



# **Geschäftsbericht 2023**

## **SPES**

### **Pensionskasse des Bistums Sitten**

- Bilanz per 31. Dezember 2023
- Betriebsrechnung 2023
- Anhang zum Jahresbericht 2023

# Bilanz

<b>Aktiven</b>	31.12.2023 in CHF	31.12.2022 in CHF
Flüssige Mittel	2'453'633	3'005'097
Wertschriften	89'850'683	85'590'438
Beiträge Arbeitgeber zu erhalten	356'421	175'513
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>92'660'737</b>	<b>88'771'048</b>
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>244'802</b>	<b>199'842</b>
<b>Aus Versicherungsverträgen stammende Aktiven</b>	<b>1'507'402</b>	<b>1'480'221</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>94'412'941</b>	<b>90'451'111</b>

<b>Passiven</b>	31.12.2023 in CHF	31.12.2022 in CHF
Versicherungen	0	3'237
Freizügigkeitsleistungen und Renten	992'340	989'257
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>992'340</b>	<b>992'494</b>
Vorausbezahlte Prämien	107'777	132'581
Transitorische Passiven	140'989	134'551
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>248'766</b>	<b>267'133</b>
Vorsorgekapitalien aktiver Versicherten	43'623'875	43'741'869
Vorsorgekapitalien der Rentenbezüger	32'594'826	30'842'798
Aus Versicherungsverträgen resultierende Passiven	1'507'402	1'480'221
Technische Rückstellungen	3'159'000	3'062'000
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>80'885'103</b>	<b>79'126'888</b>
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>12'286'732</b>	<b>10'064'597</b>
Freie Mittel	0	6'310'111
Ertragüberschuss	0	-6'310'111
<b>Freie Mittel</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>94'412'941</b>	<b>90'451'111</b>

# Betriebsrechnung

	2023 in CHF	2022 in CHF
Beiträge Arbeitnehmer	1'338'946	1'271'138
Beiträge Arbeitgeber	1'776'453	1'686'615
Einkaufssummen	307'439	386'000
Zuschüsse Sicherheitsfonds	93'524	90'441
<b>Beiträge und Einlagen</b>	<b>3'516'362</b>	<b>3'434'194</b>
Freizügigkeitseinlagen	4'217'630	4'732'929
Rückerstattung von WEF-Vorzügen/Scheidung	0	0
<b>Eintrittsleistungen</b>	<b>4'217'630</b>	<b>4'732'929</b>
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>7'733'992</b>	<b>8'167'122</b>
Altersrenten	-2'202'492	-2'154'647
Hinterlassenenrenten	-2'199	0
Invalidentenrenten	-353'205	-356'641
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-643'206	-383'289
<b>Reglementarische Leistungen</b>	<b>-3'201'102</b>	<b>-2'894'578</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-4'447'932	-4'642'629
Barauszahlung	-222	-456'814
<b>Austrittsleistungen</b>	<b>-4'448'154</b>	<b>-5'099'443</b>
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-7'649'256</b>	<b>-7'994'020</b>
Auflösung / Bildung von Vorsorgekapitalien aktiver Versicherter	979'421	-1'387'927
Auflösung / Bildung von Vorsorgekapitalien der Rentner	-1'673'105	587'224
Auflösung / Bildung technischer Rückstellungen	-97'000	-339'000
Verzinsung des Sparkapitals	-940'350	-901'400
<b>Auflösung / Bildung von Vorsorgekapitalien, technischen Rückstellungen und Beitragsreserven</b>	<b>-1'731'034</b>	<b>-2'041'103</b>
Anteil am Versicherungsgewinn	26'153	23'137
Versicherungsleistungen	262'456	318'253
<b>Produkte für Versicherungsleistungen</b>	<b>288'609</b>	<b>341'390</b>
Risikoprämien	-212'235	-214'282
Prämien für Verwaltungskosten und Teuerung	-21'268	-21'474
Einmaleinlagen an Versicherungen	-65'407	0
Beiträge an des Sicherheitsfonds	-11'355	-16'117
<b>Versicherungsaufwand</b>	<b>-310'266</b>	<b>-251'872</b>
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-1'667'955</b>	<b>-1'778'482</b>
Netto-Ergebnis der flüssigen Mitteln	-49'861	-21'258
Netto-Ergebnis Wertschriften	4'911'946	-10'379'448
Verschiedene Zinserträge	0	-583
Aufwand für Vermögensverwaltung	-778'519	-731'393
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen</b>	<b>4'083'566</b>	<b>-11'132'681</b>
<b>Sonstiger Aufwand und Ertrag</b>	<b>0</b>	<b>315</b>
Allgemeine Verwaltung	-146'019	-136'090
Revisionsstelle und Experte der beruflichen Vorsorge	-38'704	-20'944
Aufsichtsbehörden	-8'754	-7'631
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-193'477</b>	<b>-164'665</b>
<b>Aufwands- / Ertragüberschuss vor Auflösung / Bildung der Wertschwankungsreserve</b>	<b>2'222'135</b>	<b>-13'075'514</b>
<b>Auflösung (+) / Bildung (-) der Wertschwankungsreserve</b>	<b>-2'222'135</b>	<b>6'765'403</b>
<b>Aufwands (-) / Ertragüberschuss (+)</b>	<b>0</b>	<b>-6'310'111</b>

