

Jahresrechnung 2023

Bilanz
Betriebsrechnung
Anhang zur Jahresrechnung

BILANZ PER

	Anhang Ziffer	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen	63	677'888'404.02	607'194'665.15
Flüssige Mittel		61'217'628.31	60'279'615.02
Wertschriften		332'756'088.00	270'531'595.21
Darlehen und Hypotheken		12'049'386.00	11'775'439.97
Immobilien		238'354'488.15	216'997'247.99
Forderungen	71	2'879'434.05	1'909'523.99
Alternative Anlagen	63	26'026'299.00	34'695'301.55
Anlagen beim Arbeitgeber	691	4'605'080.51	11'005'941.42
Aktive Rechnungsabgrenzung	72	217'131.60	1'750.00
Total Aktiven		678'105'535.62	607'196'415.15
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten	73	15'620'830.85	19'339'040.19
Passive Rechnungsabgrenzung	74	1'894'545.75	3'156'193.73
Arbeitgeberbeitragsreserve	692	1'216'154.98	1'196'597.03
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		638'234'691.55	585'976'505.87
Vorsorgekapital aktive Versicherte	52	614'024'789.90	563'441'276.32
Vorsorgekapital für Anschlüsse	56	69'901.65	75'229.55
Technische Rückstellungen	55	24'140'000.00	22'460'000.00
Wertschwankungsreserve	62	21'139'312.49	0.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	72'355'321.83
Zuweisung an Wertschwankungsreserve		21'139'312.49	-72'355'321.83
Freie Mittel / Unterdeckung		0.00	-2'471'921.67
Stand zu Beginn der Periode		-2'471'921.67	
Ertragsüberschuss		2'471'921.67	
Total Passiven		678'105'535.62	607'196'415.15

BETRIEBSRECHNUNG

	Anhang Ziffer	2023 CHF	2022 CHF
Versicherungsteil			
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		73'917'413.58	73'471'899.94
Beitragszahlungen Arbeitnehmer		22'202'802.90	21'928'694.45
Beitragszahlungen Arbeitgeber		24'514'197.85	23'886'383.70
Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserve zur Beitragsfinanzierung		-298'442.05	-243'205.35
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		26'983'642.28	27'083'651.89
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserven		318'000.00	520'000.00
Zuschüsse vom Sicherheitsfonds		197'212.60	296'375.25
Eintrittsleistungen		44'834'022.23	46'449'537.42
Freizügigkeitseinlagen		44'048'065.39	46'149'287.32
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen		785'956.84	300'250.10
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		118'751'435.81	119'921'437.36
Reglementarische Leistungen		-27'204'755.15	-53'642'268.45
Altersrenten		-6'455'726.30	-6'151'508.45
Hinterlassenenrenten		-562'450.10	-544'710.90
Invalidenrenten		-729'292.20	-1'082'938.55
Übrige reglementarische Leistungen		0.00	-23'254.90
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-19'457'286.55	-45'839'855.65
Austrittsleistungen		-49'323'582.20	-55'511'634.34
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-48'041'416.65	-54'900'767.69
Verteilung freie Mittel (AGBR)	69	0.00	-101'834.60
Vorbezüge WEF/Scheidung		-1'282'165.55	-509'032.05
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-76'528'337.35	-109'153'902.79
Veränderung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-52'283'071.53	-12'464'835.82
Verzinsung des Sparkapitals		-5'575'586.45	-10'372'833.45
Veränderung Vorsorgekapital Aktive		-45'007'927.13	-12'937'042.32
Veränderung technische Rückstellungen		-1'680'000.00	11'020'000.00
Veränderung Arbeitgeberbeitragsreserven		-19'557.95	-174'960.05
Ertrag aus Versicherungsleistungen		9'642'525.85	7'364'803.30
Versicherungsleistungen		9'642'525.85	7'364'803.30
Versicherungsaufwand		-4'377'548.25	-4'884'163.55
Versicherungsprämien		-3'312'670.55	-3'159'395.70
Risikoprämien		-3'136'658.75	-2'987'843.70
Kostenprämien		-175'984.80	-171'552.00
Einmalprämien bei Pensionierung		-937'951.10	-1'655'278.65
Beiträge an Sicherheitsfonds		-126'926.60	-69'489.20
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-4'794'995.47	783'338.50

