongruent rückversichert, sodass sie keine versicherungstechnischen Risiken im Todesfall oder bei Invalidität trägt.
- Der Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2 per 31. Dezember 2017 beträgt 106,3 %.
- Die technischen Rückstellungen stehen im Einklang mit dem Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Schwankungsreserven. Die Wertschwankungsreserve konnte jedoch nicht ihrem Sollbetrag entsprechend geüffnet werden.
- Aufgrund der umfassenden Risikobeurteilung ergibt sich ein tiefes bis mittleres Risiko für die langfristige finanzielle Stabilität der Stiftung.
- Die geprüften reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.
- Die Columna Sammelstiftung Group Invest bietet am 31. Dezember 2017 ausreichend Sicherheit, dass sie ihre versicherungstechnischen Verpflichtungen erfüllen kann. Sie genügt damit den Vorgaben gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG.

Das neue versicherungstechnische Gutachten wird per 31.12.2020 erstellt.

## 5.9 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

### 5.9.1 Versicherungsmässige Rückdeckung von Risiken

Die Stiftung hat die versicherungstechnischen Risiken Invalidität und Tod weitgehend, den Sparprozess und das Risiko Alter partiell im Rahmen eines Kollektiv-Versicherungsvertrages bei der AXA Leben AG rückgedeckt. Die versicherungstechnischen Grundlagen basieren auf dem jeweils gültigen, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigten Kollektiv-Lebensversicherungstarif der AXA Leben AG.

### 5.9.2 Durch die Stiftung autonom getragene Risiken

Seit 01. Januar 2015 erbringt die Stiftung im Rahmen der Vorsorgelösungen mit autonomer Anlage des Vermögens neu laufende Alters- und damit verbundene Hinterlassenenrenten auf eigenes Risiko. Die versicherungstechnischen Berechnungen erfolgen nach anerkannten Grundsätzen mit den technischen Grundlagen BVG 2015 Generationentafeln und einem technischen Zinssatz von 2,00 %. Ausgenommen sind die im Rahmen eines Neuanschlusses eingebrachten Renten, welche mit dem für die Berechnung der Einkaufssumme verwendeten technischen Zinssatz bewertet werden.

## 5.10 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

### 5.10.1 Versicherungsmässige Rückdeckung von Risiken

Die von der FINMA genehmigten, für die Stiftung geltenden Tarife der AXA Leben AG wurden für das Jahr 2020 angepasst. Dies bewirkte insgesamt eine leichte Senkung der Risikoprämie für die Risikoleistungen Tod und Invalidität, wobei die Höhe der Risikoprämie nicht nur vom Basistarif abhängt, sondern auch von weiteren Faktoren wie Branchenzugehörigkeit (Wirtschaftszweig) des Arbeitgebers und beim Risiko Invalidität von der Risikoerfahrung mit dem versicherten Personenkreis.

### 5.10.2 Durch die Stiftung autonom getragene Risiken

Keine

## 5.11 Deckungsgrad der Stiftung nach Art. 44 BVV 2

|  | 31.12.2020              | 31.12.2019              |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | CHF                     | CHF                     |
| <b>Nettoaktiven zu Marktwerten (Vv)</b>              |                         |                         |
| Aktiven  | 3'310'884'813.03        | 3'137'468'462.87        |
| ./. Verbindlichkeiten                                | -93'493'683.10          | -89'114'440.68          |
| ./. Passive Rechnungsabgrenzung                      | -813'518.55             | -1'027'434.25           |
| ./. Arbeitgeber-Beitragsreserven                     | -28'879'028.53          | -35'806'515.10          |
| ./. Freie Mittel Vorsorgewerke                       | -16'386'960.64          | -17'539'963.28          |
| <b>Total Vv</b>                                      | <b>3'171'311'622.21</b> | <b>2'993'980'109.56</b> |
| <b>Versicherungstechnisches Vorsorgekapital (Vk)</b> |                         |                         |
| Vorsorgekapital aktive Versicherte                   | 2'479'808'591.60        | 2'413'817'029.80        |
| Vorsorgekapital Rentner                              | 324'153'225.95          | 263'542'580.78          |
| Technische Rückstellungen                            | 99'166'202.00           | 95'909'153.00           |
| <b>Total Vk</b>                                      | <b>2'903'128'019.55</b> | <b>2'773'268'763.58</b> |
| <b>Deckungsgrad der Stiftung nach Art. 44 BVV 2</b>  | <b>109,2 %</b>          | <b>108,0 %</b>          |

Der Deckungsgrad der einzelnen Vorsorgewerke ergibt sich unter Berücksichtigung ihrer allenfalls vorhandenen freien Mittel und kann demzufolge vom Deckungsgrad der Stiftung abweichen.

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

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

Die Organisation der Anlagetätigkeit sowie die für die Vermögensverwaltung gültigen Grundsätze und Richtlinien sind im Anlagereglement festgehalten.

#### Vermögensverwaltung der Stiftung

Der Stiftungsrat ist für die Vermögensanlage verantwortlich. Er lässt sich durch unabhängige Anlageexperten beraten.

