



Columna Sammelstiftung
Group Invest

Jahresrechnung 2021

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 , 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 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

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

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach 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 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

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

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

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die 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, 12. April 2022

Beilage:

- Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

Jahresrechnung

Bilanz

in CHF	Index Anhang	31.12.2021	31.12.2020
Aktiven			
Vermögensanlagen		3'682'422'528.09	3'308'598'504.68
Flüssige Mittel		124'087'692.78	127'837'889.54
Forderungen	7.1.1	8'085'802.13	10'196'937.85
Guthaben bei AXA Leben AG	7.1.2	1'143'997.70	3'011'435.56
Wertschriften		3'526'193'417.84	3'144'503'867.65
Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern	6.11.1	23'206'017.64	23'480'574.08
./ Delkredere		-294'400.00	-432'200.00
Aktive Rechnungsabgrenzung	7.1.3	2'973'019.35	2'286'308.35
Total Aktiven		3'685'395'547.44	3'310'884'813.03
Passiven			
Verbindlichkeiten		85'808'669.89	93'493'683.10
Freizügigkeitsleistungen und Renten	7.2.1	81'683'733.99	87'853'920.13
Vorausbezahlte Beiträge der angeschlossenen Arbeitgeber		2'098'485.77	3'704'181.01
Andere Verbindlichkeiten	7.2.2	2'026'450.13	1'935'581.96
Passive Rechnungsabgrenzung	7.2.3	880'254.90	813'518.55
Arbeitgeber-Beitragsreserven	6.11.2	28'139'838.48	28'879'028.53
Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht		28'139'838.48	28'879'028.53
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		3'192'830'995.32	2'903'128'019.55
Vorsorgekapital aktive Versicherte	5.3.1	2'698'471'412.87	2'479'808'591.60
Vorsorgekapital Rentner	5.5.1	381'006'556.45	324'153'225.95
Technische Rückstellungen	5.6	113'353'026.00	99'166'202.00
Wertschwankungsreserve Stiftung	6.3.1	349'690'734.78	268'183'602.66
Freie Mittel Vorsorgewerke	7.2.4	16'906'340.12	16'386'960.64
Freie Mittel zu Beginn der Periode		16'386'960.64	17'539'963.28
Veränderung freie Mittel aus Übernahmen und Übertragungen		2'332'244.97	1'125'596.79
Aufwandüberschuss Vorsorgewerke (Netto)		-1'812'865.49	-2'278'599.43
Freie Mittel Stiftung		11'138'713.95	0.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Ertragsüberschuss		11'138'713.95	0.00
Total Passiven		3'685'395'547.44	3'310'884'813.03

Betriebsrechnung

in CHF	Index Anhang	2021	2020
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		297'212'058.85	285'595'064.38
Beiträge Arbeitnehmer	7.3.1	106'821'102.45	105'279'026.04
Beiträge Arbeitgeber	7.3.1	143'950'721.12	142'992'916.97
davon Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanzierung	6.11.2	-7'708'654.50	-10'157'803.30
davon finanziert durch Zuschüsse Sicherheitsfonds BVG		-2'022'860.80	-2'006'779.25
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		44'143'964.11	39'985'943.72
Sonstige Einmaleinlagen		75'046.57	29'249.80
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven	6.11.2	9'927'462.00	7'465'731.15
Zuschüsse Sicherheitsfonds BVG		2'025'277.90	2'006'779.25
Eintrittsleistungen		304'140'423.52	231'934'800.41
Freizügigkeitseinlagen		296'871'445.64	223'901'769.10
Einmaleinlagen bei Leistungsübernahmen		278'485.72	1'506'849.75
Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen	7.3.2	2'761'713.86	1'954'786.66
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		4'228'778.30	4'571'394.90
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		601'352'482.37	517'529'864.79
Reglementarische Leistungen		-87'708'001.75	-99'193'169.25
Altersrenten	7.3.3	-30'642'268.90	-27'666'104.20
Hinterlassenenrenten	7.3.4	-3'101'966.40	-2'955'868.60
Invalidenrenten		-5'930'975.65	-6'183'889.45
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-39'928'724.90	-54'207'923.55
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-8'104'065.90	-8'179'383.45
Austrittsleistungen		-388'050'657.69	-345'070'094.15
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-372'519'694.95	-323'517'599.30
Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt	7.3.2	-429'468.89	-829'189.87
Übertragung Arbeitgeber-Beitragsreserven bei Abgängen von Vorsorgewerken	6.11.2	-3'097'069.20	-4'394'550.42
Vorbezüge WEF/Scheidung	7.3.5	-10'951'988.65	-11'031'829.61
Rückerstattungswerte bei Leistungsübertragungen		-1'052'436.00	-5'296'924.95
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-475'758'659.44	-444'263'263.40
Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-291'156'186.44	-123'898'230.19
Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte (Netto)	5.3	-76'341'215.11	-29'186'094.85
Bildung Vorsorgekapital Rentner (Netto)	5.5	-56'853'330.50	-60'610'645.17
Veränderung freie Mittel aus Übernahmen und Übertragungen		-2'332'244.97	-1'125'596.79
Bildung technische Rückstellungen		-14'186'824.00	-3'257'049.00
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	5.3	-142'321'606.16	-36'805'466.95
Auflösung Arbeitgeber-Beitragsreserven		879'034.30	7'086'622.57