BETRIEBSRECHNUNG

	Anhang Ziffer	2023 CHF	2022 CHF
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil (Übertrag)		-4'794'995.47	783'338.50
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		30'925'626.00	-73'057'770.10
Zinserfolg auf Bankkonten und Geldmarktanlagen	671	1'216'443.26	-13'833.90
Ertrag und Kurserfolg auf Wertschriften	672-675	18'923'560.32	-47'800'154.36
Erfolg auf Darlehen und Hypotheken	678	406'846.10	-748'920.27
Immobilienenerfolg	679	11'107'421.75	-20'676'914.45
Erfolg alternative Anlagen	676	1'518'498.10	-1'606'061.96
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	683	-2'205'857.48	-2'166'915.66
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen		-41'286.05	-44'969.50
Sonstiger Erfolg	75	261'891.10	204'918.97
Verwaltungsaufwand		-2'781'287.47	-2'757'730.87
Verwaltungsaufwand	76	-1'499'085.41	-1'373'283.27
Experte für die berufliche Vorsorge	76	-18'982.15	-11'039.25
Revisionsstelle	76	-30'174.00	-18'820.50
Stiftungsaufsicht	76	-14'804.80	-17'572.35
Marketing- und Werbeaufwand	77	-6'368.50	-9'122.65
Makler- und Brokertätigkeit	77	-1'211'872.61	-1'327'892.85
Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		23'611'234.16	-74'827'243.50
Bildung (-) /Auflösung (+) Wertschwankungsreserven	62	-21'139'312.49	72'355'321.83
Ertrags-/Aufwandüberschuss		2'471'921.67	-2'471'921.67

ANHANG

1 Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Unter der VSM-Sammelstiftung für Medizinalpersonen, abgekürzt VSM-Stiftung, besteht eine Stiftung im Sinne von Art. 80 ff. ZGB, Art. 331 OR sowie Art. 48 Abs. 2 und Art. 49 Abs. 2 des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG).

Die VSM-Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer sowie für deren Hinterlassenen der mit Anschlussvereinbarung angeschlossenen Arbeitgeber gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität. Sie kann über die BVG-Mindestleistung hinausgehen und Unterstützungen in Notlagen wie bei Krankheit, Unfall oder Arbeitslosigkeit erbringen.

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Registriert ist die VSM-Stiftung bei der Bernischen BVG- und Stiftungsaufsicht (BBSA) unter der Ordnungs-Nr. BE832.

13 Angabe der Urkunde und Reglemente

	Datum	In Kraft
Stiftungsurkunde	30.11.04	30.11.04
Vorsorgereglement	07.12.21	01.01.22
Anlagereglement	23.03.15	01.01.15
- Anhang 1 - 3	22.06.21	01.01.21
- Anhang 4	25.11.14	01.01.15
Organisationsreglement	18.09.12	01.07.12
Spesenreglement Stiftungsrat	12.05.20	01.01.20
Wahlreglement Stiftungsrat	16.09.08	01.10.08
Teilliquidationsreglement	23.11.10	01.06.09
Kostenreglement	18.09.12	01.10.12
Reglement Darlehen/Hypotheken	23.10.18	01.11.18
Reglement technische Rückstellungen	22.03.22	31.12.21

14 Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung**Stiftungsrat**

Walser Siegfried Dr.rer.pol. (1)
 Ziegler Roland Lic. rer. pol. (1)
 Gubler Christian Dr. med. bis 12/2023
 Rihs Frank Dr. med (1)
 Windhövel Kerstin Dr. rer.pol. (2) ab 01/2023
 Ritter Peter (1) ab 04/2023
 Hänggeli Ruth (2)
 Hofstetter Dorothée

Funktion

Präsident AN - KU
 Vizepräsident AG - KU
 Mitglied AG - KU
 Mitglied AG - KU
 Mitglied AG - KU
 Mitglied AN - KU
 Mitglied AN - KU
 Mitglied AN - KU