---

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| Unabhängige Vermögensberatung | PPCmetrics AG, Zürich<br>Dr. Dominique Ammann, Partner<br>Dr. Stephan Skaanes, Partner |
|-------------------------------|--|

---

Der Stiftungsrat hat die Credit Suisse (Schweiz) AG und die AXA Versicherungen AG mit der Anlage je eines Teils des Stiftungsvermögens beauftragt und entsprechende Vermögensverwaltungsverträge abgeschlossen.

#### Vermögensverwaltung durch die Credit Suisse (Schweiz) AG

(zugelassen gemäss Art. 48f Abs. 4 lit. d BVV 2)

---

|               |  |
|---------------|--|
| Anlageberater | Stefan Meili, Credit Suisse (Schweiz) AG |
| Anlagemanager | Roger Düggelin, Credit Suisse AG         |

---

#### Vermögensverwaltung durch AXA Versicherungen AG

(zugelassen gemäss Art. 48f Abs. 4 lit. g BVV 2)

---

|                    |                                   |
|--------------------|-----------------------------------|
| Vermögensverwalter | Jakob Baur, AXA Versicherungen AG |
|--------------------|-----------------------------------|

---

Die Stiftung war bis 17. März 2020 als qualifizierte Anlegerin im Sinne von Art. 10 Abs. 3 Bst. c KAG im "Einanlegerfonds AXA Strategie - AXA Group Invest" investiert. Auf Beschluss des Stiftungsrates wurde der Einanlegerfonds durch die Fondsleitung Credit Suisse Funds AG Zürich in Liquidation gesetzt und das Gesamtvermögen mittels Sachauslage und Kapitalausschüttung der Stiftung übertragen. Die Liquidation wurde nach Erhalt des Einverständnisses der Eidgenössischen Steuerverwaltung sowie der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA durchgeführt und per 17. Dezember 2020 abgeschlossen. Die Abwicklung der Liquidationstätigkeit wurde durch die Prüfgesellschaft KPMG AG Zürich geprüft.

Die Bestimmungen nach Art. 48f BVV 2 sind eingehalten.

#### Konto- / Depotführung

Die Kontoführung erfolgt bei der Credit Suisse (Schweiz) AG und der AXA Leben AG.

Die Depotführung erfolgt bei der Credit Suisse (Schweiz) AG.

## 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)

Im Anlagereglement ist die Erweiterung der Anlagemöglichkeiten nicht vorgesehen.

## 6.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Höhe der angestrebten Wertschwankungsreserve (Zielgrösse) wird nach der finanzökonomischen Methode (Value at Risk-Methode) berechnet. Sie wird aufgrund der Rendite- und Risikoeigenschaften der Anlagestrategie ermittelt, welche mit einem Sicherheitsniveau von 98 % das finanzielle Gleichgewicht über einen Horizont von einem Jahr sicherstellen soll. Mit der vom Stiftungsrat festgelegten Anlagestrategie beträgt die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve 12,1 % des autonom angelegten Vorsorgekapitals, der technischen Rückstellungen, der Arbeitgeber-Beitragsreserven sowie der freien Mittel der Vorsorgewerke.

### 6.3.1 Wertschwankungsreserve Stiftung

|  | 31.12.2020     | 31.12.2019      |
|--|----------------|-----------------|
|  | CHF            | CHF             |
| Bestand Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz             | 268'183'602.66 | 220'711'345.98  |
| Zielgrösse der Wertschwankungsreserve                    | 356'755'675.06 | 342'020'444.28  |
| Nicht gebildete Wertschwankungsreserve (Reserve Defizit) | -88'572'072.40 | -121'309'098.30 |
| Bestand Wertschwankungsreserve in % der Zielgrösse       | 75,2 %         | 64,5 %          |