in CHF	Index Anhang	2021	2020
Ertrag aus Versicherungsleistungen		32'104'802.30	37'193'529.65
Versicherungsleistungen	7.3.6	32'110'638.20	36'384'064.25
Überschussanteile aus Versicherungen	5.7	-5'835.90	809'465.40
Versicherungsaufwand		-46'278'823.12	-46'971'487.30
Sparprämien		-383'589.70	-409'298.60
Risikoprämien		-30'823'581.25	-29'907'917.15
Kostenprämien	7.3.7	-13'011'769.25	-13'196'395.40
Einmaleinlagen an Versicherungen		-771'183.97	-2'169'752.05
Beiträge an Sicherheitsfonds BVG		-1'288'698.95	-1'288'124.10
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-179'736'384.33	-60'409'586.45
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.9	270'939'081.91	106'017'670.95
Wertschriftenerfolg		299'906'520.92	130'493'691.70
Sonstiger Vermögenserfolg		-1'181'100.38	-1'053'240.26
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.10.1	-27'646'494.38	-23'263'644.49
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven	6.11.2	-139'844.25	-159'136.00
Sonstiger Ertrag		777'247.03	898'719.15
Übrige Erträge	7.3.8	777'247.03	898'719.15
Sonstiger Aufwand	7.3.9	-294'580.85	-390'827.14
Verwaltungsaufwand	7.3.7	-852'383.18	-922'319.26
Allgemeiner Verwaltungsaufwand		-710'564.08	-788'869.41
Kosten für die Revisionsstelle		-56'477.90	-60'010.45
Kosten für den Experten für berufliche Vorsorge		-36'045.10	-24'790.40
Kosten für die Aufsichtsbehörden		-49'296.10	-48'649.00
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		90'832'980.58	45'193'657.25
Bildung Wertschwankungsreserve		-81'507'132.12	-47'472'256.68
Ertrags-/Aufwandüberschuss		9'325'848.46	-2'278'599.43
Aufwandüberschuss Vorsorgewerke (Netto)	7.3.10	-1'812'865.49	-2'278'599.43
Ertragsüberschuss	7.3.11	11'138'713.95	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	2022
Wahlreglement des Stiftungsrates	01.01.2017	
Organisationsreglement der Personalvorsorge-Kommission bzw. Berufsverbandsvorsorge-Kommission	01.01.2021	
Vorsorgereglement/Vorsorgepläne		
- BVG Basis	01.01.2021	01.01.2022
- Zusatzvorsorge	01.01.2021	01.01.2022
Regulativ Wohneigentumsförderung	01.01.2021	01.01.2022
Anlagereglement	01.01.2021	
- Anhang 1	01.01.2021	
- Anhänge 2 und 3	01.01.2015	
Reglement Überschussbeteiligung	01.01.2020	
Geschäftsreglement des Stiftungsrates	01.12.2021	
Reglement Teil- und Gesamtliquidation von Vorsorgewerken ¹⁾	01.12.2016	
Reglement Teilliquidation Sammelstiftung	01.06.2014	
Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Reserven	31.12.2021	
Kostenreglement	01.01.2017	

¹⁾ Der Aufsicht liegt ein neues Reglement zur Genehmigung vor.

1.4 Oberstes Organ, Zeichnungsberechtigung und Geschäftsführung

Stiftungsrat

Mitglieder	Funktion	Amts-dauer	AG-/AN-Vertretung
Hans Rudolf Haefeli		2021 - 2024	AG
Andreas Schläpfer	Präsident	2021 - 2024	AG
Thomas Valda		2021 - 2024	AG
Giuseppe Costa		2021 - 2024	AN
Vanessa Emmenegger		2021 - 2024	AN
Angela Hagemann		2021 - 2024	AN

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

Geschäftsführerin	Claudia Borsari Zappa, AXA Leben AG
Geschäftsführende Gesellschaft, Verwaltung, Buchführung, Vertrieb	AXA Leben AG, Winterthur

1.5 Experte, Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde

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

1.6 Angeschlossene Arbeitgeber (Anzahl Anschlussverträge)	2021	2020	Veränderung in %
Stand am 01.01.	5'589	5'956	-6,16
Zugänge	481	210	
Abgänge	-424	-577	
Stand am 31.12.	5'646	5'589	1,02

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte	2021	2020	Veränderung in %
Stand am 01.01.	25'652	26'467	-3,08
Zugänge	7'072	6'290	
Abgänge	-6'870	-7'105	
Stand am 31.12.	25'854	25'652	0,79