(1) Mitglieder des Anlageausschusses
 (2) Mitglieder des Audit Committees
 AN = ArbeitnehmervertreterIn
 AG = ArbeitgebervertreterIn
 KU = Kollektivunterschrift
 zu zweien

Geschäftsführung / Geschäftssitz / Durchführungsstelle

VSM-Sammelstiftung für Medizinalpersonen; Geschäftsführung

Zollet René KU Fon 031 970 32 82
 Gurtner Peter bis 11/2023 KU Fon 031 970 32 83

Geschäftsführer KU = Kollektivunterschrift
 stv. Geschäftsführer zu zweien

15 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge

Dipeka AG, Zürich (Vertragspartner)
Martin Franceschina (Ausführender Experte)

Revisionsstelle

Leitende Revisorin: Leumann Sandra, BDO AG, Bern

Investment-Verwaltung

UBS AG, Zürich
Zürcher Kantonalbank AG, Zürich
Zähringer Privatbank AG, Bern

Investment-Consultant

Schneider Markus, PensionTools GmbH, Gossau

Aufsichtsbehörde

Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht, Bern

16 Angeschlossene Arbeitgeber

In der VSM-Sammelstiftung sind selbständigerwerbende Arbeitgeber in der freiwilligen beruflichen Vorsorge versichert.

17 Rückversicherer

Basler Leben AG, Basel

2 Aktive Mitglieder und Rentner			
21 Aktive Versicherte		2023	2022
Bestand 1.1.		3'327	3'150
Austritte		-649	-590
Terminaler		-99	-75
Todesfälle		-5	-4
Eintritte		850	846
Total 31.12.		<u>3'424</u>	<u>3'327</u>
22 Rentenbezüger (siehe Punkt 51)		2023	2022
Altersrentner	Neurentner 22 / Todesfälle 6	373	357
Waisenrentner	Neurentner 2 / Wegfall 0	5	3
Partnerrente	Neurentner 3 / Todesfälle 0	33	30
Invalidenrentner	Neurentner 2 / Wegfall 3	33	34
Kinderrentner	Neurentner 9 / Wegfall 0	15	6
Total 31.12.		<u>459</u>	<u>430</u>
23 Anzahl Anschlüsse		2023	2022
Bestand 1.1.		1'157	1'087
Kündigungen		-7	-25
Praxisaufgaben		-6	-47
Todesfall		0	0
Neuanschlüsse		108	142
Total Firmen 31.12.		<u>1'252</u>	<u>1'157</u>

3	Art der Umsetzung des Zwecks
31	Erläuterung des Vorsorgeplans Die VSM-Stiftung bietet ihren Versicherten bzw. den angeschlossenen Firmen und Organisationen ein breites Produkteangebot an, welches die meisten Vorsorgebedürfnisse abdecken kann. Die ausführlichen Planvarianten sind auf www.vsmmed.ch abrufbar.
32	Finanzierung, Finanzierungsmethode Die Finanzierung der Stiftung erfolgt nach dem Beitragsprimat. Die angeschlossenen Firmen können dabei zwischen mehreren Vorsorgeplänen wählen.
33	Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit Für das Jahr 2023 werden, gemäss Beschluss Stiftungsrates, nur die BVG-Minimalrenten an die Teuerung angepasst.
4	Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit
41	Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26 Die Buchführung, Bilanzierung und Bewertung erfolgt nach den Vorschriften der beruflichen Vorsorge (BVG). Die Jahresrechnung, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, vermittelt die tatsächliche finanzielle Lage im Sinne der Gesetzgebung über die berufliche Vorsorge und entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.
42	Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften der BVV2 sowie der Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind alle aktuellen bzw. tatsächlichen Werte per Bilanzstichtag: Währungsumrechnung: Kurse zum Bilanzstichtag Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten: Nominalwert Hypothesen und Darlehen: Nominalwert Immobilien: aktueller Marktwert Immobilien im Bau: Anschaffungskosten abzüglich allfällig notwendiger Wertberichtigungen Wertschriften (inkl. Fonds, Obligationen, etc.): Kurswert Sollwert Wertschwankungsreserven: 15.6% der Vorsorgekapitalien und Technischen Rückstellungen gemäss Berechnungen des Pensionskassenexperten.
43	Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung Keine