#### 6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

| Anlagekategorie                          |    | Total                |               | Total                |
|--|----|----------------------|---------------|----------------------|
|  |    | 31.12.2020           | Anteil        | 31.12.2019           |
|  |    | CHF                  | Anteil in %   | CHF                  |
| <b>Forderungen</b>                       |    |                      |               |                      |
| Liquidität                               | DI | 127'837'889          | 3,86          | 154'665'601          |
| Absicherungsgeschäfte                    | DI | 6'086'060            | 0,18          | 0                    |
| Forderungen                              | DI | 10'196'938           | 0,31          | 3'996'383            |
| Guthaben bei AXA Leben AG                | DI | 3'011'436            | 0,09          | 1'761'795            |
| Forderungen gegenüber                    |    |                      |               |                      |
| angeschlossenen Arbeitgebern             | DI | 23'048'374           | 0,70          | 24'556'783           |
| Geldmarkt CHF                            | KO | 28'348'980           | 0,86          | 35'158'367           |
| Obligationen CHF                         | KO | 471'665'087          | 14,26         | 396'522'548          |
| Obligationen FW (CHF hedged)             | KO | 447'582'054          | 13,53         | 449'312'328          |
| Obligationen FW Emerging Markets         | KO | 78'652'270           | 2,38          | 98'662'951           |
| <b>Aktien</b>                            |    |                      |               |                      |
| Aktien Schweiz                           | KO | 362'872'999          | 10,97         | 303'337'337          |
| Aktien Ausland                           | KO | 586'409'619          | 17,72         | 541'527'852          |
| <b>Immobilien</b>                        |    |                      |               |                      |
| Immobilien Inland (Anlagestiftung)       | KO | 500'445'914          | 15,13         | 478'423'679          |
| Immobilien Inland (Fonds)                | KO | 154'649'231          | 4,67          | 164'917'183          |
| Immobilien Ausland (CHF hedged)          | KO | 160'692'044          | 4,86          | 164'420'843          |
| <b>Alternative Anlagen</b>               |    |                      |               |                      |
| Insurance Linked Securities (CHF hedged) | KO | 26'616'391           | 0,80          | 25'431'772           |
| Senior Loans (CHF hedged)                | KO | 100'011'533          | 3,02          | 93'493'624           |
| Private Equity (CHF hedged)              | KO | 65'649'425           | 1,98          | 60'285'790           |
| Infrastructure Schweiz                   | KO | 14'926'588           | 0,45          | 8'246'730            |
| Hedge Funds (CHF hedged)                 | KO | 139'895'673          | 4,23          | 130'491'769          |
| <b>Total Vermögensanlagen</b>            |    | <b>3'308'598'505</b> | <b>100,00</b> | <b>3'135'213'335</b> |
| <b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>        |    | 2'286'308            |               | 2'255'128            |
| <b>Total Aktiven</b>                     |    | <b>3'310'884'813</b> |               | <b>3'137'468'463</b> |

DI Direkt-Anlagen

KO Kollektiv-Anlagen (z. B. Anlagefonds, Anlagestiftungen etc.)

#### Fremdwährungen (nicht hedged)

Per 31. Dezember 2020 beträgt die Fremdwährungsquote 18,78 % (Vorjahr 20,22 %).

| Anlagen in Vermögensverwaltungsmandaten | Total                |               | Total                |
|---|----------------------|---------------|----------------------|
|   | 31.12.2020           | Anteil        | 31.12.2019           |
|   | CHF                  | in %          | CHF                  |
| Durch Credit Suisse (Schweiz) AG        | 1'729'457'666        | 54,17         | 1'677'060'566        |
| Durch AXA Versicherungen AG             | 1'463'134'238        | 45,83         | 1'415'935'306        |
|   | <b>3'192'591'904</b> | <b>100,00</b> | <b>3'092'995'872</b> |

## Bestätigung über die Einhaltung der Limiten

Die Limiten gemäss Art. 54, Art. 54a, Art. 54b, Art. 55 und Art. 57 BVV 2 sind eingehalten.

| Anlagestrategie   | Anlagestrategie<br>in % | Takt. Bandbreiten<br>in % |
|---|-------------------------|---------------------------|
| Geldmarkt CHF   | 0                       | 0-15                      |
| Obligationen CHF  | 17                      | 25-50                     |
| Obligationen FW (CHF hedged)  | 17                      |                           |
| Obligationen FW Emerging Markets  | 3                       | 0-5                       |
| <b>Nominalwerte total</b>   | <b>37</b>               | <b>25-70</b>              |
| Aktien Schweiz  | 10                      | 8-13                      |
| Aktien Ausland  | 16                      | 10-22                     |
| <b>Aktien total</b>   | <b>26</b>               | <b>18-35</b>              |
| Immobilien CH (Anlagestiftung)  | 14                      | 12-30                     |
| Immobilien CH (Fonds)   | 4                       |                           |
| Immobilien Ausland (CHF hedged)   | 7                       | 0-10                      |
| <b>Immobilien total</b>   | <b>25</b>               | <b>12-30</b>              |
| Insurance Linked Securities (CHF hedged)  |                         |                           |
| Senior Loans (CHF hedged)   |                         |                           |
| Private Equity (CHF hedged)   | 12                      | 2-15                      |
| Infrastructure Schweiz  |                         |                           |
| Hedge Funds (CHF hedged)  |                         |                           |
| <b>Alternative Anlagen total</b><br>(Investition in mindestens zwei Subvehikel, maximal 7,5 %<br>je Subvehikel) | <b>12</b>               | <b>2-15</b>               |
| <b>Sachwerte total</b>  | <b>63</b>               | <b>30-75</b>              |
| <b>Total</b>  | <b>100</b>              |                           |
| <b>Total Fremdwährungen</b>   | <b>19</b>               | <b>10-27</b>              |

