



Geschäftsbericht 2022

SPES

Pensionskasse des Bistums Sitten

- Bilanz per 31. Dezember 2022
- Betriebsrechnung 2022
- Anhang zum Jahresbericht 2022

Bilanz

Aktiven	31.12.2022 in CHF	31.12.2021 in CHF
Flüssige Mittel	3'005'097	1'547'822
Wertschriften	85'590'438	97'653'148
Beiträge Arbeitgeber zu erhalten	175'513	186'963
Vermögensanlagen	88'771'048	99'387'932
Aktive Rechnungsabgrenzung	199'842	262'271
Aus Versicherungsverträgen stammende Aktiven	1'480'221	443'868
Total Aktiven	90'451'111	100'094'071

Passiven	31.12.2022 in CHF	31.12.2021 in CHF
Versicherungen	3'237	0
Freizügigkeitsleistungen und Renten	989'257	623'804
Verbindlichkeiten	992'494	623'804
Vorausbezahlte Prämien	132'581	140'344
Transitorische Passiven	134'551	140'380
Passive Rechnungsabgrenzung	267'133	280'725
Vorsorgekapitalien aktiver Versicherten	43'741'869	41'520'533
Vorsorgekapitalien der Rentenbezüger	30'842'798	31'362'030
Aus Versicherungsverträgen resultierende Passiven	1'480'221	443'868
Technische Rückstellungen	3'062'000	2'723'000
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	79'126'888	76'049'432
Wertschwankungsreserve	10'064'597	16'830'000
Freie Mittel	6'310'111	3'240'886
Ertragüberschuss	-6'310'111	3'069'224
Freie Mittel	0	6'310'111
Total Passiven	90'451'111	100'094'071

Betriebsrechnung

	2022 in CHF	2021 in CHF
Beiträge Arbeitnehmer	1'271'138	1'339'649
Beiträge Arbeitgeber	1'686'615	1'780'321
Einkaufsummen	386'000	191'300
Zuschüsse Sicherheitsfonds	90'441	81'395
Beiträge und Einlagen	3'434'194	3'392'665
Freizügigkeitseinlagen	4'732'929	3'422'314
Rückerstattung von WEF-Vorbzügen/Scheidung	0	50'982
Eintrittsleistungen	4'732'929	3'473'296
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	8'167'122	6'865'961
Altersrenten	-2'154'647	-2'145'547
Invalidenrenten	-356'641	-327'082
Kapitalleistungen bei Todesfall	0	-67'885
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-383'289	-196'832
Reglementarische Leistungen	-2'894'578	-2'737'345
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-4'642'629	-3'704'024
Barauszahlung	-456'814	-66'853
Austrittsleistungen	-5'099'443	-3'770'877
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-7'994'020	-6'508'222
Auflösung / Bildung von Vorsorgekapitalien aktiver Versicherter	-1'387'927	-637'454
Auflösung / Bildung von Vorsorgekapitalien der Rentner	587'224	-270'540
Auflösung / Bildung technischer Rückstellungen	-339'000	-942'000
Verzinsung des Sparkapitals	-901'400	-1'672'886
Auflösung / Bildung von Vorsorgekapitalien, technischen Rückstellungen und Beitragsreserven	-2'041'103	-3'522'879
Anteil am Versicherungsgewinn	23'137	77'091
Versicherungsleistungen	318'253	143'559
Produkte für Versicherungsleistungen	341'390	220'650
Versicherungsprämien	-235'755	-279'899
Beiträge an Sicherheitsfonds	-16'117	-10'205
Versicherungsaufwand	-251'872	-290'104
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-1'778'482	-3'234'594
Netto-Ergebnis der flüssigen Mitteln	-21'258	-1'096
Netto-Ergebnis Wertschriften	-10'379'448	8'756'690
Verschiedene Zinserträge	-583	-189
Aufwand für Vermögensverwaltung	-731'393	-865'662
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	-11'132'681	7'889'743
Sonstiger Aufwand und Ertrag	315	0
Allgemeine Verwaltung	-136'090	-128'835
Revisionsstelle und Experte der beruflichen Vorsorge	-20'944	-41'381
Aufsichtsbehörden	-7'631	-7'708
Verwaltungsaufwand	-164'665	-177'924
Aufwands- / Ertragüberschuss vor Auflösung / Bildung der Wertschwankungsreserve	-13'075'514	4'477'224
Auflösung (+) / Bildung (-) der Wertschwankungsreserve	6'765'403	-1'408'000
Aufwands (-) / Ertragüberschuss (+)	-6'310'111	3'069'224