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad			
51	Art der Risikodeckung, Rückversicherungen		
	Die Risiken Alter, Tod und Invalidität sind über den Rückversicherer, die Basler, abgedeckt. Im Berichtsjahr hat die VSM-Sammelstiftung für Medizinalpersonen keine Überschussbeteiligung erhalten.		
511	Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen		
		31.12.2023	31.12.2022
		CHF	CHF
	Rückkaufswerte bei Rückversicherung	121'041'123.50	112'235'810.30
52	Entwicklung und Verzinsung des Kapitals im versicherungstechnischen Beitragsprimat		
		31.12.2023	31.12.2022
		CHF	CHF
	Stand des Deckungskapitals am 1.1.	563'441'276.32	540'131'400.55
	Eröffnungskorrektur	-550.52	-
	Sparbeiträge Arbeitnehmer	19'945'472.60	19'431'248.95
	Sparbeiträge Arbeitgeber	21'888'563.80	21'028'450.75
	Sparbeiträge von Versicherungen	0.00	193'808.70
	Weitere Beiträge und Einlagen	26'976'006.35	27'083'651.89
	Freizügigkeitsleistungen	44'838'546.68	46'149'287.32
	Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen	785'956.84	300'250.10
	Umbuchungen	-641'819.12	-
	Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-48'035'908.35	-54'900'767.69
	Vorbezüge WEF/Scheidungen	-1'282'165.55	-509'032.05
	Auflösung infolge Pensionierung/Tod und Invalidität	-19'466'175.60	-45'839'855.65
	Verzinsung des Sparkapitals	5'575'586.45	10'372'833.45
	Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte am 31.12.	614'024'789.90	563'441'276.32
	Verwendete Zinssätze	31.12.2023	31.12.2022
	Vorsorgekapital BVG-Obliatorium	2.00%	2.00%
	Vorsorgekapital Überobliatorium	2.00%	2.00%
	Mutationszins überobligatorische Guthaben	1.00%	1.00%
	Überschussbestand	0.00%	0.00%
	Arbeitgeberbeitragsreserve	0.00%	0.00%
	pendente Freizügigkeitsleistungen	1.00%	1.00%
53	Summe der Altersguthaben nach BVG	31.12.2023	31.12.2022
		CHF	CHF
	Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	161'251'196.00	139'562'420.49
		26.26%	24.77%

54 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten wurde mit Stichtag 31.12.2022 erstellt.

Die versicherungstechnische Bilanz zeigt ein Reservedefizit in der Höhe von CHF -2.5 Mio. Der Deckungsgrad beträgt 99.6%. Die Wertschwankungsreserve ist nicht bis auf die Zielgrösse geäuft; es besteht ein Reservedefizit in der Höhe von 91.4 Mio. Die finanzielle Risikofähigkeit ist nicht gegeben.

Die strukturelle Risikofähigkeit ist aufgrund der rückversicherten Rentenverpflichtungen gut. Die Sollrendite beträgt aktuell 1.4%. Dieses Renditeziel liegt im Einklang mit der gewählten Anlagestrategie bzw. der erwarteten Rendite. Die Leistungen bei Fälligkeit sind sichergestellt. Die Stiftung bietet ausreichend Sicherheit, dass sie die laufenden Verpflichtungen erfüllen kann.

Die reglementarischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.

55 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Berechnung gemäss Fachrichtlinien der Schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten.

Rechnungsgrundlagen: Aufgrund der kongruenten Rückversicherung sind sämtliche Renten (Risiko- und Altersrenten) rückversichert. Deshalb werden keine technischen Grundlagen und auch kein technischer Zinssatz benötigt.