2.2 Rentenbezüger

2.2.1 Autonom durch die Stiftung getragene Renten	Anzahl am 31.12.2021	Zugänge Abgänge 2021	Anzahl am 31.12.2020
Altersrenten	853	141 -9	721
Pensionierten-Kinderrenten	27	7 -3	23
Partnerrenten	15	2 0	13
Scheidungsrenten	1	0 0	1
Waisenrenten	2	0 0	2
Zeitrenten	1	0 0	1
Stand am 31.12.	899		761

2.2.2 Versicherungsmässig rückgedeckte Renten	Anzahl am 31.12.2021	Zugänge Abgänge 2021	Anzahl am 31.12.2020
Altersrenten	738	5 -34	767
Pensionierten-Kinderrenten	7	1 -2	8
Invalidenrenten	454	70 -65	449
Invaliden-Kinderrenten	114	16 -25	123
Partnerrenten	290	21 -11	280
Waisenrenten	64	12 -6	58
Scheidungsrenten	1	1 0	0
Stand am 31.12.	1'668		1'685
Gesamtbestand am 31.12.	2'567		2'446

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.

Rentenumwandlungssätze	2021	2020
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

Keine

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.

Entwicklung der Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen	2021 CHF	2020 CHF
Stand am 01.01.	257'327'578.45	261'994'364.70
Veränderung Spar-Deckungskapital aktive Versicherte	-893'899.55	101'016.75
Veränderung Deckungskapital Rentner	-4'720'283.00	-4'767'803.00
Stand am 31.12.	251'713'395.90	257'327'578.45

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

	2021	2020
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	2'479'808'591.60	2'413'817'029.80
Altersgutschriften	207'402'490.30	205'328'104.19
Altersgutschriften aus Sparbeitragsbefreiungen	3'690'626.05	4'128'398.93
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	44'143'964.11	39'985'943.72
Freizügigkeitseinlagen	296'871'445.64	223'889'180.75
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	4'228'778.30	4'571'394.90
Aufwertung Mindestbetrag Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	1'383.95	1'271.95
Weitere Einlagen ¹⁾	1'466'798.21	1'980'078.07
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-372'519'694.95	-323'517'599.30
Vorbezüge WEF/Scheidung	-10'951'988.65	-11'031'829.61
Auflösung infolge Pensionierung (Übertragung in Vorsorgekapital Rentner)	-54'425'948.90	-57'146'053.80
Kapitalleistungen bei Pensionierung und Tod; sonstige	-43'566'638.95	-59'002'794.95
Verzinsung der Altersguthaben	142'321'606.16	36'805'466.95
Stand am 31.12.	2'698'471'412.87	2'479'808'591.60

5.3.2 Entwicklung der bei der AXA Leben AG rückgedeckten

	2021	2020
Altersguthaben	CHF	CHF
Stand am 01.01.	10'993'608.45	10'892'591.70
Altersgutschriften	387'091.20	413'090.20
Freizügigkeitseinlagen	0.00	12'588.35
Weitere Einlagen ¹⁾	0.00	18'620.85
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität; sonstige	-1'366'226.40	-434'963.35
Verzinsung der Altersguthaben	85'235.65	91'680.70
Stand am 31.12.	10'099'708.90	10'993'608.45

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.

	2021	2020
Verzinsung der Altersguthaben nach BVG	1,00 %	1,00 %
Zusatzverzinsung ¹⁾	3,89 %	0,25 %
Total	4,89 %	1,25 %
Verzinsung der überobligatorischen Altersguthaben	1,00 %	1,00 %
Zusatzverzinsung ¹⁾	6,59 %	1,00 %
Total	7,59 %	2,00 %

¹⁾ 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.

	2021	2020
Verzinsung der Altersguthaben nach BVG	1,00 %	1,00 %
Verzinsung der überobligatorischen Altersguthaben aus Zinsüberschuss	0,00 %	0,00 %

5.4 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Autonom angelegte Altersguthaben nach BVG	1'196'834'877.75	1'173'351'159.55
Rückgedeckte Altersguthaben nach BVG	8'740'774.15	9'429'888.10
Total Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	1'205'575'651.90	1'182'781'047.65
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	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Altersrenten inkl. Scheidungsrenten	375'676'121.71	319'206'065.23
Pensionierten-Kinderrenten	827'453.16	640'400.58
Partnerrenten	4'400'267.44	4'187'606.86
Waisenrenten	91'172.31	101'798.55
Zeitrenten	11'541.83	17'354.73
Stand am 31.12.	381'006'556.45	324'153'225.95
Anzahl Renten (Details siehe Punkt 2.2.1)	899	761

5.5.2 Entwicklung des autonom angelegten Vorsorgekapitals Rentner	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	324'153'225.95	263'542'580.78
Übertrag der Altersguthaben bei Pensionierungen	54'522'924.45	57'049'078.25
Bildung aus Rentenerhöhungen	70'302.95	192'103.80
Rentenzahlungen	-18'683'156.75	-15'263'482.60
Pensionierungsverluste	13'379'240.00	13'577'135.00
Verzinsung ¹⁾	7'051'597.82	5'876'958.07
Effekt aus Änderungen der technischen Grundlagen ²⁾	304'550.19	n.a.
Technischer Gewinn/Verlust, sonstige Veränderungen	207'871.84	-821'147.34
Stand am 31.12.	381'006'556.45	324'153'225.95

¹⁾ Jahreszins auf dem arithmetischen Mittel zwischen Vorsorgekapital anfangs Jahr und Ende Jahr.