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 2. November 2021, Inkraftsetzung am 01. Januar 2022

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
Philippe Genoud	bis 31.05.2022	Vizepräsident	KU	Vertreter der Arbeitgeber
Viviane Saillen	seit 01.06.2022	Vizepräsidentin	KU	Vertreter der Arbeitgeber
Henri Roduit		Sekretär	KU	Vertreter der Versicherten
Jérôme Hauswirth	seit 01.06.2022	Mitglied	KU	Vertreter der Arbeitgeber
Madeleine Kronig		Mitglied	KU	Vertreter der Versicherten
Olivier Roduit		Mitglied	KU	Vertreter der Arbeitgeber
Marc André Mayoraz		Mitglied	KU	Vertreter der Arbeitgeber
Norbert Werlen-Steiner		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
Viviane Sallien	Vizepräsidentin	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 Services SA, 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 Mgr 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

1.6. Angeschlossene Arbeitgeber

Am 31. Dezember 2022 sind 156 Arbeitgeber (Kirchengemeinden) dem Bistum Sitten angeschlossen (156 im 2021).

2. Aktive Mitglieder, Versicherte mit Rentenaufschub und Rentenbezüger

2.1. Aktive Mitglieder und Rentenbezüger

Aktive Mitglieder	31.12.2022	31.12.2021
Beitragszahlende Priester	87	91
Beitragszahlende Laien	173	171
Total	260	262

Entwicklung der aktiven Mitglieder	31.12.2022	31.12.2021
Bestand per 01.01.	262	255
Eintritte	27	33
Austritte	-29	-26
Total	260	262

Versicherte mit Rentenaufschub	31.12.2022	31.12.2021
Pensionierte Priester mit Rentenaufschub	4	4
Pensionierte Laien mit Rentenaufschub	5	3
Total	9	7

Entwicklung der Versicherten mit Rentenaufschub	31.12.2022	31.12.2021
Bestand per 01.01.	7	5
Eintritte	3	2
Austritte	-1	0
Total	9	7

Rentenbezüger	31.12.2022	31.12.2021
Pensionierte Priester	56	56
Pensionierte Laien	22	20
Invalidenrenten	9	7
Kinder-Invalidenrenten	9	5
Total	96	88

Entwicklung der Rentenbezüger	31.12.2022	31.12.2021
Bestand per 01.01.	88	91
Eintritte - Rentner	4	4
Eintritte - Invalide	2	1
Eintritte - Kinder-Invalidenrenten	4	0
Todesfälle	-2	-8
Total	96	88

Gesamter Versichertenbestand der Stiftung	365	357
---	-----	-----

3. Umsetzung der Vorsorgepläne

3.1. Erläuterung zu den Vorsorgeplänen

Die Vorsorgepläne werden nach dem Beitragsprimat bestimmt und basieren auf dem Reglement vom 2. November 2021, das am 01.01.2022 in Kraft getreten ist.

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 Monate im Voraus kundtut.

3.2. Finanzierung, Finanzierungsmethoden

Die Stiftung bietet einen Vorsorgeplan an:

Die Sparprämie beträgt 7.37% des versicherten Lohns für den Arbeitnehmer und 9.93% 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 2022 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 2022 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 01.01.2022 bei der "AXA Winterthur" abgeschlossen, erstmals kündbar am 31.12.2024.