	31.12.2023	31.12.2022
Rückstellung für Pensionierungsverluste	18'840'000.00	17'640'000.00
Risikorückstellung	5'300'000.00	4'820'000.00
Total technische Rückstellungen	24'140'000.00	22'460'000.00

Pensionierungsverluste:

Abdeckung der entstehenden Kosten bei der Verrentung von aktiven Versicherten aufgrund der Differenz des reglementarischen und des von der Versicherung verwendeten Umwandlungssatzes. Berechnungsbasis: Effektiv zu erwartender Pensionierungsverlust der aktiven versicherten Personen ab Alter 58.

Risikorückstellung:

Die Stiftung möchte die Option offen behalten, inskünftig die Risiken Tod und Invalidität autonom oder teilautonom zu übernehmen. Zu diesem Zweck bildet sie über mehrere Jahre eine dazu notwendige Rückstellung.

56 Vorsorgekapital für Anschlüsse

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Gebundene, nicht verteilte Mittel von Anschlüssen	69'901.65	75'229.55

Bei diesem Kapital handelt es sich um freie Mittel, welche uns bei 6 Verträgen bei Vertragsabschluss übertragen und noch nicht verteilt wurden.

57 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2023	31.12.2022
Aktiven (Bilanzsumme)	678'105'535.62	607'196'415.15
Verbindlichkeiten	-15'620'830.85	-19'339'040.19
Passive Rechnungsabgrenzung	-1'894'545.75	-3'156'193.73
Arbeitgeber-Beitragsreserve	-1'216'154.98	-1'196'597.03
Vorsorgevermögen netto (Vv)	659'374'004.04	583'504'584.20
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (Vk)	638'234'691.55	585'976'505.87
Deckungsgrad (Vk in % von Vv)	103.31%	99.58%

Deckungsgrad mit Berücksichtigung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

Vorsorgevermögen netto (Vv)	780'415'127.54	695'740'394.50
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (Vk)	759'275'815.05	698'212'316.17
Deckungsgrad (Vk in % von Vv)	102.78%	99.65%

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

61 Organisation der Anlagentätigkeit, Anlagereglement

Der Stiftungsrat als oberstes Organ trägt die Verantwortung für die mittel- und langfristige Vermögensanlage. Er hat die Organisation der Vermögensverwaltung und die Kompetenzen der beauftragten Stellen in einem Anlagereglement festgehalten. Der Stiftungsrat hat einen Anlageausschuss ernannt und Dritte mit der Verwaltung des Vermögens beauftragt. Sämtliche Retrozessionen fliessen der Stiftung zu. Die entsprechenden Bestätigungen der Vermögensverwalter liegen vor.

Anlageausschuss

Walser Siegfried Dr.rer.pol.

Ritter Peter

Rihs Frank Dr. med.

Ziegler Roland Lic. rer. pol.

Schneider Markus, Dipl. Phys. ETH

Präsident

Mitglied

Mitglied

Mitglied

Externes Mitglied

Anlagereglement

- Anhang 1 - 3

- Anhang 4

23.03.15

01.01.15

22.06.21

01.01.21

25.11.14

01.01.15

Organisationsreglement

18.09.12

01.07.12

Vermögensverwaltungsmandate

ab 01.01.06

UBS AG, Zürich

ab 01.03.20

Zürcher Kantonalbank AG, Zürich

ab 01.09.17

Zähringer Privatbank AG, Bern

Die Vermögensverwalter sind gemäss Art. 48f Abs. 4 BVV 2 als Banken gemäss dem Bankengesetz zugelassen.

Investment-Consultant

Schneider Markus, PensionTools GmbH

62 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve**31.12.2023****31.12.2022**

CHF

CHF

Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.

0.00

72'355'321.83

Zuweisung/Entnahme zu Lasten der Betriebsrechnung

21'139'312.49

-72'355'321.83

Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz**21'139'312.49****0.00****Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (15.6% des erforderlichen**

Vorsorgekapitals und der techn. Rückstellungen)

99'564'611.88**91'412'334.92**

Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve

-78'425'299.39**-91'412'334.92**

Im Rahmen des Asset & Liability Managements wird aufgrund der Risikofähigkeit und der Risikotoleranz die langfristige strategische Asset Allocation definiert. Die Festsetzung der Wertschwankungsreserven ist abhängig von der geforderten Minimalrendite und dem gewünschten Sicherheitsgrad.

