



Geschäftsbericht 2021

SPES

Pensionskasse des

Bistums Sitten

- Bilanz per 31. Dezember 2021
- Betriebsrechnung 2021
- Anhang zum Jahresbericht 2021

Bilanz

Aktiven	31.12.2021 in CHF	31.12.2020 in CHF
Flüssige Mittel	1'547'822	2'212'865
Wertschriften	97'653'148	89'112'381
Beiträge Arbeitgeber zu erhalten	186'963	269'456
Vermögensanlagen	99'387'932	91'594'702
Aktive Rechnungsabgrenzung	262'271	420'090
Aus Versicherungsverträgen stammende Aktiven	443'868	1'487'318
Total Aktiven	100'094'071	93'502'110

Passiven	31.12.2021 in CHF	31.12.2020 in CHF
Freizügigkeitsleistungen und Renten	623'804	975'468
Verbindlichkeiten	623'804	975'468
Vorausbezahlte Prämien	140'344	176'595
Transitorische Passiven	140'380	117'158
Passive Rechnungsabgrenzung	280'725	293'753
Vorsorgekapitalien aktiver Versicherten	41'520'533	39'342'715
Vorsorgekapitalien der Rentenbezüger	31'362'030	30'958'969
Aus Versicherungsverträgen resultierende Passiven	443'868	1'487'318
Technische Rückstellungen	2'723'000	1'781'000
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	76'049'432	73'570'002
Wertschwankungsreserve	16'830'000	15'422'000
Freie Mittel	3'240'886	3'497'962
Ertragüberschuss	3'069'224	-257'075
Freie Mittel	6'310'111	3'240'886
Total Passiven	100'094'071	93'502'110

Betriebsrechnung

	2021 in CHF	2020 in CHF
Beiträge Arbeitnehmer	1'339'649	1'190'860
Beiträge Arbeitgeber	1'780'321	1'639'822
Einkaufssummen	191'300	102'780
Zuschüsse Sicherheitsfonds	81'395	89'436
Beiträge und Einlagen	3'392'665	3'022'898
Freizügigkeitseinlagen	3'422'314	1'611'408
Rückerstattung von WEF-Vorzügen/Scheidung	50'982	211'512
Eintrittsleistungen	3'473'296	1'822'920
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	6'865'961	4'845'818
Altersrenten	-2'145'547	-2'203'209
Invalidenrenten	-327'082	-333'645
Kapitalleistungen bei Todesfall	-67'885	0
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-196'832	-31'421
Reglementarische Leistungen	-2'737'345	-2'568'276
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-3'704'024	-2'445'197
WEF - Vorbezüge/Scheidung	-66'853	-150'000
Austrittsleistungen	-3'770'878	-2'595'197
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-6'508'222	-5'163'473
Auflösung / Bildung von Vorsorgekapitalien aktiver Versicherter	-637'454	224'881
Auflösung / Bildung von Vorsorgekapitalien der Rentner	-270'540	-189'491
Auflösung / Bildung technischer Rückstellungen	-942'000	385'000
Verzinsung des Sparkapitals	-1'672'886	-807'048
Auflösung / Bildung von Vorsorgekapitalien, technischen Rückstellungen und Beitragsreserven	-3'522'879	-386'658
Anteil am Versicherungsgewinn	77'091	76'926
Versicherungsleistungen	143'559	195'730
Produkte für Versicherungsleistungen	220'650	272'655
Versicherungsprämien	-279'899	-279'299
Beiträge an Sicherheitsfonds	-10'205	-12'506
Versicherungsaufwand	-290'104	-291'805
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-3'234'594	-723'464
Netto-Ergebnis der flüssigen Mitteln	-1'096	-95'253
Netto-Ergebnis Wertschriften	8'756'690	3'540'926
Verschiedene Zinserträge	-189	-2'218
Aufwand für Vermögensverwaltung	-865'662	-750'812
Netto-Ergebnis aus Vermögenslagen	7'889'743	2'692'642
Allgemeine Verwaltung	-128'835	-121'679
Revisionsstelle und Experte der beruflichen Vorsorge	-41'381	-33'014
Aufsichtsbehörden	-7'708	-7'187
Verwaltungsaufwand	-177'924	-161'880
Aufwands- / Ertragüberschuss vor Auflösung / Bildung der Wertschwankungsreserve	4'477'224	1'807'298
Bildung (-) / Auflösung der Wertschwankungsreserve	-1'408'000	-2'064'373
Aufwands- / Ertragüberschuss	3'069'224	-257'075

Anhang zum Jahresbericht

1. Grundlagen und Organisation

1.1. Rechtsform, Zweck und Gesellschaftssitz

Die SPES Pensionskasse des Bistums Sitten ist eine Vorsorgeeinrichtung mit Gesellschaftssitz in Sitten, die in Form einer Stiftung geschaffen wurde. Sie unterliegt den Artikeln 52, 80ff des Schweizerischen Zivilgesetzbuches, den Kan. 113-123 des Kirchenrechts, dem Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge und ihren Statuten und Durchführungsvorschriften.