# 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. Anhang geändert am 01. Januar 2023

Anlagereglement vom 23. Juni 2015, retroaktiv in Kraft getreten am 1. Januar 2014. Anhang I geändert am 19. Januar 2023, Inkraftsetzung am 1. April 2023

Reglement über die Vorsorgeverpflichtungen vom 11. Oktober 2021 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
Viviane Saillen	Vizepräsidentin	KU	Vertreter der Arbeitgeber
Henri Roduit	Sekretär	KU	Vertreter der Versicherten
Jérôme Hauswirth	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 Sailen	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 Mailys Mauguen Alain Pittet
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
Rechtsfragen	AON Schweiz AG, Neuenburg VLC Prévoyance Sàrl, Yves Vonlanthen (DSG)
Übersetzungen	Charles Affentranger

\* Einrichtung zugelassen durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA

### 1.6. Angeschlossene Arbeitgeber

Am 31. Dezember 2023 sind 156 Arbeitgeber (Kirchengemeinden) dem Bistum Sitten angeschlossen (156 im 2022).

## 2. Aktive Mitglieder, Versicherte mit Rentenaufschub und Rentenbezüger

### 2.1. Aktive Mitglieder und Rentenbezüger

Aktive Mitglieder	31.12.2023	31.12.2022
Beitragszahlende Priester	85	87
Beitragszahlende Laien	182	173
<b>Total</b>	<b>267</b>	<b>260</b>

Entwicklung der aktiven Mitglieder	31.12.2023	31.12.2022
Bestand per 01.01.	260	262
Eintritte	34	27
Austritte	-27	-29
<b>Total</b>	<b>267</b>	<b>260</b>

Versicherte mit Rentenaufschub	31.12.2023	31.12.2022
Pensionierte Priester mit Rentenaufschub	4	4
Pensionierte Laien mit Rentenaufschub	6	5
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>9</b>

Entwicklung der Versicherten mit Rentenaufschub	31.12.2023	31.12.2022
Bestand per 01.01.	9	7
Eintritte	2	3
Austritte	-1	-1
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>9</b>

Rentenbezüger	31.12.2023	31.12.2022
Pensionierte Priester	57	56
Pensionierte Laien	24	22
Invalidenrenten	9	9
Hinterlassenenrenten	1	0
Kinder	6	9
<b>Total</b>	<b>97</b>	<b>96</b>

Entwicklung der Rentenbezüger	31.12.2023	31.12.2022
Bestand per 01.01.	96	88
Eintritte - Rentner	5	4
Eintritte - Invalide	1	2
Eintritte - Hinterlassenenrenten	1	0
Eintritte - Kinder	0	4
Todesfälle	-3	-2
Kündigung der Kinderrente	-3	0
<b>Total</b>	<b>97</b>	<b>96</b>

Gesamter Versichertenbestand der Stiftung	374	365
---	-----	-----

## 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 7.55% 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 Rentenbezügern zustehenden Renten wurden am 1. Januar 2023 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 2023 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

	2023	2022
Sparkapitalien per 01.01.	43'741'869	41'520'534
Sparbeiträge	2'721'175	2'583'549
Freizügigkeitseinlagen	4'217'630	4'732'929
Befreiung von Sparbeiträgen	7'403	1'944
Einkaufssummen	307'439	386'000
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-4'447'932	-4'642'629
Barauszahlung	-222	-456'814
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-494'306	-383'289
Transfer Sparkapitalien für Versicherte mit Rentenaufschub	-451'321	-247'613
Transfer Sparkapitalien für Rentenbezügler	-2'839'288	-584'206
Verzinsung des Sparkapitals	861'427	831'465
	<b>43'623'875</b>	<b>43'741'869</b>

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 2023 handelte es sich um einen Betrag von Fr. 3'314'375.80 (Fr. 3'087'210.77 in 2022).