## 6.5 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Die Stiftung setzt zur Absicherung von Fremdwährungsrisiken Derivate ein. Die Bestimmungen nach Art. 56a BVW 2 sind eingehalten. Es waren folgende Devisentermingeschäfte offen:

|            | Marktwert in CHF |            | Engagement-Erhöhung<br>in CHF |            | Engagement-Reduktion<br>in CHF |            |
|------------|------------------|------------|-------------------------------|------------|--------------------------------|------------|
|            | 31.12.2020       | 31.12.2019 | 31.12.2020                    | 31.12.2019 | 31.12.2020                     | 31.12.2019 |
| <b>CHF</b> | 6'086'060        | 0          |                               |            |                                |            |
| <b>CAD</b> |                  |            | 2'778'240                     | 0          | -2'771'747                     | 0          |
| <b>USD</b> |                  |            | 256'737'543                   | 0          | -250'529'519                   | 0          |
| <b>EUR</b> |                  |            | 202'588'299                   | 0          | -203'015'502                   | 0          |
| <b>GBP</b> |                  |            | 10'061'065                    | 0          | -10'269'051                    | 0          |
| <b>HKD</b> |                  |            | 9'864'824                     | 0          | -9'526'708                     | 0          |
| <b>JPY</b> |                  |            | 168'616                       | 0          | 0                              | 0          |

Ferner hat die Stiftung in kollektive Anlagegefässe investiert, in denen derivative Finanzinstrumente eingesetzt werden.

## 6.6 Faustpfandverschreibungen

Keine

## 6.7 Offene Kapitalzusagen

Es bestehen Investitionen in aufbauende Fonds.

### Gesamtbestand in Originalwährung

|            | Commitment Amount |            | Bereits abgerufen |            | Noch abrufbar |            |
|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|---------------|------------|
|            | 31.12.2020        | 31.12.2019 | 31.12.2020        | 31.12.2019 | 31.12.2020    | 31.12.2019 |
| <b>CHF</b> | 48'860'000        | 28'860'000 | 24'810'000        | 8'316'000  | 24'050'000    | 20'544'000 |
| <b>EUR</b> | 184'864'486       | 0          | 115'620'130       | 0          | 69'244'356    | 0          |
| <b>USD</b> | 45'000'000        | 0          | 27'345'751        | 0          | 17'654'249    | 0          |

### Gesamtbestand umgerechnet in CHF

|            | Commitment Amount |            | Bereits abgerufen |            | Noch abrufbar |            |
|------------|-------------------|------------|-------------------|------------|---------------|------------|
|            | 31.12.2020        | 31.12.2019 | 31.12.2020        | 31.12.2019 | 31.12.2020    | 31.12.2019 |
| <b>CHF</b> | 288'579'229       | 0          | 174'032'037       | 0          | 114'547'192   | 0          |

## 6.8 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Die Stiftung hat keine direkten Wertschriftenleihen und Pensionsgeschäfte vorgenommen. Sie hat Investitionen in kollektive Anlagegefässe getätigt, in deren Rahmen Wertschriftenleihe und Pensionsgeschäfte unter Beachtung der für diese Gefässe massgebenden Gesetzgebung über die kollektiven Kapitalanlagen und dessen Ausführungsbestimmungen zulässig sind.

## 6.9 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

|  | 2020                  | 2019                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | CHF                   | CHF                   |
| <b>Wertschriftenerfolg</b>                           | <b>130'493'691.70</b> | <b>308'526'392.57</b> |
| Ertragsausschüttungen und sonstige Erträge           | 77'433'003.42         | 47'406'071.27         |
| Ergebnis realisierter Gewinne und Verluste           | 13'689'216.23         | 12'072'688.97         |
| Bewertungsergebnis                                   | 39'371'472.05         | 249'047'632.33        |
| <b>Sonstiger Vermögenserfolg</b>                     | <b>-1'053'240.26</b>  | <b>-541'078.00</b>    |
| Zinsen auf flüssigen Mitteln (Netto)                 | -597'399.08           | -336'703.37           |
| Zinsen auf Guthaben/Verpflichtungen bei AXA Leben AG | 30'246.55             | 13'253.14             |
| Zinsertrag auf Forderungen gegenüber Arbeitgebern    | 286'135.34            | 443'873.44            |
| Verzinsung Freizügigkeits-/Versicherungsleistungen   | -751'818.58           | -699'366.04           |
| Zinsen bei Übernahmen von Versichertenbeständen      | -20'404.49            | 37'864.83             |
| <b>Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage</b>        | <b>-23'263'644.49</b> | <b>-20'375'838.22</b> |
| <b>Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>       | <b>-159'136.00</b>    | <b>-175'787.10</b>    |
| <b>Total</b>   | <b>106'017'670.95</b> | <b>287'433'689.25</b> |

### Performance der Vermögensanlagen <sup>1)</sup>

|  | 2020                    | 2019                    |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | CHF                     | CHF                     |
| Summe der Vermögensanlagen am 01.01.         | 3'135'213'335.07        | 2'688'604'328.96        |
| Summe der Vermögensanlagen am 31.12.         | 3'308'598'504.68        | 3'135'213'335.07        |
| <b>Durchschnittlicher Bestand</b>            | <b>3'221'905'919.88</b> | <b>2'911'908'832.02</b> |
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage           | 106'017'670.95          | 287'433'689.25          |
| <b>Performance der Vermögensanlagen in %</b> | <b>3,3</b>              | <b>9,9</b>              |