²⁾ Die Umstellung auf BVG 2020 Generationentafeln als auch die Senkung des technischen Zinssatzes per 31.12.2021 von 2,00 % auf 1,75 % sind berücksichtigt.

5.5.3 Versicherungsmässig rückgedecktes Deckungskapital Rentner

	31.12.2021	Bildung Auflösung	31.12.2020
	CHF	2021	CHF
Altersrenten inkl. Scheidungsrenten	144'016'184.00	835'298.00 -8'241'557.00	151'422'443.00
Pensionierten-Kinderrenten	88'815.00	6'450.00 -30'014.00	112'379.00
Invalidenrenten	54'181'706.00	9'459'503.00 -7'286'275.00	52'008'478.00
Invaliden-Kinderrenten	1'182'554.00	421'654.00 -292'972.00	1'053'872.00
Partnerrenten	40'216'688.00	1'902'256.00 -1'491'002.00	39'805'434.00
Waisenrenten	1'927'740.00	254'039.00 -257'663.00	1'931'364.00
Stand am 31.12.	241'613'687.00		246'333'970.00
Anzahl Renten (Details siehe Punkt 2.2.2)	1'668		1'685

5.5.4 Anpassung der Renten an die Preisentwicklung

Im Jahr 2021 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	31.12.2021	Bildung	31.12.2020
	CHF	2021	CHF
Rückstellung für Pensionierungsverluste	113'036'526.00	14'189'824.00	98'846'702.00
Stand am 31.12.	113'036'526.00		98'846'702.00

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

	31.12.2021	Bildung Auflösung	31.12.2020
	CHF	2021	CHF
Rückstellungen für zusätzliche vorsorge- werkspezifische Leistungskomponenten	316'500.00	45'000.00 -48'000.00	319'500.00
Stand am 31.12.	316'500.00		319'500.00
Gesamtbestand am 31.12.	113'353'026.00		99'166'202.00

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 2021 richtete die AXA Leben AG aus dem Risikoprozess keine Überschussanteile aus dem Kollektiv-Versicherungsvertrag aus. Bei dem Betrag von CHF -5'835.90 handelt es sich um Korrekturen im Zusammenhang mit rückwirkenden Versicherten-Mutationen.

5.8 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten der Libera AG wurde am 26. Mai 2021 per 31. Dezember 2020 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, wobei bei der Bewertung der im Rahmen eines Neuanschlusses eingebrachten Renten der für die Berechnung der Einkaufssumme verwendete tiefere technische Zinssatz von 1,25 % verwendet wurde.
- 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 2020 beträgt 109,2 %.
- Die technischen Rückstellungen stehen im Einklang mit dem Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Schwankungsreserven. Die Wertschwankungsreserve konnte jedoch nicht ihrem Sollbetrag entsprechend geäufnet werden.
- Aufgrund der umfassenden Risikobeurteilung ergibt sich ein 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 2020 ausreichend Sicherheit, dass sie ihre versicherungstechnischen Verpflichtungen erfüllen kann. Sie genügt damit den Vorgaben gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG.

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 2020 Generationentafeln und einem technischen Zinssatz von 1,75 %. 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 2021 angepasst. Insgesamt blieb die Risikoprämie für die Risikoleistungen Tod und Invalidität trotz der Anpassung der Tarife nahezu unverändert, 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 des versicherten Personenkreises.

5.10.2 Durch die Stiftung autonom getragene Risiken

Per 31. Dezember 2021 wurden die technischen Grundlagen von BVG 2015 Generationentafeln auf BVG 2020 Generationentafeln umgestellt. Weiter erfolgte eine Senkung des technischen Zinssatzes von 2,00 % auf 1,75 %.