Ihr Zweck besteht darin, sich als Vorsorgeeinrichtung den Versicherten Leistungen im Fall von Alter, Invalidität oder Tod gemäss dem Reglement und den gesetzlichen Bestimmungen über die berufliche Vorsorge zu erbringen.

1.2. Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist bei der Westschweizer BVG- und Stiftungsaufsichtsbehörde unter Nummer 304017 registriert und dem BVG-Sicherheitsfonds angeschlossen.

1.3. Stiftungsurkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde vom 11. Dezember 1984

Statuten vom 3. Oktober 2001

Vorsorgereglement vom 05. November 2018, Inkraftsetzung am 01. Januar 2019, Änderung Nr. 1 angenommen am 19. Oktober 2020 mit Inkrafttreten am 01. Januar 2021.

Anlagereglement vom 23. Juni 2015, retroaktiv in Kraft getreten am 1. Januar 2014. Anhang 1 geändert am 08. Juni 2020, Inkraftsetzung am 1. Juli 2020

Reglement über die Vorsorgeverpflichtungen einzuführen am 31. Dezember 2021

Teilliquidationsreglement vom 13. Januar 2014 das am 31. Januar 2014 von der Westschweizer BVG- und Stiftungsaufsichtsbehörde genehmigt wurde

Unterschriftenreglement Inkraftsetzung am 1. Januar 2020, geändert am 8. Juni 2020

Vergütungsverordnung vom 19. Oktober 2020, in Kraft ab 01. Januar 2021

1.4. Verwaltungsorgane/Zeichnungsrecht

Zu den Stiftungsorganen gehören der Stiftungsrat, die Generalversammlung der Versicherten und Arbeitgeber und die Revisionsstelle.

Die Generalversammlung der Versicherten und Arbeitnehmer wird alle 4 Jahre einberufen. Sie nimmt Kenntnis vom Jahresbericht des Stiftungsrates, vom Aufsichtsorgan sowie der Jahresrechnung. Die letzte Versammlung fand am 11. Oktober 2021 statt.

Der Stiftungsrat verwaltet und kontrolliert die Stiftungsverwaltung. Er setzt sich aus 4 bis 10 Mitgliedern zusammen und wird von der Generalversammlung für 4 Jahre gewählt.

Das Stiftungsvermögen wird so verwaltet, dass die Sicherheit der Anlagen, eine vernünftige Rendite, eine angemessene Risikostreuung sowie die Deckung des vorhersehbaren Liquiditätsbedarfs gewährleistet sind. Um diese Ziele zu erreichen, ernennt und kontrolliert der Stiftungsrat eine Anlagekommission, welche die Anlagepolitik gemäss den gesetzlichen Bestimmungen erarbeitet.

Stiftungsrat

Charles Affentranger		Präsident	KU	Vertreter der Versicherten
Stéphane Vergère	bis 11.10.2021	Vizepräsident	KU	Vertreter der Arbeitgeber
Genoud Philippe	seit 11.10.2021	Vizepräsident	KU	Vertreter der Arbeitgeber
Henri Roduit		Sekretär	KU	Vertreter der Versicherten
Madeleine Kronig		Mitglied	KU	Vertreter der Versicherten
Raphael Kronig	bis 04.04.2021	Mitglied	KU	Vertreter der Versicherten
Olivier Roduit		Mitglied	KU	Vertreter der Arbeitgeber
Markus Werlen	bis 14.04.2021	Mitglied	KU	Vertreter der Arbeitgeber
Gilbert Mudry	bis 11.10.2021	Mitglied	KU	Vertreter der Arbeitgeber
Marc André Mayoraz	seit 11.10.2021	Mitglied	KU	Vertreter der Arbeitgeber
Viviane Saillen	seit 11.10.2021	Mitglied	KU	Vertreter der Arbeitgeber
Norbert Werlen-Steiner	seit 11.10.2021	Mitglied	KU	Vertreter der Versicherten

Kollektivunterschrift (KU) eines Mitglieds mit dem Präsidenten oder Vizepräsidenten

Anlagekommission

Henri Roduit		Präsident	Vertreter der Versicherten
Madeleine Kronig		Mitglied	Vertreter der Versicherten
Olivier Roduit		Mitglied	Vertreter der Arbeitgeber
Gilbert Mudry	bis 11.10.2021	Mitglied	Vertreter der Arbeitgeber
Viviane Sallen	seit 11.10.2021	Vizepräsident	Vertreter der Arbeitgeber
Serge Darioli		Berater	Ohne Wahlrecht
Josef Zurbriggen		Berater	Ohne Wahlrecht

1.5. Experte, Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde, Berater

Die Kontrolle der Stiftungstätigkeiten wird durch das Aufsichtsorgan vorgenommen, das jährlich die Geschäftsführung, die Jahresrechnung sowie die Anlagen von einem zugelassenen Experten der beruflichen Vorsorge überprüfen lässt, der regelmässig ermittelt, ob die reglementarischen Bestimmungen versicherungsmathematischer Natur den gesetzlichen Vorschriften entsprechen und ob die Stiftung die Erfüllung ihrer Verpflichtungen jederzeit gewährleisten kann.