<sup>1)</sup> Ohne Aktiven aus Versicherungsverträgen und damit verbundene Zinsen und Überschussanteile

## 6.10 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

### 6.10.1 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen <sup>1)</sup>

|   | 2020                 | 2019                 |
|---|----------------------|----------------------|
|   | CHF                  | CHF                  |
| Summe Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen (TER)         | 18'322'197.85        | 17'781'326.26        |
| Transaktionskosten und -steuern                           | 142'809.49           | 102'559.10           |
| Kosten für Prüfung des Einanlegerfonds                    | 11'847.00            | 0.00                 |
| Honorare für Vermögensverwaltung der                      |                      |                      |
| Credit Suisse (Schweiz) AG                                | 2'410'873.47         | 2'299'763.24         |
| AXA Versicherungen AG                                     | 2'010'214.93         | 0.00                 |
| Lombard Odier   | 91'124.11            | 0.00                 |
| AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l.                   | 146'552.41           | 0.00                 |
| Honorar für Global Custody der Credit Suisse (Schweiz) AG | 406'887.20           | 223'139.25           |
| Honorar für unabhängige Vermögensberatung                 | 44'874.95            | 87'924.25            |
| Rückvergütungen aus Vermögensverwaltung                   | -323'736.92          | -118'873.88          |
| <b>Total</b>  | <b>23'263'644.49</b> | <b>20'375'838.22</b> |

<sup>1)</sup> Im Rahmen der Vermögensverwaltung durch die AXA Versicherungen AG wurden bis Mitte März 2020 sämtliche Kosten (TER) direkt über den Einanlegerfonds zulasten bzw. zugunsten der Stiftung abgerechnet. Die TER beinhaltet auch Kosten für die Vermögensverwaltung, Depot-, Administrations-, Benchmarking-, Analyse- und Servicegebühren. Seit Auflösung des Einanlegerfonds im März 2020 werden diese direkt der Stiftung in Rechnung gestellt. Nachträglich abgerechnete Prüfungskosten in Zusammenhang mit dem Einanlegerfonds und die Honorare für die Vermögensverwaltung wurden der Stiftung direkt belastet.

|  | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | CHF               | CHF               |
| Total der Vermögensanlagen   | 3'308'598'505     | 3'135'213'334     |
| Total der transparenten Anlagen  | 3'308'598'505     | 3'117'560'266     |
| <b>Total der Vermögensverwaltungskosten in Prozent der transparenten Anlagen</b> | <b>0,70 %</b>     | <b>0,65 %</b>     |
| <b>Kostentransparenzquote</b>  | <b>100,00 %</b>   | <b>99,44 %</b>    |
| <b>Intransparente Kollektivanlagen</b>   |                   |                   |
| Keine  |                   |                   |

#### **6.10.2 Vermögensverwaltungskosten für Aktiven aus Versicherungsverträgen**

Bei der partiellen Rückdeckung des Vorsorgekapitals aktive Versicherte und Rentner handelt es sich um einen Versicherungsvertrag mit der AXA Leben AG und nicht um eine Kollektivanlage der Stiftung; vgl. Weisungen OAK BV (W – 02/2013). Die Vermögensverwaltungskosten der AXA Leben AG sind nicht als Vermögensverwaltungskosten der Stiftung auszuweisen. Ihre Höhe kann der Betriebsrechnung Berufliche Vorsorge der AXA Leben AG entnommen werden.

#### **6.10.3 Rückvergütungen / Retrozessionen**

Die Verwendung allfälliger Retrozessionen, Vergütungen, Gebühren, Kommissionen, Rückerstattungen, Rabatte, Vertriebsentschädigungen usw., welche die mit der Vermögensverwaltung betrauten Personen und Institutionen im Zusammenhang mit der Ausübung ihrer Tätigkeit für die Stiftung erhalten haben, richten sich nach den in den Vermögensverwaltungsverträgen getroffenen Vereinbarungen.

#### **6.10.4 Aktionärsrechte**

Die Stiftung verfügt über keine direkten Aktienanlagen und somit über keine Aktienstimmrechte.

## 6.11 Erläuterung der Anlagen bei den Arbeitgebern und der Arbeitgeber-Beitragsreserven

### 6.11.1 Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern

|   | 31.12.2020           | 31.12.2019           |
|---|----------------------|----------------------|
|   | CHF                  | CHF                  |
| Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern<br>(offene Beiträge) | 23'480'574.08        | 24'790'583.23        |
| ./. Delkredere  | -432'200.00          | -233'800.00          |
| <b>Stand am 31.12.</b>  | <b>23'048'374.08</b> | <b>24'556'783.23</b> |

Per 31. März 2021 haben sich diese Forderungen durch Zahlungen der betreffenden Arbeitgeber auf CHF 7'474'999.40 (Vorjahr CHF 8'187'822.69) reduziert.

Die Stiftung hat wie im Vorjahr einen Verzugszins von 4,00 % erhoben.

Die Stiftung hat keine Anlagen im Sinne von Art. 57 BVV 2 bei angeschlossenen Arbeitgebern getätigt.