Der Stiftungsrat überprüft periodisch den Bedarf der notwendigen Bewertungsreserven, um eine jährliche Verzinsung des Vorsorgekapitals gewährleisten zu können. Im Falle einer Unterdeckung wird die Verzinsung des BVG-Kapitals mindestens zum BVG-Mindestzinssatz angestrebt. Die Bewertungsreserven werden solange geäußert, bis sie die notwendige Höhe erreichen.

63 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

	Zus.setzung 31.12.2023	Anteil effektiv	Strategie	Bandbreite min. max.	BVV2
Anlagekategorie	CHF	%	%		
Liquidität/Geldmarkt CHF	61'135'080.31	9.0%	2.0%	0% - 20%	100%
Liquidität/Geldmarkt FW	82'548.00	0.0%	0.0%		
Aktien Schweiz	90'238'921.00	13.3%	15.0%	10% - 20%	50%
Aktien Ausland	116'845'132.00	17.2%	18.0%	7% - 29%	
Obligationen CHF	49'841'834.00	7.4%	6.0%	3% - 11%	100%
Obligationen Ausland CHF	75'830'201.00	11.2%	13.0%	0% - 12%	
Obligationen FW	0.00	0.0%	0.0%	0% - 12%	
Darlehen/Hypotheken	12'049'386.00	1.8%	8.0%	0% - 12%	
Forderungen	2'879'434.05	0.4%			
Anlagen beim Arbeitgeber ¹⁾	4'605'080.51	0.7%			
Alternative Anlagen	26'026'299.00	3.8%	6.0%	2% - 10%	15%
Immobilien-Kollektivanlagen	230'553'191.00	34.0%	31.0%	10% - 43%	30%
Immobilien-Direktbesitz	7'801'297.15	1.2%	1.0%	0% - 5%	
aktive Rechnungsabgrenz.	217'131.60	0.0%			
Gesamtvermögen	678'105'535.62	100.0%	100.0%		
- davon Fremdwährung	116'927'680.00	17%	11%		

¹⁾ Bei den Anlagen beim Arbeitgeber handelt es sich ausschliesslich um Kontokorrentguthaben von Arbeitgebern im Rahmen der ordentlichen Geschäftstätigkeit (Beitragsforderungen).

64 Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV 2)

Die Position "Immobilien-Kollektivanlagen" überschreitet die Grenze von 30% gemäss Art. 55 BVV2. Die Position "Alternative Anlagen" beinhaltet ausschliesslich Kollektivanlagen mit physischen Goldbesitz. Somit wird von der Erweiterung der Anlagemöglichkeit Gebrauch gemacht. Der Stiftungsrat sieht mit diesen Anlagen - aufgrund der einfachen Handelbarkeit resp. Verfügbarkeit - die Einhaltung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1-3 BVV 2) nicht als gefährdet.

65 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

31.12.2023
CHF

31.12.2022
CHF

Marktwert strukturierter Anlagen mit derivativem Charakter

741'491.43

115'584.34

Bei den Derivaten handelt es sich um Devisentermingeschäfte zur Absicherung von Fremdwährungen.