Stiftungsverwaltung	Groupe Mutuel, Martigny Alain Anthamatten Alain Pittet Mailys Mauguen
Zugelassener Experte der beruflichen Vorsorge	Vertragspartner : AON Schweiz AG, Neuenburg Experte für die Ausführung : Gilles Guenat Zuständig für die Ausführung : Nicole Rufener
Revisionsstelle	BDO SA
Aufsichtsbehörde BVG	Aufsichtsbehörde Westschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht, Lausanne
Kantonale Aufsichtsbehörde	Diözese Sitten Msgr Jean-Marie Lovey
Vermögensverwaltung	PLEION AG*, Sitten, Serge Darioli SZ Consulting**, Brig, Josef Zurbriggen UBS Switzerland AG*, Lausanne, M. Yvan Trotti
Rechtsfragen	Roger Pannatier, Sitten AON Schweiz AG, Neuenburg
Übersetzungen	Charles Affentranger Tony Kenzelmann

* Einrichtung zugelassen durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA

** Einrichtung welche durch die Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge OAK BV befugt ist, die Tätigkeit im Bereich Vermögensverwaltung Berufliche Vorsorge BVG auszuüben.

1.6. Angeschlossene Arbeitgeber

Am 31. Dezember 2021 sind 156 Arbeitgeber (Kirchengemeinden) dem Bistum Sitten angeschlossen (156 im 2020).

2. Aktive Mitglieder, Versicherte mit Rentenaufschub und Rentenbezüger

2.1. Aktive Mitglieder und Rentenbezüger

Aktive Mitglieder	31.12.2021	31.12.2020
Beitragszahlende Priester	91	92
Beitragszahlende Laien	171	163
Total	262	255

Entwicklung der aktiven Mitglieder	31.12.2021	31.12.2020
Bestand per 01.01.	255	258
Eintritte	33	17
Austritte	-26	-20
Total	262	255

Versicherte mit Rentenaufschub	31.12.2021	31.12.2020
Pensionierte Priester mit Rentenaufschub	4	2
Pensionierte Laien mit Rentenaufschub	3	3
Total	7	5

Entwicklung der Versicherten mit Rentenaufschub	31.12.2021	31.12.2020
Bestand per 01.01.	5	4
Eintritte	2	3
Austritte	0	-2
Total	7	5

Rentenbezüger	31.12.2021	31.12.2020
Pensionierte Priester	56	60
Pensionierte Laien	20	18
Invalidenrenten	7	8
Kinder-Invalidenrenten	5	5
Total	88	91

Entwicklung der Rentenbezüger	31.12.2021	31.12.2020
Bestand per 01.01.	91	90
Eintritte - Rentner	4	3
Eintritte - Invalide	1	2
Eintritte - Kinder-Invalidenrenten	0	1
Todesfälle	-8	-5
Total	88	91

Gesamter Versichertenbestand der Stiftung	357	351
---	-----	-----

3. Umsetzung der Vorsorgepläne

3.1. Erläuterung zu den Vorsorgeplänen

Die Vorsorgepläne werden nach dem Beitragsprimat bestimmt und basieren auf dem Reglement vom 5 November 2018, das am 01.01.2019 in Kraft getreten ist und die Änderung Nr. 1 verabschiedet am 19.10.2020 mit Inkrafttreten am 01.01.2021.

Die jährliche Altersrente wird in Prozent des Altersguthabens berechnet, das der Versicherte beim Erreichen des ordentlichen Rentenalters erworben hat. Der anwendbare Umwandlungssatz ist im Anhang dieses Reglements aufgeführt.

Der Grundlohn zur Berechnung des versicherten Lohns entspricht dem letzten AHV-pflichtigen Jahreslohn.

Die Leistungen bei Tod oder Invalidität entsprechen dem versicherten Lohn und dem Vorsorgeplan beim Eintreten eines Schadenfalls. Die Leistungen werden gemäss Vorsorgereglement ausgerichtet.

Der aktive Versicherte kann die Auszahlung seiner Altersleistung ganz oder teilweise in Kapitalform verlangen, sofern er seinen Wunsch mindestens drei Monat im Voraus kundtut.

3.2. Finanzierung, Finanzierungsmethoden

Die Stiftung bietet einen Vorsorgeplan an:

Die Sparprämie beträgt 7.55% des versicherten Lohns für den Arbeitnehmer und 9.75% des versicherten Lohns für den Arbeitgeber, d.h. insgesamt 17.30%. Die Risikoprämie wird auf 2.5% des versicherten Lohns festgelegt, d.h. 0.96% für den Arbeitnehmer und 1.54% für den Arbeitgeber.