5.11 Deckungsgrad der Stiftung nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2021	31.12.2020
Nettoaktiven zu Marktwerten (Vv)	CHF	CHF
Aktiven	3'685'395'547.44	3'310'884'813.03
./. Verbindlichkeiten	-85'808'669.89	-93'493'683.10
./. Passive Rechnungsabgrenzung	-880'254.90	-813'518.55
./. Arbeitgeber-Beitragsreserven	-28'139'838.48	-28'879'028.53
./. Freie Mittel Vorsorgewerke	-16'906'340.12	-16'386'960.64
Total Vv	3'553'660'444.05	3'171'311'622.21
Versicherungstechnisches Vorsorgekapital (Vk)		
Vorsorgekapital aktive Versicherte	2'698'471'412.87	2'479'808'591.60
Vorsorgekapital Rentner	381'006'556.45	324'153'225.95
Technische Rückstellungen	113'353'026.00	99'166'202.00
Total Vk	3'192'830'995.32	2'903'128'019.55
Deckungsgrad der Stiftung nach Art. 44 BVV 2	111,3 %	109,2 %

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 Dr. Oliver Dichter, Managing Consultant 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 (Schweiz) AG

Vermögensverwaltung durch AXA Versicherungen AG

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

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

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 10,8 % (Vorjahr 12,1 %) des autonom angelegten Vorsorgekapitals, der technischen Rückstellungen, der Arbeitgeberbeitragsreserven sowie der freien Mittel der Vorsorgewerke.

6.3.1 Wertschwankungsreserve Stiftung

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Bestand Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	349'690'734.78	268'183'602.66
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	349'690'734.78	356'755'675.06
Nicht gebildete Wertschwankungsreserve (Reservedefizit)	0.00	-88'572'072.40
Bestand Wertschwankungsreserve in % der Zielgrösse	100,0 %	75,2 %

6.3.2 Zusammensetzung gebildeter Wertschwankungsreserve Stiftung

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
auf Vorsorgekapitalien / Rückstellungen für aktive Versicherte	303'677'039.40	234'581'521.08
auf Vorsorgekapitalien für Rentner	41'148'708.10	29'484'722.77
auf weitere Positionen gemäss Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Reserven	4'864'987.29	4'117'358.81
Bestand Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	349'690'734.78	268'183'602.66

6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagekategorie		Total	Anteil	Total
		31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020
		CHF	Anteil in %	CHF
Forderungen				
Liquidität	DI	124'087'693	3,34	127'837'889
Absicherungsgeschäfte	DI	6'908'162	0,19	6'086'060
Forderungen	DI	8'085'802	0,22	10'196'938
Guthaben bei AXA Leben AG	DI	1'143'998	0,03	3'011'436
Forderungen gegenüber				
angeschlossenen Arbeitgebern	DI	22'911'618	0,62	23'048'374
Geldmarkt CHF	KO	59'529'400	1,62	28'348'980
Hypotheken CHF	KO	128'586'112	3,49	0
Obligationen CHF	KO	382'056'921	10,38	471'665'087
Obligationen FW (CHF hedged)	KO	381'843'465	10,37	447'582'054
Obligationen FW Emerging Markets (bis 31.12.2020)	KO	n.a.	0,00	78'652'270
Obligationen Emerging Markets USD (CHF hedged) (ab 01.01.2021)	KO	110'690'389	3,01	n.a.
Aktien				
Aktien Schweiz	KO	453'538'048	12,32	362'872'999
Aktien Ausland	KO	686'260'110	18,64	586'409'619
Immobilien				
Immobilien Inland (Anlagestiftung)	KO	527'654'979	14,33	500'445'914
Immobilien Inland (Fonds)	KO	174'513'399	4,74	154'649'231
Immobilien Ausland (CHF hedged)	KO	178'648'034	4,85	160'692'044
Alternative Anlagen				
Insurance Linked Securities (CHF hedged)	KO	27'444'188	0,75	26'616'391
Senior Loans (CHF hedged)	KO	111'471'106	3,03	100'011'533
Private Equity (CHF hedged)	KO	96'901'880	2,63	65'649'425
Infrastructure Schweiz	KO	16'775'707	0,46	14'926'588
Hedge Funds (CHF hedged)	KO	183'371'517	4,98	139'895'673
Total Vermögensanlagen		3'682'422'528	100,00	3'308'598'505
Aktive Rechnungsabgrenzung		2'973'019		2'286'308
Total Aktiven		3'685'395'547		3'310'884'813

DI Direkt-Anlagen

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

Fremdwährungen (nicht hedged)

Per 31. Dezember 2021 beträgt die Fremdwährungsquote 18,81 % (Vorjahr 18,78 %).

Anlagen in Vermögensverwaltungsmandaten	Total	Anteil	Total
	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	in %	CHF
Durch Credit Suisse (Schweiz) AG	1'931'647'903	54,08	1'729'457'666
Durch AXA Versicherungen AG	1'639'895'504	45,92	1'463'134'238
	3'571'543'407	100,00	3'192'591'904

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 in %	Takt. Bandbreiten in %
Geldmarkt CHF	0	0-15
Hypotheken CHF	5	
Obligationen CHF	12,5	20-50
Obligationen Fremdwährung (CHF hedged)	12,5	
Obligationen Emerging Markets USD (CHF hedged)	3	0-5
Nominalwerte total	33	20-70
Aktien Schweiz	12	8-16
Aktien Ausland	18	12-24
Aktien total	30	20-40
Immobilien CH (Anlagestiftung)	10	
Immobilien CH (Fonds)	10	10-30
Immobilien Ausland (CHF hedged)	5	0-10
Immobilien total	25	10-30
Insurance Linked Securities (CHF hedged)		
Senior Loans (CHF hedged)		
Private Equity (CHF hedged)	12	0-15
Infrastructure Schweiz		
Hedge Funds (CHF hedged)		
Alternative Anlagen total	12	0-15
(Investition in mindestens zwei Subvehikel, maximal 7,5 % je Subvehikel)		
Sachwerte total	67	30-80
Total	100	
Total Fremdwährungen	18	12-24