### 6.11.2 Arbeitgeber-Beitragsreserven

|   | 2020                 | 2019                 |
|---|----------------------|----------------------|
|   | CHF                  | CHF                  |
| Stand am 01.01.   | 35'806'515.10        | 32'951'184.45        |
| Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven<br>(inkl. allfälliger Übernahmen von Vorsorgewerken) | 7'465'731.15         | 10'123'308.80        |
| Entnahme zur Beitragsfinanzierung   | -10'157'803.30       | -5'085'446.15        |
| Übertragung bei Abgängen von Vorsorgewerken   | -4'394'550.42        | -2'271'673.30        |
| Verwendung im Rahmen von Vertragsliquidationen  | 0.00                 | -86'645.80           |
| Verzinsung <sup>1)</sup>  | 159'136.00           | 175'787.10           |
| <b>Stand am 31.12.</b>  | <b>28'879'028.53</b> | <b>35'806'515.10</b> |

<sup>1)</sup> Im Jahr 2020 erfolgte wie im Vorjahr eine Verzinsung der Arbeitgeber-Beitragsreserven in Höhe von 0,50 %.

## **7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung**

### **7.1 Erläuterung Aktiv-Konti**

#### **7.1.1 Forderungen**

Bei dieser Position handelt es sich hauptsächlich um Guthaben der Stiftung gegenüber der Eidg. Steuerverwaltung (Rückforderung Verrechnungssteuern), um eine Dividendengutschrift, abgerechnete Rückvergütungen aus Vermögensverwaltung sowie um eingebaute, aber noch nicht erhaltene Freizügigkeitsleistungen.

#### **7.1.2 Guthaben bei AXA Leben AG**

Diese umfassen die Guthaben der Stiftung auf den bei der AXA Leben AG geführten Konti.

#### **7.1.3 Aktive Rechnungsabgrenzung**

Es handelt sich hauptsächlich um vorausbezahlte Renten sowie um verdiente, aber noch nicht abgerechnete Beiträge.

### **7.2 Erläuterung Passiv-Konti**

#### **7.2.1 Freizügigkeitsleistungen und Renten**

Es handelt sich vor allem um noch nicht an andere Vorsorgeeinrichtungen übertragene Freizügigkeitsleistungen sowie um erhaltene, aber noch nicht eingebaute Freizügigkeitsleistungen.

#### **7.2.2 Andere Verbindlichkeiten**

Es handelt sich vor allem um Verbindlichkeiten gegenüber dem Sicherheitsfonds BVG, um ein noch nicht überwiesenes Honorar für die Vermögensverwaltung sowie um Verpflichtungen gegenüber Dritten.

#### **7.2.3 Passive Rechnungsabgrenzung**

Es handelt sich hauptsächlich um noch nicht gutgeschriebene Beitragsrückerstattungen zugunsten von angeschlossenen Arbeitgebern sowie um noch nicht in Rechnung gestellte Gebühren der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge.

#### **7.2.4 Freie Mittel Vorsorgewerke**

Im Jahr 2020 wurden die freien Mittel der Vorsorgewerke wie im Vorjahr mit 0,50 % verzinst.

### 7.3 Erläuterung Betriebsrechnungs-Konti

#### 7.3.1 Aufteilung der Gesamtbeiträge

|   | 2020                  | 2019                  |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | CHF                   | CHF                   |
| Sparbeiträge                                    | 205'328'104.19        | 204'875'875.93        |
| Risikobeiträge                                  | 29'111'166.30         | 30'006'608.80         |
| Kostenbeiträge                                  | 12'767'899.30         | 13'753'902.60         |
| Beiträge für den Sicherheitsfonds BVG           | 1'289'390.55          | 1'308'967.05          |
| <b>Total</b>                                    | <b>248'496'560.34</b> | <b>249'945'354.38</b> |
| davon Beiträge Arbeitnehmer                     | 105'279'026.04        | 105'654'275.36        |
| davon Beiträge Arbeitgeber                      | 142'992'916.97        | 142'048'993.57        |
| davon Beiträge aus freien Mitteln Vorsorgewerke | 224'617.33            | 2'242'085.45          |

#### 7.3.2 Einlagen bei Übernahme / Übertragung bei kollektivem Austritt

##### Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen

|              | 2020                | 2019                |
|--------------|---------------------|---------------------|
|              | CHF                 | CHF                 |
| Freie Mittel | 1'954'786.66        | 3'303'275.65        |
| <b>Total</b> | <b>1'954'786.66</b> | <b>3'303'275.65</b> |

##### Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt

|              | 2020              | 2019              |
|--------------|-------------------|-------------------|
|              | CHF               | CHF               |
| Freie Mittel | 829'189.87        | 535'814.06        |
| <b>Total</b> | <b>829'189.87</b> | <b>535'814.06</b> |