3.3. Sonstige Angaben über die Vorsorgeaktivität

Die den Rentenbezüglern zustehenden Renten wurden am 1. Januar 2021 nicht angepasst.

4. Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

4.1. Bestätigung über die Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Buchhaltung, die Bilanz und die Bewertungsgrundsätze werden gemäss den Bestimmungen des Obligationenrechts (OR) und dem Bundesgesetz über die berufliche Vorsorge (BVG) erstellt. Die Jahresrechnung, die sich aus der Bilanz, der Betriebsrechnung und dem Anhang zusammensetzt, bietet ein getreues Abbild der Finanzlage gemäss der Gesetzgebung über die berufliche Vorsorge und entspricht den Bestimmungen nach Swiss GAAP FER 26.

4.2. Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die nachstehenden Bewertungsgrundsätze werden seit dem 1. Januar 2005 angewendet.

4.2.1. Wertschriften

Die Wertschriften wurden zu den Marktwerten am Bilanzstichtag bewertet. Realisierte und nicht realisierte Kursgewinne und -verluste auf Wertschriften werden unter der Rubrik "Netto-Ergebnis Wertschriften" verbucht.

4.2.2. Umrechnung ausländischer Währungen

Erträge und Aufwendungen in ausländischen Währungen werden zum Tageskurs umgerechnet. Wechselkursgewinne und -verluste werden unter der Rubrik "Netto-Ergebnis Wertschriften" verbucht. Für den Schlusskurs ausländischer Währungen per 31.12. gelten die Angaben der Walliser Kantonalbank.

4.2.3. Vorsorgekapital und technische Rückstellungen

Die Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen werden jährlich zum Bilanzstichtag gemäss anerkannter Grundsätze bestimmt.

4.2.4. Andere Aktiven und Passiven

Die übrigen Aktiven und Passiven werden zu den Nominalwerten verbucht.

4.3. Modification des principes comptables, d'évaluation et de présentation des comptes

Im Jahr 2021 ist die Stiftung von der Ziffer 4.3 Anhang zur Jahresrechnung nicht betroffen.

5. Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1. Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die SPES, Pensionskasse des Bistums Sitten, ist eine autonome Stiftung mit Beitragsprimat. Sie hat einen kongruenten Rückversicherungsvertrag für die Risiken Tod und Invalidität ab dem 01.01.2017 bei der "AXA Winterthur" abgeschlossen.

5.2. Entwicklung und Verzinsung der Sparkapitalien aktiver Versicherten

	2021	2020
Sparkapitalien per 01.01.	39'342'715	38'809'486
Sparbeiträge	2'725'405	2'473'271
Freizügigkeitseinlagen	3'422'314	1'611'408
Rückzahlungen Scheidung	50'982	0
Rückzahlungen WEF-Vorbezüge	0	211'512
Einkaufssummen	191'300	102'780
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-3'770'877	-2'445'197
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-196'832	-31'421
WEF-Vorbezüge/Scheidung	0	-150'000
Transfer Sparkapitalien für Versicherte mit Rentenaufschub	-270'880	-963'281
Transfer Sparkapitalien für Rentenbezüger	-1'513'958	-1'033'953
Verzinsung des Sparkapitals	1'540'365	758'110
	41'520'534	39'342'715

Die internen Transfers der Freizügigkeitsleistungen zwischen den Arbeitgebern (Pfarreien) welche bei der SPES versichert sind, erscheinen sowohl bei den Freizügigkeitseinlagen als auch bei den Freizügigkeitsleistungen bei einem Austritt. Im Jahre 2021 handelte es sich um einen Betrag von Fr. 2'650'563.95 (Fr. 1'030'075.05 in 2020).

Der Zinssatz der Sparkapitalien wird vom Stiftungsrat unter Berücksichtigung der Finanzlage der Stiftung festgelegt. Für das betreffende Geschäftsjahr beträgt der Zinssatz 4% (vorheriges Geschäftsjahr 2%) und wird auf das Gesamtguthaben der Versicherten angewandt.

5.3. Entwicklung und Verzinsung der Kapitalien von Versicherten mit Rentenaufschub und Rentenbezügem

	2021	2020
Sparkapitalien per 01.01.	30'958'969	30'720'540
Transfer Sparkapitalien für Versicherte mit Rentenaufschub	270'880	963'281
Transfer Sparkapitalien für Rentenbezüger	1'513'958	1'033'953
Befreiung von Sparbeiträgen	126'581	116'125
Kapitalleistungen bei Todesfall	-67'885	0
Mutationsvorteil	-48'178	0
Verzinsung des Sparkapitals	132'521	48'939
Auflösung (-) / Bildung (+) der Deckungskapitalien	-1'524'816	-1'923'867
	31'362'030	30'958'969

5.4. Entwicklung der technischen Rückstellungen

	2021	2020
Rückstellung für die Anpassung der technischen Grundlagen	0	619'000
Rückstellung für Renten	1'029'000	1'162'000
Rückstellungen für besondere Ereignisse	1'694'000	0
	2'723'000	1'781'000

Die technischen Rückstellungen wurden von einem Experten der beruflichen Vorsorge berechnet, in Übereinstimmung mit dem Reglement für die technischen Rückstellungen, und sind zur Deckung der Risiken von Alter, Tod und Invalidität bestimmt.