6.5 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

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

Anlagewährung in CHF	Marktwert in CHF		Engagement-Erhöhung in CHF		Engagement-Reduktion in CHF	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
CHF	6'908'162	6'086'060	520'020'579	482'198'587		
Fremdwährungen in CHF						
					-513'112'417	-476'112'527
AUD	-8'572	0			-1'322'915	0
CAD	139'758	6'493			-6'482'303	-2'771'747
CNH	-32'419	0			-11'440'878	0
USD	2'684'197	6'208'024			-263'436'669	-250'529'519
EUR	3'364'639	-427'203			-201'230'094	-203'015'502
GBP	-17'517	-207'986			-8'634'792	-10'269'050
HKD	10'963	338'116			0	-9'526'709
JPY	767'113	168'616			-20'564'766	0

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

6.6 Faustpfandverschreibungen

Die Stiftung nutzte zur Absicherung von Fremdwährungsrisiken Devisentermingeschäfte, die zu Margenerfordernissen führten. Im Umfang der Transaktionen gewährt die Credit Suisse (Schweiz) AG im Rahmen der Margenerfordernisse ein entsprechendes Handelslimit, welches im "Rahmenvertrag zur Sicherstellung von Margenerfordernissen" geregelt ist. Das Handelslimit wird mittels einer "allgemeinen Faustpfandverschreibung limitiert" abgesichert. Dieses ist mit dem entsprechenden Handelslimit deckungsgleich und räumt der Bank ein betraglich limitiertes Pfandrecht ein. Darüber hinaus bestehen keine Nachschusspflichten und keine Hebelwirkungen zu Lasten der Stiftung. Die Bestimmungen gemäss Art. 65 Abs. 1 BVG und Art. 71 Abs. 1 BVG werden eingehalten. Per 31.12.2021 besteht ein unbenutztes Pfandrecht in Höhe von CHF 45'000'000.

6.7 Offene Kapitalzusagen

Es bestehen Investitionen in aufbauende Fonds.

Gesamtbestand in Originalwährung

	Commitment Amount		Bereits abgerufen		Noch abrufbar	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
CHF	33'860'000	48'860'000	15'060'000	24'810'000	18'800'000	24'050'000
EUR	132'768'084	184'864'486	72'971'810	115'620'130	59'796'274	69'244'356
USD	45'000'000	45'000'000	29'994'332	27'345'751	15'005'668	17'654'249

Gesamtbestand umgerechnet in CHF

	Commitment Amount		Bereits abgerufen		Noch abrufbar	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
CHF	212'430'595	288'579'229	117'999'733	174'032'037	94'430'862	114'547'192

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

	2021	2020
	CHF	CHF
Wertschriftenerfolg	299'906'520.92	130'493'691.70
Ertragsausschüttungen und sonstige Erträge	72'139'480.32	77'433'003.42
Ergebnis realisierter Gewinne und Verluste	11'888'448.63	13'689'216.23
Bewertungsergebnis	215'878'591.97	39'371'472.05
Sonstiger Vermögenserfolg	-1'181'100.38	-1'053'240.26
Zinsen auf flüssigen Mitteln (Netto)	-734'764.31	-597'399.08
Zinsen auf Guthaben/Verpflichtungen bei AXA Leben AG	-3'972.00	30'246.55
Zinsertrag auf Forderungen gegenüber Arbeitgebern	409'049.90	286'135.34
Verzinsung Freizügigkeits-/Versicherungsleistungen	-724'200.09	-751'818.58
Zinsen bei Übernahmen/Abgaben von Versichertenbeständen	-127'213.88	-20'404.49
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-27'646'494.38	-23'263'644.49
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven	-139'844.25	-159'136.00
Total	270'939'081.91	106'017'670.95

Performance der Vermögensanlagen ¹⁾

	2021	2020
	CHF	CHF
Summe der Vermögensanlagen am 01.01.	3'308'598'504.68	3'135'213'335.07
Summe der Vermögensanlagen am 31.12.	3'682'422'528.09	3'308'598'504.68
Durchschnittlicher Bestand	3'495'510'516.39	3'221'905'919.88
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	270'939'081.91	106'017'670.95
Performance der Vermögensanlagen in %	7,8	3,3

¹⁾ Ohne Aktiven aus Versicherungsverträgen und damit verbundene Zinsen und Überschussanteile