66 Offene Kapitalzusagen

31.12.2023
CHF

31.12.2022
CHF

Investition in Immobilien-Direktbesitz

0.00

8'000'000.00

./. Geleistete Zahlungen

0.00

-6'100'000.00

Total Offene Kapitalzusagen

0.00

1'900'000.00

67	Erläuterung des Ergebnisses aus Vermögensanlage	2023 CHF	2022 CHF
671	Flüssige Mittel		
	Realisierter Ertrag	1'216'443.26	-9'523.51
	Zins auf Guthaben Ausgetretener	-41'286.05	0.00
	Kursveränderungen	0.00	-4'310.39
		1'175'157.21	-13'833.90
	Durchschnittsbestand (01.01.-31.12.)	60'748'622	47'351'283
	Bruttorendite	1.93%	-0.03%
672	Obligationen in CHF		
	Kursgewinne und Zinserträge	6'197'509.98	909'427.73
	Kursveränderungen	-2'132'677.64	-12'270'034.36
		4'064'832.34	-11'360'606.63
	Durchschnittsbestand (01.01.-31.12.)	115'540'127	110'556'840
	Bruttorendite	3.52%	-10.28%
673	Obligationen in FW		
	Kursgewinne und Zinserträge	0.00	-4'010'649.34
	Kursveränderungen	0.00	0.00
		0.00	-4'010'649.34
	Durchschnittsbestand (01.01.-31.12.)	n/a	15'687'380
	Bruttorendite	n/a	-25.57%
674	Aktien Schweiz		
	Kursgewinne und Zinserträge	4'342'011.87	1'820'516.40
	Kursveränderungen	0.00	-19'273'613.07
		4'342'011.87	-17'453'096.67
	Durchschnittsbestand (01.01.-31.12.)	85'491'777	89'068'220
	Bruttorendite	5.08%	-19.60%
675	Aktien Ausland		
	Kursgewinne und Zinserträge	13'102'765.47	1'135'087.75
	Kursveränderungen	-2'586'049.36	-16'110'889.47
		10'516'716.11	-14'975'801.72
	Durchschnittsbestand (01.01.-31.12.)	100'613'438	89'480'366
	Bruttorendite	10.45%	-16.74%
676	Alternative Anlagen		
	Kursgewinne und Zinserträge	2'011'077.11	-1'035'258.96
	Kursveränderungen	-492'579.01	-570'803.00
		1'518'498.10	-1'606'061.96
	Durchschnittsbestand (01.01.-31.12.)	30'360'800	36'116'912
	Bruttorendite	5.00%	-4.45%
678	Darlehen / Hypotheken		
	Zinseinnahmen	20'060.35	78'618.50
	Kursveränderungen	386'785.75	-827'538.77
		406'846.10	-748'920.27
	Durchschnittsbestand (01.01.-31.12.)	11'912'413	12'580'709
	Bruttorendite	3.42%	-5.95%

679 Immobilien Kollektivanlagen			
Kursgewinne und Zinserträge	12'811'330.85		1'702'661.01
Kursveränderungen	-1'739'009.30		-21'725'432.56
	11'072'321.55		-20'022'771.55
Durchschnittsbestand (01.01.-31.12.)	220'907'719		218'839'047
Bruttorendite	5.01%		-9.15%
Immobilien Direktanlagen			
Nettoeinnahmen	35'100.20		0.00
Wertberichtigungen	0.00		-654'142.90
	35'100.20		-654'142.90
Durchschnittsbestand (01.01.-31.12.)	6'768'149		4'423'464
Bruttorendite	0.52%		-14.79%
Total Bruttoergebnis	33'131'483.48		-70'845'884.94
68 Performance des Gesamtvermögens			
	2023		2022
	CHF		CHF
681 Brutto Performance des Gesamtvermögens			
Durchschnittsbestand (01.01.-31.12.)	632'343'044.60		636'698'450.86
Brutto-Ergebnis	33'131'483.48		-70'845'884.94
Brutto Performance auf dem Gesamtvermögen	5.24%		-11.13%
682 Netto Performance des Gesamtvermögens			
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	30'925'626.00		-73'057'770.10
Netto Performance auf dem Gesamtvermögen	4.89%		-11.47%
683 Kosten für die Vermögensverwaltung			
Direkte Vermögensverwaltungskosten	377'147.13		433'551.77
Vermögensverwaltungskosten Kollektivanlagen (TER)	1'765'515.79		1'652'608.32
Transaktionsspesen	63'194.56		80'755.57
	2'205'857.48		2'166'915.66
Vermögensverwaltungskosten in % der transparenten Anlagen	0.33%		0.36%
Vermögensverwaltungskosten exkl. TER-Kosten in % der Anlagen	0.06%		0.08%
Kostentransparenzquote			
Transparente Anlagen im Verhältnis zum Gesamtvermögen	100.00%		100.00%
69 Erläuterungen der Anlagen bei Arbeitgeber und der Arbeitgeberbeitragsreserven			
	31.12.2023		31.12.2022
691 Anlagen beim Arbeitgeber			
Nicht bezahlte Beiträge	4'605'080.51		11'005'941.42
	4'605'080.51		11'005'941.42
Die offenen Beiträge aus dem Jahr 2023 werden im Jahr 2024 überwiesen.			
692 Arbeitgeberbeitragsreserven			
Stand am 1.1.	1'196'597.03		1'021'636.98
Einlagen	318'000.00		520'000.00
Verwendung	-298'442.05		-243'205.35
Übertrag infolge Vertragsauflösung	0.00		-101'834.60
Arbeitgeberbeitragsreserven gemäss Bilanz*	1'216'154.98		1'196'597.03