Die Rückstellung für die Anpassung der technischen Grundlagen soll der steigenden Lebenserwartung Rechnung tragen. Am 31.12.2021 wurde sie vollständig aufgelöst, um die Kosten der an diesem Datum erfolgten Grundlagenänderung zu decken. Sie wird ab dem 31.12.2022 mit 0.5% pro Jahr wieder geäuft.

Die Rückstellung für Renten soll die Kosten finanzieren, die durch die Anwendung günstiger Umwandlungssätze entstehen. Es wird davon ausgegangen, dass zum Zeitpunkt des Jahresabschlusses Männer ab 55 Jahren und Frauen ab 54 Jahren und älter in den Ruhestand gehen, und die ganze Rente in Form einer Rente beziehen.

Die Rückstellungen für besondere Ereignisse dient der Finanzierung einer allfälligen zukünftigen Senkung des technischen Zinssatzes. Diese entspricht der Differenz zwischen dem mit dem technischen Zinssatz von 1.5% und dem mit 1.75% berechneten Rentenkapital der Rentenberechtigten und berücksichtigt die Erhöhung der Rückstellung für die Anpassung der technischen Grundlagen und der Rückstellung für das Alter.

5.5. Erläuterungen zu Vermögenswerten und Verbindlichkeiten aus Versicherungsverträgen

Das Vorsorgekapital von zwei im Jahr 2020 als invalid anerkannten Versicherten wird durch den Versicherungsvertrag abgedeckt. Nachdem sich der Rückversicherer 2021 zu diesen beiden Fällen geäuert hat, ist es normal davon auszugehen, dass diese neue Verpflichtung der Stiftung vom Rückversicherer gedeckt wird. Der in den Versicherungsvertragsverbindlichkeiten ausgewiesene Betrag beträgt Fr. 443'868.- (Fr. 1'487'318.- in 2020). Derselbe Betrag wird daher auf der Aktivseite der Bilanz unter der Rubrik „Vermögenswerte aus Versicherungsverträgen“ ausgewiesen.

5.6. Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2021	31.12.2020
Altersguthaben BVG aktive Versicherte	16'722'873	16'262'691
Vom Bundesrat festgelegter Zinssatz	1.00%	1.00%

5.7. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Am 30. August 2021 hat die AON Schweiz AG ein Gutachten auf Basis der Jahresrechnung per 31.12.2020 durchgeführt, welches gemäss Art. 52e BVG ergibt, dass an diesem Datum:

- Angesichts der gebildeten technischen Rückstellungen sind die technischen Grundlagen und der technische Zinssatz angemessen
- Die Kasse bietet am Stichtag die Garantie, dass sie ihre regulatorischen Verpflichtungen erfüllen kann;
- Die reglementarischen Bestimmungen versicherungstechnischer Art über Leistungen und Finanzierung der gesetzlichen Anforderungen entsprechen;
- Die getroffenen Massnahmen zur Abdeckung versicherungstechnischer Risiken ausreichend sind.

Die Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen zur Bilanzerstellung per 31.12.2021 wurden am 13 Mai 2022 von AON Schweiz AG in Neuenburg bestimmt.

5.8. Technische Rückstellungen

	2021	2020
Sterbetafel für Erwerbstätige	LPP2020 (P2021)	LPP2015 (P2016)
Sterbetafel für Rentner	1.75%	1.75%
Technischer Zins	1.75%	1.75%

5.9 Änderung von Grundprinzipien und technischen Annahmen

Änderung von Grundprinzipien und technischen Annahmen per 31.12.2021 wurden ersetzt durch die periodischen technischen Grundlagen des BVG 2016 durch die im Jahr 2021 entstandenen periodischen technischen Grundlagen des BVG 2020.

5.10 Deckungsgrad gemäss Art. 44 BW2

	31.12.2021	31.12.2020
Aktiven	100'094'071	93'502'110
Verbindlichkeiten	-623'804	-975'468
Passive Rechnungsabgrenzung	-280'725	-293'753
Verfügbares Vermögen per 31.12.	99'189'542	92'232'888
Verpflichtungen	76'049'432	73'570'002
Deckungsgrad	130.43%	125.37%

6. Kommentare zur Vermögensanlage und zum Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage

6.1. Organisation der Vermögensanlage, Anlagereglement

Die Anlagekommission kann die Vermögensverwaltung ganz oder teilweise einem oder mehreren externen Vermögensberatern übertragen. Ein schriftlicher Vertrag mit Anforderungen und vordefinierten Zielen wird mit jedem Berater abgeschlossen.