5.2. Entwicklung und Verzinsung der Sparkapitalien aktiver Versicherten

	2022	2021
Sparkapitalien per 01.01.	41'520'534	39'342'715
Sparbeiträge	2'583'549	2'725'405
Freizügigkeitseinlagen	4'732'929	3'422'314
Rückzahlungen Scheidung	0	50'982
Befreiung von Sparbeiträgen	1'944	0
Einkaufssummen	386'000	191'300
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-4'642'629	-3'704'024
Barauszahlung	-456'814	-66'853
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-383'289	-196'832
Transfer Sparkapitalien für Versicherte mit Rentenaufschub	-247'613	-270'880
Transfer Sparkapitalien für Rentenbezüger	-584'206	-1'513'958
Verzinsung des Sparkapitals	831'465	1'540'365
	43'741'869	41'520'534

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 2022 handelte es sich um einen Betrag von Fr. 3'087'210.77 (Fr. 2'650'563.95 in 2021).

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

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

	2022	2021
Sparkapitalien per 01.01.	31'362'030	30'958'969
Transfer Sparkapitalien für Versicherte mit Rentenaufschub	247'613	270'880
Transfer Sparkapitalien für Rentenbezüger	584'206	1'513'958
Befreiung von Sparbeiträgen	133'881	126'581
Kapitalleistungen bei Todesfall	0	-67'885
Mutationsvorteil	0	-48'178
Verzinsung des Sparkapitals	69'936	132'521
Auflösung (-) / Bildung (+) der Deckungskapitalien	-1'554'868	-1'524'816
	30'842'798	31'362'030

5.4. Entwicklung der technischen Rückstellungen

	2022	2021
Rückstellung für die Anpassung der technischen Grundlagen	154'000	0
Rückstellung für Renten	1'117'000	1'029'000
Rückstellung für Senkung des technischen Zinssatzes	1'791'000	1'694'000
	3'062'000	2'723'000

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. Per 31.12.2022 entspricht sie 0.5% des Vorsorgekapitals der Rentenbezüger. Der Prozentsatz steigt bis zum nächsten Wechsel der technischen Grundlagen jährlich um 0.5%.

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 Rückstellung für die Senkung des technischen Zinssatzes dient der Finanzierung einer eventuellen zukünftigen Senkung des technischen Zinssatzes. Sie entspricht der Differenz zwischen dem Vorsorgekapital der Rentenbezüger, das mit einem technischen Zinssatz von 1.5% berechnet wurde und demjenigen, das mit einem technischen Zinssatz von 1.75% berechnet wurde. Diese berücksichtigt die Erhöhung der Rückstellung für die Anpassung der technischen Grundlagen und der Rückstellung für Renten.

5.5. Erläuterungen zu Vermögenswerten und Verbindlichkeiten aus Versicherungsverträgen

Der Betrag erhöht sich aufgrund von 2 neuen Invaliditätsfällen, die vom Rückversicherer übernommen werden. Der im Posten "Aus Versicherungsverträgen resultierende Passiven" verbuchte Betrag beläuft sich auf Fr. 1'480'221 (Fr. 443'868 im Jahr 2021).

5.6. Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2022	31.12.2021
Altersguthaben BVG aktive Versicherte	17'628'781	16'722'873
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 31.12.2022 wurden am 26. April 2023 von AON Schweiz AG in Neuenburg bestimmt.

5.8. Technische Rückstellungen

	2022	2021
Sterbetafel für Erwerbstätige	LPP2020 (P2021)	LPP2020 (P2020)
Sterbetafel für Rentner	1.75%	1.75%
Technischer Zins	1.75%	1.75%

5.9 Änderung von Grundprinzipien und technischen Annahmen

Am 31.12.2022 wurden die periodischen technischen Grundlagen nicht geändert.