6.10 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

6.10.1 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage

	2021	2020
	CHF	CHF
Summe Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen (TER)	21'901'598.86	18'322'197.85
Transaktionskosten und -steuern	471'638.13	142'809.49
Kosten für Prüfung des Einanlegerfonds	0.00	11'847.00
Honorare für Vermögensverwaltung der		
Credit Suisse (Schweiz) AG	2'684'202.27	2'410'873.47
AXA Versicherungen AG	2'481'673.93	2'010'214.93
Lombard Odier	18'269.44	91'124.11
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l.	0.00	146'552.41
Honorar für Global Custody der Credit Suisse (Schweiz) AG	205'641.41	406'887.20
Honorar für unabhängige Vermögensberatung ¹⁾	61'240.90	44'874.95
Rückvergütungen aus Vermögensverwaltung	-177'770.56	-323'736.92
Total	27'646'494.38	23'263'644.49

¹⁾ Im Jahr 2021 hatte die AXA Leben AG einen Teil der Kosten (CHF 30'209.85) übernommen. Diese Gutschriften sind in der Position "Übrige Erträge" enthalten.

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Total der Vermögensanlagen	3'682'422'528	3'308'598'505
Total der transparenten Anlagen	3'682'422'528	3'308'598'505
Total der Vermögensverwaltungskosten in Prozent der transparenten Anlagen	0,75 %	0,70 %
Kostentransparenzquote	100,00 %	100,00 %
Intransparente Kollektivanlagen		
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

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern (offene Beiträge)	23'206'017.64	23'480'574.08
./. Delkredere	-294'400.00	-432'200.00
Stand am 31.12.	22'911'617.64	23'048'374.08

Per 31. März 2022 haben sich diese Forderungen durch Zahlungen der betreffenden Arbeitgeber auf CHF 7'280'679.38 (Vorjahr CHF 7'474'999.40) 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

	2021	2020
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	28'879'028.53	35'806'515.10
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven (inkl. allfälliger Übernahmen von Vorsorgewerken)	9'927'462.00	7'465'731.15
Entnahme zur Beitragsfinanzierung	-7'708'654.50	-10'157'803.30
Übertragung bei Abgängen von Vorsorgewerken	-3'097'069.20	-4'394'550.42
Auflösung zugunsten der freien Mittel	-772.60	0.00
Verzinsung ¹⁾	139'844.25	159'136.00
Stand am 31.12.	28'139'838.48	28'879'028.53

¹⁾ Im Jahr 2021 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 eingebaute, aber noch nicht erhaltene Freizügigkeitsleistungen, sowie um Forderungen gegenüber Dritten.

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 2021 wurden die freien Mittel der Vorsorgewerke wie im Vorjahr mit 0,50 % verzinst.

7.3 Erläuterung Betriebsrechnungs-Konti

7.3.1 Aufteilung der Gesamtbeiträge

	2021	2020
	CHF	CHF
Sparbeiträge	207'402'490.30	205'328'104.19
Risikobeiträge	29'823'789.95	29'111'166.30
Kostenbeiträge	12'649'131.40	12'767'899.30
Beiträge für den Sicherheitsfonds BVG	1'289'417.30	1'289'390.55
Total	251'164'828.95	248'496'560.34
davon Beiträge Arbeitnehmer	106'821'102.45	105'279'026.04
davon Beiträge Arbeitgeber	143'950'721.12	142'992'916.97
davon Beiträge aus freien Mitteln Vorsorgewerke	393'005.38	224'617.33

7.3.2 Einlagen bei Übernahme / Übertragung bei kollektivem Austritt

Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen

	2021	2020
	CHF	CHF
Freie Mittel	2'761'713.86	1'954'786.66
Total	2'761'713.86	1'954'786.66

Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt

	2021	2020
	CHF	CHF
Freie Mittel	429'468.89	829'189.87
Total	429'468.89	829'189.87

7.3.3 Ausgerichtete Altersrenten

	2021	2020
	CHF	CHF
Autonom durch die Stiftung getragene Renten	18'435'795.20	15'078'136.60
Versicherungsmässig rückgedeckte Renten	12'206'473.70	12'587'967.60
Total	30'642'268.90	27'666'104.20

7.3.4 Ausgerichtete Hinterlassenenrenten

	2021	2020
	CHF	CHF
Autonom durch die Stiftung getragene Renten	247'361.55	185'346.00
Versicherungsmässig rückgedeckte Renten	2'854'604.85	2'770'522.60
Total	3'101'966.40	2'955'868.60

7.3.5 Vorbezüge WEF / Scheidung

Vorbezüge Wohneigentum	2021	2020
Anzahl	126	118
Totalbetrag in CHF	8'378'647.70	8'691'555.55

Verpfändungen für Wohneigentum	2021	2020
Anzahl	45	37

Auszahlungen infolge Ehescheidung	2021	2020
Anzahl	46	40
Totalbetrag in CHF	2'573'340.95	2'340'274.06

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:

	2021	2020
	CHF	CHF
Kosten für allgemeinen Verwaltungsaufwand	7'554'649.40	7'756'448.46
Kosten für Marketing und Werbung	135'306.23	143'350.25
Entschädigungen für Vertriebs- und Abschlusskosten	5'321'813.62	5'296'596.69
<i>davon Entschädigungen für Makler</i>	<i>1'783'093.60</i>	<i>1'644'900.30</i>
<i>davon Entschädigungen für Vertriebskosten exkl. Maklerprovision</i>	<i>3'538'720.02</i>	<i>3'651'696.39</i>
Total	13'011'769.25	13'196'395.40

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.