Die Vermögensanlage erfolgt gemäss den gesetzlichen Bestimmungen der beruflichen Vorsorge und gemäss BW2.

6.2. Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	2021	2020
Wertschwankungsreserve per 01.01.	15'422'000	13'357'627
Auflösung (-) / Bildung (+)	1'408'000	2'064'373
Wertschwankungsreserve per 31.12	16'830'000	15'422'000
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	16'830'000	15'422'000
Defizit in der Wertschwankungsreserve	0	0
Anlagen (zu den effektiven Werten)	99'387'932	91'594'702
Wertschwankungsreserve in % der Anlagen	16.93%	16.84%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve in % der Anlagen	16.93%	16.84%

Der Betrag der Reserve für jede Anlagekategorie wird von der historischen Volatilität der Marktwerte bestimmt. In diesem Fall handelt es sich um die durchschnittliche Volatilität aller Anlagestiftungen, die im Vergleich der KAGAST (Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftung) aufgeführt werden.

Um die Rechnungsnormen FER 26 zu berücksichtigen und über 95% der jährlichen Wertschwankungsrisiken zu decken, werden 2 unabhängige Standardabweichungen einbezogen.

6.3. Respektierung der Anlagebegrenzungen gemäss BW2 und Anlagestrategie

Die Anlagegrenzen gemäss Artikel 54 bis 57 des BVV 2 wurden eingehalten im Jahr 2021.

6.4. Aufteilung der Anlagen

Die Aktiven der Stiftung werden nach Swiss GAAP FER 26 zum Marktwert bewertet.

Aufteilung der Stiftungsanlagen in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Verfügbare Mittel für Anlagen und Liquiditäten	1'547'822	2'212'865
Obligationen Schweiz in CHF	6'234'658	5'017'912
Obligationen Ausland in CHF	11'958'449	8'222'609
Obligationen Ausland in Fremdwährungen	11'502'877	10'987'079
Aktien Schweiz	21'467'971	18'158'476
Aktien Ausland	16'205'112	14'371'013
Alternative Anlagen	6'610'931	10'316'133
Immobilienanlagen	23'673'149	22'039'159
Anlagen beim Arbeitgeber	186'963	269'456
	99'387'932	91'594'702

Aufteilung der Stiftungsanlagen in %	31.12.2021	31.12.2020
Verfügbare Mittel für Anlagen und Liquiditäten	1.56%	2.42%
Obligationen Schweiz in CHF	6.27%	5.48%
Obligationen Ausland in CHF	12.03%	8.98%
Obligationen Ausland in Fremdwährungen	11.57%	12.00%
Aktien Schweiz	21.60%	19.82%
Aktien Ausland	16.30%	15.69%
Alternative Anlagen	6.65%	11.26%
Immobilienanlagen	23.82%	24.06%
Anlagen beim Arbeitgeber	0.19%	0.29%
	100.00%	100.00%

6.5. Wertpapierdepots

Verteilung der Depots	2021	2020
Walliser Kantonalbank	72'213'803	67'134'396
UBS AG	25'439'344	21'977'985
	97'653'147	89'112'381

6.6. Erklärungen zum Netto-Ergebnis der Anlagen

6.6.1. Netto-Ergebnis der flüssigen Mittel und Geldmarktanlagen

	2021	2020
Zinsen und Kursdifferenzen	-1'096	-95'253
Netto-Ergebnis der flüssigen Mittel	-1'096	-95'253

6.6.2. Netto-Ergebnis der Wertschriften

	2021	2020
Zinsertrag der Obligationen	97'055	253'410
Aktiendividenden	411'821	410'845
Erträge aus Anlagefonds	530'917	478'632
Realisierte Kursgewinne und -verluste	1'241'952	321'949
Nicht realisierte Kursgewinne und -verluste	6'474'944	2'076'090
Netto-Ergebnis der Wertschriften	8'756'690	3'540'926

6.6.3. Verschiedene Zinserträge

	2021	2020
Zinsen Verwaltungskonten	-189	-2'218
Verschiedene Zinserträge	-189	-2'218

6.7. Aufwand für Vermögensverwaltung

6.7.1 Summe der Kostenkennzahlen

1. Ebene - Kosten auf Stufe der Einrichtung

	2021	2020
Verwaltungskosten	212'034	189'168
Depotgebühren	159'086	139'879
Total TER-Kosten	371'120	329'047
Transaktionskosten	34'309	31'537
Total TTC-Kosten	34'309	31'537
Nicht rückforderbare Quellensteuer	6'699	5'334
Total übrige Kosten	6'699	5'334
Total Kosten von Vermögensanlagen - 1. Ebene	412'128	365'917

2. Ebene - Kollektivanlagen

Die Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV) hat die Anforderungen an die Kostentransparenz in der Vermögensverwaltung mit ihrer Weisung vom 23. April 2013 erhöht. Sie verlangt den Einbezug der Kosten von Kollektivanlagen (2. Ebene), die bisher vom Vermögensertrag abgezogen wurden.