5.10 Deckungsgrad gemäss Art. 44 BW2

	31.12.2022	31.12.2021
Aktiven	90'451'111	100'094'071
Verbindlichkeiten	-992'494	-623'804
Passive Rechnungsabgrenzung	-267'133	-280'725
Verfügbares Vermögen per 31.12.	89'191'485	99'189'542
Verpflichtungen	79'126'888	76'049'432
Deckungsgrad	112.72%	130.43%

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

	2022	2021
Wertschwankungsreserve per 01.01.	16'830'000	15'422'000
Auflösung (-) / Bildung (+)	-6'765'403	1'408'000
Wertschwankungsreserve per 31.12	10'064'597	16'830'000
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	15'808'000	16'830'000
Defizit in der Wertschwankungsreserve	-5'743'403	0
Anlagen (zu den effektiven Werten)	88'771'048	99'387'932
Wertschwankungsreserve in % der Anlagen	11.34%	16.93%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve in % der Anlagen	17.81%	16.93%

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 2022.

6.4. Aufteilung der Anlagen

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

Aufteilung der Stiftungsanlagen in CHF	31.12.2022	31.12.2021
Verfügbare Mittel für Anlagen und Liquiditäten	3'005'097	1'547'822
Obligationen Schweiz in CHF	5'714'941	6'234'658
Obligationen Ausland in CHF	10'543'214	11'958'449
Obligationen Ausland in Fremdwährungen	10'158'640	11'502'877
Aktien Schweiz	17'515'367	21'467'971
Aktien Ausland	13'715'383	16'205'112
Alternative Anlagen	5'750'957	6'610'931
Immobilienanlagen	22'191'935	23'673'149
Anlagen beim Arbeitgeber	175'513	186'963
	88'771'048	99'387'932

Aufteilung der Stiftungsanlagen in %	31.12.2022	31.12.2021
Verfügbare Mittel für Anlagen und Liquiditäten	3.39%	1.56%
Obligationen Schweiz in CHF	6.44%	6.27%
Obligationen Ausland in CHF	11.88%	12.03%
Obligationen Ausland in Fremdwährungen	11.44%	11.57%
Aktien Schweiz	19.73%	21.60%
Aktien Ausland	15.45%	16.30%
Alternative Anlagen	6.48%	6.65%
Immobilienanlagen	25.00%	23.82%
Anlagen beim Arbeitgeber	0.20%	0.19%
	100.00%	100.00%

6.5. Wertpapierdepots

Verteilung der Depots	2022	2021
Walliser Kantonalbank	64'353'084	72'213'803
UBS AG	21'237'354	25'439'344
	85'590'438	97'653'147

6.6. Erklärungen zum Netto-Ergebnis der Anlagen

6.6.1. Netto-Ergebnis der flüssigen Mittel und Geldmarktanlagen

	2022	2021
Zinsen und Kursdifferenzen	-21'258	-1'096
Netto-Ergebnis der flüssigen Mittel	-21'258	-1'096

6.6.2. Netto-Ergebnis der Wertschriften

	2022	2021
Zinsertrag der Obligationen	78'672	97'055
Aktiendividenden	395'899	411'821
Erträge aus Anlagefonds	496'283	530'917
Realisierte Kursgewinne und -verluste	216'453	1'241'952
Nicht realisierte Kursgewinne und -verluste	-11'566'755	6'474'944
Netto-Ergebnis der Wertschriften	-10'379'448	8'756'690

6.6.3. Verschiedene Zinserträge

	2022	2021
Zinsen Verwaltungskonten	-583	-189
Verschiedene Zinserträge	-583	-189

6.7. Aufwand für Vermögensverwaltung

6.7.1 Summe der Kostenkennzahlen

1. Ebene - Kosten auf Stufe der Einrichtung

	2022	2021
Verwaltungskosten	207'451	213'120
Depotgebühren	153'952	159'086
Total TER-Kosten	361'403	372'206
Transaktionskosten	17'798	34'309
Total TTC-Kosten	17'798	34'309
Nicht rückforderbare Quellensteuer	11'768	6'699
Total übrige Kosten	11'768	6'699
Retrozessionen	-11'579	-1'085
Retrozessionen	-11'579	-1'085
Total Kosten von Vermögensanlagen - 1. Ebene	379'390	412'128

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.