#### 7.3.3 Ausgerichtete Altersrenten

|   | 2020                 | 2019                 |
|---|----------------------|----------------------|
|   | CHF                  | CHF                  |
| Autonom durch die Stiftung getragene Renten | 15'078'136.60        | 11'915'547.15        |
| Versicherungsmässig rückgedeckte Renten     | 12'587'967.60        | 12'827'650.30        |
| <b>Total</b>                                | <b>27'666'104.20</b> | <b>24'743'197.45</b> |

#### 7.3.4 Ausgerichtete Hinterlassenenrenten

|   | 2020                | 2019                |
|---|---------------------|---------------------|
|   | CHF                 | CHF                 |
| Autonom durch die Stiftung getragene Renten | 185'346.00          | 146'815.20          |
| Versicherungsmässig rückgedeckte Renten     | 2'770'522.60        | 2'626'272.45        |
| <b>Total</b>                                | <b>2'955'868.60</b> | <b>2'773'087.65</b> |

### 7.3.5 Vorbezüge WEF / Scheidung

| <b>Vorbezüge Wohneigentum</b> | <b>2020</b>  | <b>2019</b>  |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Anzahl                        | 118          | 96           |
| Totalbetrag in CHF            | 8'691'555.55 | 7'206'481.40 |

  

| <b>Verpfändungen für Wohneigentum</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Anzahl                                | 37          | 54          |

  

| <b>Auszahlungen infolge Ehescheidung</b> | <b>2020</b>  | <b>2019</b>  |
|--|--------------|--------------|
| Anzahl                                   | 40           | 49           |
| Totalbetrag in CHF                       | 2'340'274.06 | 5'994'617.85 |

### 7.3.6 Versicherungsleistungen

Diese beinhalten die von der AXA Leben AG erhaltenen Alters-, Hinterlassenen- und Invaliditätsleistungen (Renten und Kapitalien), Prämienbefreiungen und Rückerstattungswerte bei Vertragsauflösungen.

### 7.3.7 Kostenprämien / Verwaltungsaufwand

#### Kostenprämien

Die Kostenprämien beinhalten Verwaltungskosten, welche die Stiftung der AXA Leben AG zur Abgeltung des Verwaltungsaufwandes entrichtet. Sie setzen sich wie folgt zusammen:

|  | <b>2020</b>          | <b>2019</b>          |
|--|----------------------|----------------------|
|  | CHF                  | CHF                  |
| Kosten für allgemeinen Verwaltungsaufwand                              | 7'756'448.46         | 8'349'692.51         |
| Kosten für Marketing und Werbung                                       | 143'350.25           | 326'253.01           |
| Entschädigungen für Vertriebs- und Abschlusskosten                     | 5'296'596.69         | 5'464'319.58         |
| <i>davon Entschädigungen für Makler</i>                                | <i>1'644'900.30</i>  | <i>1'636'080.45</i>  |
| <i>davon Entschädigungen für Vertriebskosten exkl. Maklerprovision</i> | <i>3'651'696.39</i>  | <i>3'828'239.13</i>  |
| <b>Total</b>   | <b>13'196'395.40</b> | <b>14'140'265.10</b> |

Die Kostenprämie ist ein Element des verbuchten Versicherungsaufwands im Berichtsjahr. Sie widerspiegelt die Abgeltung, welche die Stiftung der AXA Leben AG entrichtet für Verwaltungs- und Servicedienstleistungen gemäss Versicherungs- und Geschäftsführungsvertrag sowie zur Vergütung der Vertriebsaufwände wie Abschluss- und Vermittlungsprovisionen.

Basis bildet die Kostenstruktur der AXA Leben AG zur Berechnung des jährlich FINMA-geprüften Kostentarifs im angewandten versicherungsmathematischen Modell. Die berücksichtigte Kostenstruktur widerspiegelt Erfahrungswerte aus dem Kostenprozess der AXA Leben AG und setzt sich wie abgebildet zusammen.

## Verwaltungsaufwand

Der in der Betriebsrechnung ausgewiesene Verwaltungsaufwand beinhaltet die Verwaltungskostenbeiträge für besondere Aufwendungen und Dienstleistungen, welche der Stiftung zusätzlich zur Kostenprämie in Rechnung gestellt wurden sowie die direkten Kosten der Stiftung.

| <b>Kosten für besondere Aufwendungen <sup>1)</sup><br/>(durch Vorsorgewerke, Arbeitgeber, Versicherte finanziert)</b> | <b>2020</b>       | <b>2019</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
|   | CHF               | CHF               |
| Kosten für Einkauf  | 300.00            | 1'300.00          |
| Kosten für Abwicklung Wohneigentumsförderung  | 66'900.00         | 56'700.00         |
| Kosten für Inkasso  | 213'488.76        | 187'896.44        |
| Kosten für Gesamt- und Teilliquidation von Vorsorgewerken   | 350'105.15        | 334'455.60        |
| Kosten für freiwillige Verteilung von freien Mitteln  | 2'999.95          | 6'020.06          |
| Kosten für Meldewesen   | 43'950.00         | 74'700.00         |
| Kosten für besondere Dienstleistungen   | 42'400.00         | 9'313.80          |
| Kosten für den Experten für berufliche Vorsorge   | 996.25            | 797.00            |
| <b>Total</b>  | <b>721'140.11</b> | <b>671'182.90</b> |