Der Ertrag aus den verschiedenen Anlagekategorien muss entsprechend nach oben korrigiert werden, so dass der Posten "Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage" von dieser Buchung nicht betroffen ist. Der Ertrag wird in Punkt 6.6.2. unter "Nicht realisierte Kursgewinne und -verluste" verbucht.

	2021	2020
TER auf Obligationenanlagefonds	178'418	127'597
TER auf Aktienanlagefonds	65'067	52'120
TER auf Immobilienanlagefonds	176'649	131'108
TER auf gemischteranlagefonds	18'994	18'407
TER auf Rohstoffen	14'407	12'213
TER auf alternative Anlagefonds	0	43'450
Total Kosten von Vermögensanlagen - 2. Ebene	453'534	384'895

Ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten (transparente Vermögensanlagen)

	2021	2020
Kosten von Vermögensanlagen 1. Ebene	412'128	365'917
Kosten von Vermögensanlagen 2. Ebene	453'534	384'895
Total transparente Vermögensverwaltungskosten	865'662	750'812

6.7.2 Prozentsatz der Vermögensverwaltungskosten

	2021	2020
Transparente Vermögensanlagen	98'616'884	91'574'041
Intransparente Vermögensanlagen gemäss Art. 48a Abs. 3 BVW2	771'048	20'661
Total Vermögensanlagen zum Marktwert	99'387'932	91'594'702
Vermögensverwaltungskosten, in der Betriebsrechnung ausgewiese	865'662	750'812
In % der transparenten Vermögensanlagen	0.88%	0.82%

Produkte	ISIN	Anbieter	Menge	Marktwert per 31.12.2021 in CHF
Luzerner KB, échéance perpétuel / baskets	52293256	BCVs	1'500	118'508
Vontobel Electric Vehicle Basket	55338036	BCVs	2'500	208'250
Basket Bk Vontobel	59516040	BCVs	5'000	444'290
				771'048

6.7.3 Transparenzquote

Kostentransparenzquote

	2021	2020
Transparente Vermögensanlagen	98'616'884	91'574'041
Intransparente Vermögensanlagen	771'048	20'661
Total Vermögensanlagen zum Marktwert	99'387'932	91'594'702
Transparenzquote	99.22%	99.98%

6.8. Anlageperformance

	2021	2020
Netto-Ergebnis der Anlagen	7'889'743	2'692'642
Anlagerendite	8.63%	3.06%

Die Anlageperformance wird nach der TWR-Methode berechnet.

6.9 Stimmrecht der Aktionäre

Am 1. Januar 2014 die Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) in Kraft getreten. Gemäss VegüV sind die Vorsorgeeinrichtungen verpflichtet, ihr Stimmrecht an den Generalversammlungen der börsenkotierten Gesellschaften mit Sitz in der Schweiz auszuüben.

Die Verantwortung über das Stimmrecht fällt dem Stiftungsrat zu. Er übt das Stimmrecht bei Aktien von schweizerischen Firmen direkt oder indirekt, sofern die Möglichkeit besteht, aus. Die Stiftung stimmt im Prinzip in die gleiche Richtung wie der Verwaltungsrat, ausser für die Wahl des Verwaltungsrates und seinen Präsidenten, die Mitglieder des Komitees der Vergütung und seinem unabhängigen Vertreter, der totalen Entlohnung des Verwaltungsrates, der Direktion und dem Beratungsrates, Änderungen der Statuten betreffend der Entlohnung sowie bei Fusionen, Spaltungen, Übernahmen...

Der Jahresbericht über die durchgeführten Abstimmungen während des Geschäftsjahres ist bei dem Geschäftsführer der Stiftung verfügbar.

6.10 Erläuterungen zu den Arbeitgeber-Kontokorrenten

Die Arbeitgeber-Kontokorrenten entsprechen der Fakturierung der noch nicht einkassierten Prämien am Bilanzstichtag. Alle Beiträge wurden innerhalb der gesetzlichen Frist einkassiert.

7. Kommentare zu anderen Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

7.1. Aktive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2021	31.12.2020
Verrechnungssteuer	72'543	72'907
Ausländische Quellensteuer	26'338	22'723
Kontokorrent Rückversicherer	0	-225
Zinsguthaben	37'643	44'865
Zuschüsse Sicherheitsfonds	74'529	83'391
Rückversicherung	39'998	195'730
Verschiedenes	11'220	700
	262'270	420'090

7.2. Passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2021	31.12.2020
Beiträge vom Arbeitgeber, vorzeitig erhalten	140'344	176'595
Verwaltungshonorare, Teilrechnung	9'720	9'720
Verwaltungshonorare, Endrechnung	69'774	69'871
AON Schweiz AG - Honorarrechnung	6'947	14'450
Aufsichtsbehörde BVG	458	458
Prämien Sicherheitsfonds	10'211	12'529
Ethos - Generalversammlung	0	0
Revisionshonorar - Inspektion der Finanzen	10'500	10'000
Verschiedenes	32'770	129
	280'725	293'753

7.3. Verwaltungsaufwand

Die Stiftung hat keine Kosten für Marketing, Werbung und Maklerprovisionen.