Kosten für besondere Aufwendungen ¹⁾ (durch Vorsorgewerke, Arbeitgeber, Versicherte finanziert)	2021	2020
	CHF	CHF
Kosten für Einkauf	1'000.00	300.00
Kosten für Abwicklung Wohneigentumsförderung	75'200.00	66'900.00
Kosten für Inkasso	153'572.11	213'488.76
Kosten für Gesamt- und Teilliquidation von Vorsorgewerken	288'926.37	350'105.15
Kosten für freiwillige Verteilung von freien Mitteln	14'310.00	2'999.95
Kosten für Meldewesen	51'450.00	43'950.00
Kosten für besondere Dienstleistungen	40'310.00	42'400.00
Kosten für den Experten für berufliche Vorsorge	1'034.00	996.25
Total	625'802.48	721'140.11

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

Direkte Kosten Stiftung (aus Stiftungsvermögen finanziert) ²⁾	2021	2020
	CHF	CHF
Kosten für Ausbildung und Entschädigungen des Stiftungsrates	85'249.60	68'323.55
Kosten für die Revisionsstelle	56'477.90	60'010.45
Kosten für den Experten für berufliche Vorsorge	35'011.10	23'794.15
Kosten für die direkte Aufsicht	36'352.00	35'377.00
Kosten für die Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge	12'944.10	13'272.00
Kosten für sonstige Aufwendungen	546.00	402.00
Total	226'580.70	201'179.15

Total Verwaltungsaufwand	852'383.18	922'319.26
---------------------------------	-------------------	-------------------

²⁾ Im Jahr 2021 hatte die AXA Leben AG einen Teil der Kosten (CHF 2'810.95) übernommen. Diese Gutschriften sind in der Position "Übrige Erträge" enthalten.

7.3.8 Übrige Erträge

Es handelt sich hauptsächlich um erhaltene Kostenbeiträge für besondere Aufwendungen gemäss Kostenreglement, um die Anpassung des Delkredere als auch um Kostenübernahmen durch die AXA Leben AG.

7.3.9 Sonstiger Aufwand

Es handelt sich vor allem um Debitorenverluste sowie um Prämien für die Vermögensschaden- und Organhaftpflichtversicherungen.

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

	2021	2020
	CHF	CHF
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-142'321'606.16	-36'805'466.95
Bildung technische Rückstellungen Stiftung (Netto)	-14'189'824.00	-3'277'349.00
Autonome geleistete Renten und Bildung Vorsorgekapital Rentner	-20'943'259.85	-18'632'945.72
Überschussanteile aus Versicherungen	0.00	798'891.00
Wertschriftenerfolg (Netto)	272'260'026.54	107'230'047.21
Sonstiger Vermögenserfolg	-1'181'100.38	-1'053'240.26
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven	-139'844.25	-159'136.00
Verzinsung freie Mittel Vorsorgewerke	-86'848.40	-89'216.05
Debitorenverluste	-253'074.71	-179'234.14
Auflösung/Bildung Delkredere	137'800.00	-198'400.00
Direkte Kosten der Stiftung (Verwaltungsaufwand)	-226'580.70	-201'179.15
Prämien für Haftpflichtversicherungen	-36'855.00	-13'125.00
Weitere Aufwände und Erträge (Netto)	-372'987.02	52'610.74
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	92'645'846.07	47'472'256.68
Bildung Wertschwankungsreserve Stiftung	-81'507'132.12	-47'472'256.68
Ertragsüberschuss Stiftung	11'138'713.95	0.00

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". Per 31. Dezember 2021 ist der Tatbestand der Teilliquidation der Stiftung erfüllt. Das Verfahren wird im 2022 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 2021 war ein Rechtsverfahren im Zusammenhang mit einer Vertragsauflösung hängig. Die Durchführung erfolgt in Zusammenarbeit mit der AXA Leben AG und einer externen Anwaltskanzlei.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Stiftungsräte der Columna Sammelstiftung Group Invest, Winterthur und AXA Vorsorgestiftung, Winterthur (Dual Invest) haben entschieden, die beiden Stiftungen zu fusionieren. Der Fusionsprozess findet im Jahr 2022 statt und die AXA Vorsorgestiftung, Winterthur wird vollständig in die Columna Sammelstiftung Group Invest, Winterthur integriert (Absorptionsfusion). Die Fusion ist rückwirkend auf den 01. Januar 2022 vorgesehen.