<sup>1)</sup> Diese durch die Vorsorgewerke, Arbeitgeber oder Versicherten Personen finanzierten Kosten beeinflussen den Aufwand-/Ertragsüberschuss der Stiftung nicht.

| <b>Direkte Kosten Stiftung<br/>(aus Stiftungsvermögen finanziert)</b> | <b>2020</b>       | <b>2019</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
|   | CHF               | CHF               |
| Kosten für Ausbildung und Entschädigungen des Stiftungsrates          | 68'323.55         | 87'971.55         |
| Kosten für Beratung   | 0.00              | 21'631.55         |
| Kosten für die Revisionsstelle  | 60'010.45         | 70'328.10         |
| Kosten für den Experten für berufliche Vorsorge                       | 23'794.15         | 41'689.55         |
| Kosten für die direkte Aufsicht                                       | 35'377.00         | 31'766.00         |
| Kosten für die Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge            | 13'272.00         | 12'495.00         |
| Kosten für sonstige Aufwendungen                                      | 402.00            | 684.00            |
| <b>Total</b>  | <b>201'179.15</b> | <b>266'565.75</b> |

|                                 |                   |                   |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Total Verwaltungsaufwand</b> | <b>922'319.26</b> | <b>937'748.65</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|

### 7.3.8 Übrige Erträge

Es handelt sich hauptsächlich um erhaltene Kostenbeiträge für besondere Aufwendungen gemäss Kostenreglement.

### 7.3.9 Sonstiger Aufwand

Es handelt sich vor allem um die Erhöhung des Delkredere, um Debitorenverluste sowie um die Prämie für die Vermögensschadenhaftpflichtversicherung.

### 7.3.10 Aufwandüberschuss Vorsorgewerke (Netto)

Die finanzielle Situation der Vorsorgewerke kann nicht vom Aufwandüberschuss abgeleitet werden. So resultiert zum Beispiel bereits aus der Verteilung von freien Mitteln zugunsten der versicherten Personen ein Aufwandüberschuss.

### 7.3.11 Ertragsüberschuss Stiftung

|  | 2020                 | 2019                  |
|--|----------------------|-----------------------|
|  | CHF                  | CHF                   |
| Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte                  | -36'805'466.95       | -30'781'096.31        |
| Bildung technische Rückstellungen Stiftung (Netto)             | -3'277'349.00        | -17'747'872.00        |
| Autonome geleistete Renten und Bildung Vorsorgekapital Rentner | -18'632'945.72       | -18'747'334.04        |
| Überschussanteile aus Versicherungen                           | 798'891.00           | 0.00                  |
| Wertschriftenerfolg (Netto)                                    | 107'230'047.21       | 288'150'554.35        |
| Sonstiger Vermögenserfolg                                      | -1'053'240.26        | -541'078.00           |
| Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven                        | -159'136.00          | -175'787.10           |
| Verzinsung freie Mittel Vorsorgewerke                          | -89'216.05           | -87'419.45            |
| Debitorenverluste  | -179'234.14          | -91'025.50            |
| Bildung Delkredere   | -198'400.00          | -50'400.00            |
| Direkte Kosten der Stiftung (Verwaltungsaufwand)               | -201'179.15          | -266'565.75           |
| Prämie für Vermögensschadenhaftpflichtversicherung             | -13'125.00           | -13'125.00            |
| Weitere Aufwände und Erträge (Netto)                           | 52'610.74            | -198'890.03           |
| <b>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</b>    | <b>47'472'256.68</b> | <b>219'449'961.17</b> |
| Bildung Wertschwankungsreserve Stiftung                        | -47'472'256.68       | -219'449'961.17       |
| <b>Ertragsüberschuss Stiftung</b>                              | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>           |

## **8 Auflagen der Aufsichtsbehörde**

### **8.1 Auflagen der Aufsichtsbehörde**

Keine

## **9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage**

### **9.1 Unterdeckung / Erläuterung der getroffenen Massnahmen (Art. 44 BVV 2)**

Die Stiftung weist keine Unterdeckung auf.

### **9.2 Teil- und Gesamtliquidationen**

Die Voraussetzungen für eine Teilliquidation der Stiftung und die Durchführung eines Teilliquidationsverfahrens richten sich nach dem Reglement "Teilliquidation Sammelstiftung". Im Jahr 2020 wurde auf Stufe der Stiftung kein Teilliquidationsverfahren durchgeführt.

Im Rahmen des Geschäftsverlaufs werden Teil- und Gesamtliquidationen auf Stufe Vorsorgewerke durchgeführt. Die Verfahren richten sich nach dem Reglement "Teil- und Gesamtliquidation von Vorsorgewerken".

### **9.3 Laufende Rechtsverfahren**

Per 31. Dezember 2020 waren zwei Rechtsverfahren hängig. Die Durchführung erfolgt in Zusammenarbeit mit der AXA Leben AG.

## **10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Keine