8. Auflagen der Aufsichtsbehörde

Per Bilanzstichtag sind Gespräche zwischen dem Stiftungsrat und der ASSO bezüglich der Entschädigungsregelung im Gange.

9. Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

Die Stiftung ist nicht von weiteren Informationen in Bezug auf Punkt 9 der Swiss GAAP FER 26 betroffen.

10. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es liegen keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor, welche einen erheblichen Einfluss auf die Beurteilung der vorliegenden Rechnung haben.

Respektierung der Anlagebegrenzungen gemäss BVV2

	31.12.2021		31.12.2020		Limiten 55 BVV2 %	Strategie %	Strategie min-max %
	CHF	%	CHF	%			
	Verfügbare Mittel zur Vermögensanlage	1'547'822	1.55	2'212'865			
Flüssige Mittel	1'547'822	1.55	2'212'865	2.37			
Verfügbare Mittel zur Vermögensanlage	1'547'822	1.55	2'212'865	2.37			
Obligationen in CHF	18'193'107	18.18	13'240'521	14.16		37.50	15-65
- direkte Anlagen	1'641'155	1.64	1'390'980	1.49			
- indirekte Anlagen	4'593'503	4.59	3'626'932	3.88			
Total Obligationen Schweiz in CHF	6'234'658	6.23	5'017'912	5.37			
- direkte Anlagen	0	0.00	537'750	0.58			
- indirekte Anlagen	11'958'449	11.95	7'684'859	8.22			
Total Obligationen Ausland in CHF	11'958'449	11.95	8'222'609	8.79			
Obligationen Ausland in Fremdwährungen	11'502'877	11.49	10'987'079	11.75		10.00	5-15
- direkte Anlagen	4'662'466	4.66	1'475'406	1.58			
- indirekte Anlagen	6'840'411	6.83	9'511'672	10.17			
Total Obligationen Ausland in Fremdwährungen	11'502'877	11.49	10'987'079	11.75			
Aktien Schweiz	21'467'971	21.45	18'158'476	19.42		15.00	5-25
- direkte Anlagen	10'707'512	10.70	8'895'806	9.51			
- indirekte Anlagen	10'760'459	10.75	9'262'671	9.91			
Total Aktien Schweiz	21'467'971	21.45	18'158'476	19.42			
Aktien Ausland	16'205'112	16.19	14'371'013	15.37		12.50	5-20
- indirekte Anlagen	10'217'340	10.21	4'816'465	5.15			
Total Aktien Ausland in CHF	10'217'340	10.21	4'816'465	5.15			
- direkte Anlagen	2'722'635	2.72	2'843'269	3.04			
- indirekte Anlagen	3'265'137	3.26	6'711'279	7.18			
Total Aktien Ausland in Fremdwährungen	5'987'772	5.98	9'554'548	10.22			
Immobilien	23'673'149	23.65	22'039'159	23.57			
- indirekte Anlagen	21'649'521	21.63	20'543'255	21.97			
Total Immobilien Schweiz	21'649'521	21.63	20'543'255	21.97		17.50	10-25
- indirekte Anlagen	2'023'628	2.02	1'495'904	1.60			
Total Immobilien Ausland	2'023'628	2.02	1'495'904	1.60		2.50	0-5
Alternative Anlagen	6'610'931	6.60	10'316'133	11.03			
Rohstoffe in CHF	4'197'266	4.19	3'550'993	3.80			
Rohstoffe in Fremdwährungen	0	0.00	405'857	0.43			
Total Rohstoffen	4'197'266	4.19	3'956'850	4.23		2.50	0-5
Alternative kollektive Anlagen	8'000	0.01	4'082'564	4.37			
Gemischte kollektive Anlagen	2'405'665	2.40	2'276'719	2.43			
Total alternative Anlagen	2'413'665	2.41	6'359'284	6.80		0.00	0-20
Aktive Rechnungsabgrenzung und Anlage beim Arbeitgeber	893'101	0.89	2'176'863	2.33			
Bilanzsumme	100'094'071	100.00	93'502'110	100.00		100.00	
Total Aktien	37'673'083	37.64	32'529'489	34.79		50.00	
Total Immobilien	23'673'149	23.65	22'039'159	23.57		30.00	
Total alternative Anlagen	6'610'931	6.60	10'316'133	11.03		15.00	
Total Anlagen in Fremdwährungen	12'064'000	12.05	23'028'813	24.63		30.00	