*Die Arbeitgeberbeitragsreserven wurden gemäss SR-Beschluss nicht verzinst.

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung		
	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
71 Forderungen		
Debitor Rückversicherer	664'426.65	477'097.20
Verrechnungs- bzw. Quellensteuer Guthaben	1'159'926.86	1'332'643.59
Forderungen Nahestehende	0.00	200'633.00
Durchlaufkonto IV-Renten und Prämienbefreiung	744'576.35	0.00
Debitoren Stiftung (LG / Dienstleistungen)	310'504.20	0.00
	2'879'434.06	2'010'373.79
72 Aktive Rechnungsabgrenzung		
Nicht erhaltene Erträge	217'131.60	1'750.00
	217'131.60	1'750.00
73 Verbindlichkeiten		
Guthaben Ausgetretener und Rentner	15'049'178.60	19'309'040.19
Nicht verbuchte Eintrittsleistungen und Einkäufe	0.00	30'000.00
Sicherheitsfonds BVG	126'926.60	0.00
Interne Umbuchung / Durchlaufkonto	444'725.65	0.00
	15'620'830.85	19'339'040.19
74 Passive Rechnungsabgrenzungen		
Erhaltene Vorauszahlungen	0.00	1'737'723.55
Noch nicht erhaltene Rechnungen	0.00	1'418'470.18
Passive Rechnungsabgrenzungen allgemein	149'253.05	0.00
Passive Rechnungsabgrenzungen Rückversicherer	1'745'292.70	0.00
	1'894'545.75	3'156'193.73
75 Sonstiger Erfolg		
WEF Bearbeitungsgebühren	3'600.00	2'400.00
übriger Erfolg	7'457.85	69.27
Ertrag aus Dienstleistungen	250'833.25	202'449.70
	261'891.10	204'918.97
Im übrigen Erfolg ist die Provision aus der Quellensteuer enthalten.		
76 Verwaltungsaufwand		
Entschädigung Stiftungsrat	128'608.45	161'274.65
Personalaufwand	762'625.35	691'427.65
Verwaltungsaufwand	607'851.61	520'580.97
Experte der beruflichen Vorsorge	18'982.15	11'039.25
Revisionsstelle	30'174.00	18'820.50
Stiftungsaufsicht	14'804.80	17'572.35
	1'563'046.36	1'420'715.37
77 Marketing- und Werbeaufwand		
Marketing- und Werbeaufwand	6'368.50	9'122.65
Makler- und Brokertätigkeit unterteilt in		
- Courtagen	1'114'136.10	1'231'675.55
- Provisionen	97'736.51	96'217.30
	1'218'241.11	1'337'015.50

8	Auflagen der Aufsichtsbehörde
----------	--------------------------------------

Der Prüfbericht der Aufsichtsbehörde zum Jahresabschluss 2023 datiert vom 06.07.2023. Die Feststellungen wurden zur Kenntnis genommen bzw. umgesetzt.

9	Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage
----------	---

91 Teilliquidation

Im Berichtsjahr kam es zu keinen Austritten, welche zu einer Teilliquidation gemäss Teilliquidationsreglement führen.

92 Verpfändung von Aktiven	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Immobilien-Direktbesitz	7'801'297.15	5'735'000.00

10	Ereignisse nach dem Bilanzstichtag
-----------	---

Keine