	2022	2021
TER auf Obligationenanlagefonds	129'780	178'418
TER auf Aktienanlagefonds	54'173	65'067
TER auf Immobilienanlagefonds	140'539	176'649
TER auf gemischteranlagefonds	13'861	18'994
TER auf Rohstoffen	13'650	14'407
Total Kosten von Vermögensanlagen - 2. Ebene	352'003	453'534

Ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten (transparente Vermögensanlagen)

	2022	2021
Kosten von Vermögensanlagen 1. Ebene	379'390	412'128
Kosten von Vermögensanlagen 2. Ebene	352'003	453'534
Total transparente Vermögensverwaltungskosten	731'393	865'662

6.7.2 Prozentsatz der Vermögensverwaltungskosten

	2022	2021
Transparente Vermögensanlagen	88'062'581	98'616'884
Intransparente Vermögensanlagen gemäss Art. 48a Abs. 3 BVW2	708'467	771'048
Total Vermögensanlagen zum Marktwert	88'771'048	99'387'932
Vermögensverwaltungskosten, in der Betriebsrechnung ausgewiese	731'393	865'662
In % der transparenten Vermögensanlagen	0.83%	0.88%

Produkte	ISIN	Anbieter	Menge	Marktwert per 31.12.2022 in CHF
Luzerner KB, échéance perpétuel / baskets	52293256	BCVs	2'000	93'275
Vontobel Electric Vehicle Basket	55338036	BCVs	2'500	125'250
Basket Bk Vontobel	59516040	BCVs	5'000	442'054
FDP ZKB ETF Silver	18313597	BCVs	750	47'888
				708'467

6.7.3 Transparenzquote

Kostentransparenzquote

	2022	2021
Transparente Vermögensanlagen	88'062'581	98'616'884
Intransparente Vermögensanlagen	708'467	771'048
Total Vermögensanlagen zum Marktwert	88'771'048	99'387'932
Transparenzquote	99.20%	99.22%

6.8. Anlageperformance

	2022	2021
Netto-Ergebnis der Anlagen	-11'132'681	7'889'743
Anlagerendite	-11.23%	8.63%

Die Anlageperformance wird nach der TWR-Methode berechnet.

6.9 Stimmrecht der Aktionäre

Am 1. Januar 2014 ist 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 Arbeitgebern-Kontokorrenten

Die Arbeitgebern-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

	31.12.2022	31.12.2021
Verrechnungssteuer	42'092	72'543
Ausländische Quellensteuer	23'395	26'338
Zinsguthaben	39'757	37'643
Zuschüsse Sicherheitsfonds	78'545	74'529
Rückversicherung	3'639	39'998
Verschiedenes	12'414	11'220
	199'842	262'271

7.2. Passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2022	31.12.2021
Beiträge vom Arbeitgeber, vorzeitig erhalten	132'581	140'344
Verwaltungshonorare, Teilrechnung	9'720	9'720
Verwaltungshonorare, Endrechnung	74'466	69'774
AON Schweiz AG - Honorarrechnung	6'450	6'947
Aufsichtsbehörde BVG	461	458
Prämien Sicherheitsfonds	14'190	10'211
Revisionshonorar -BDO AG	12'339	10'500
Rückversicherung	16'481	6'249
Verschiedenes	445	26'520
	267'133	280'724

7.3. Verwaltungsaufwand

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

8. Auflagen der Aufsichtsbehörde

Im Jahr 2022 wurde von der Aufsichtsbehörde kein Antrag gestellt.

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.

Einhaltung der Anlagebegrenzungen gemäss BVV2

	31.12.2022		31.12.2021		Limiten	Strategie	Strategie
	CHF	%	CHF	%	55 BVV2 %	%	min-max %
Verfügbare Mittel zur Vermögensanlage	3'005'097	3.32	1'547'822	1.55		2.50	0-15
Flüssige Mittel	3'005'097	3.32	1'547'822	1.55			
Verfügbare Mittel zur Vermögensanlage	3'005'097	3.32	1'547'822	1.55			
Obligationen in CHF	16'258'155	17.97	18'193'107	18.18		37.50	15-65
- direkte Anlagen	1'738'868	1.92	1'641'155	1.64			
- indirekte Anlagen	3'976'073	4.40	4'593'503	4.59			
Total Obligationen Schweiz in CHF	5'714'941	6.32	6'234'658	6.23			
- direkte Anlagen	37'100	0.04	0	0.00			
- indirekte Anlagen	10'506'114	11.62	11'958'449	11.95			
Total Obligationen Ausland in CHF	10'543'214	11.66	11'958'449	11.95			
Obligationen Ausland in Fremdwährungen	10'158'640	11.23	11'502'877	11.49		10.00	5-15
- direkte Anlagen	1'227'391	1.36	4'662'466	4.66			
- indirekte Anlagen	8'931'249	9.87	6'840'411	6.83			
Total Obligationen Ausland in Fremdwährungen	10'158'640	11.23	11'502'877	11.49			
Aktien Schweiz	17'515'367	19.36	21'467'971	21.45		15.00	5-25
- direkte Anlagen	8'879'342	9.82	10'707'512	10.70			
- indirekte Anlagen	8'636'025	9.55	10'760'459	10.75			
Total Aktien Schweiz	17'515'367	19.36	21'467'971	21.45			
Aktien Ausland	13'715'383	15.16	16'205'112	16.19		12.50	5-20
- indirekte Anlagen	8'989'425	9.94	10'217'340	10.21			
Total Aktien Ausland in CHF	8'989'425	9.94	10'217'340	10.21			
- direkte Anlagen	1'893'801	2.09	2'722'635	2.72			
- indirekte Anlagen	2'832'157	3.13	3'265'137	3.26			
Total Aktien Ausland in Fremdwährungen	4'725'958	5.22	5'987'772	5.98			
Immobilien	22'191'935	24.53	23'673'149	23.65			
- indirekte Anlagen	20'706'763	22.89	21'649'521	21.63			
Total Immobilien Schweiz	20'706'763	22.89	21'649'521	21.63		17.50	10-25
- indirekte Anlagen	1'485'172	1.64	2'023'628	2.02			
Total Immobilien Ausland	1'485'172	1.64	2'023'628	2.02		2.50	0-5
Alternative Anlagen	5'750'957	6.36	6'610'931	6.60			
Rohstoffe in CHF	3'648'913	4.03	4'197'266	4.19			
Total Rohstoffen	3'648'913	4.03	4'197'266	4.19		2.50	0-5
Alternative kollektive Anlagen	6'160	0.01	8'000	0.01			
Gemischte kollektive Anlagen	2'095'885	2.32	2'405'665	2.40			
Total alternative Anlagen	2'102'045	2.32	2'413'665	2.41		0.00	0-20
Aktive Rechnungsabgrenzung, Anlage beim Arbeitgeber und aus Versicherungsverträgen stammende Aktiven	1'855'576	2.05	893'101	0.89			
Bilanzsumme	90'451'111	100.00	100'094'071	100.00		100.00	
Total Aktien	31'230'750	34.53	37'673'083	37.64	50.00		
Total Immobilien	22'191'935	24.53	23'673'149	23.65	30.00		
Total alternative Anlagen	5'750'957	6.36	6'610'931	6.60	15.00		
Total Anlagen in Fremdwährungen	10'843'000	11.99	12'064'000	12.05	30.00		