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

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

	2023	2022
Sparkapitalien per 01.01.	30'842'798	31'362'030
Transfer Sparkapitalien für Versicherte mit Rentenaufschub	451'321	247'613
Transfer Sparkapitalien für Rentenbezüger	2'839'288	584'206
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-148'900	0
Befreiung von Sparbeiträgen	118'595	133'881
Kapitalleistungen bei Todesfall	-65'407	0
Verzinsung des Sparkapitals	78'923	69'936
Auflösung (-) / Bildung (+) der Deckungskapitalien	-1'521'791	-1'554'868
	<b>32'594'826</b>	<b>30'842'798</b>

### 5.4. Entwicklung der technischen Rückstellungen

	2023	2022
Rückstellung für die Anpassung der technischen Grundlagen	326'000	154'000
Rückstellung für Renten	1'008'000	1'117'000
Rückstellung für Senkung des technischen Zinssatzes	1'825'000	1'791'000
	<b>3'159'000</b>	<b>3'062'000</b>

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 31.12.2023 entspricht sie 1% 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. 1'507'402 (Fr. 1'480'221 im Jahr 2022).

### 5.6. Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2023	31.12.2022
Altersguthaben BVG aktive Versicherte	17'184'798	17'628'781
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 31.12.2023 wurden am 22. April 2024 von AON Schweiz AG in Neuenburg bestimmt.

### 5.8. Technische Rückstellungen

	2023	2022
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 31.12.2023 wurden die periodischen technischen Grundlagen nicht geändert.

## 5.10 Deckungsgrad gemäss Art. 44 BW2

	31.12.2023	31.12.2022
Aktiven	94'412'941	90'451'111
Verbindlichkeiten	-992'340	-992'494
Passive Rechnungsabgrenzung	-248'766	-267'133
<b>Verfügbares Vermögen per 31.12.</b>	<b>93'171'835</b>	<b>89'191'485</b>
<b>Verpflichtungen</b>	<b>80'885'103</b>	<b>79'126'888</b>
<b>Deckungsgrad</b>	<b>115.19%</b>	<b>112.72%</b>

## 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

	2023	2022
Wertschwankungsreserve per 01.01.	10'064'597	16'830'000
Auflösung (-) / Bildung (+)	2'222'135	-6'765'403
<b>Wertschwankungsreserve per 31.12</b>	<b>12'286'732</b>	<b>10'064'597</b>
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	16'490'000	15'808'000
<b>Defizit in der Wertschwankungsreserve</b>	<b>-4'203'268</b>	<b>-5'743'403</b>
Anlagen (zu den effektiven Werten)	92'660'737	88'771'048
Wertschwankungsreserve in % der Anlagen	13.26%	11.34%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve in % der Anlagen	17.80%	17.81%

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 BWV 2 wurden eingehalten im Jahr 2023. Die im Anlagereglement festgelegten Strategiegrenzen werden im Jahr 2023 eingehalten.

### 6.4. Aufteilung der Anlagen

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

<b>Aufteilung der Stiftungsanlagen in CHF</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Verfügbare Mittel für Anlagen und Liquiditäten	4'399'402	3'005'097
Obligationen Schweiz in CHF	7'589'372	5'714'941
Obligationen Ausland in CHF	8'309'329	10'543'214
Obligationen Ausland in Fremdwährungen	10'074'012	10'158'640
Aktien Schweiz	16'915'531	17'515'367
Aktien Ausland	14'590'933	13'715'383
Alternative Anlagen	6'957'496	5'750'957
Immobilienanlagen	23'468'243	22'191'935
Anlagen beim Arbeitgeber	356'421	175'513
	<b>92'660'737</b>	<b>88'771'048</b>
<b>Aufteilung der Stiftungsanlagen in %</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Verfügbare Mittel für Anlagen und Liquiditäten	4.75%	3.39%
Obligationen Schweiz in CHF	8.19%	6.44%
Obligationen Ausland in CHF	8.97%	11.88%
Obligationen Ausland in Fremdwährungen	10.87%	11.44%
Aktien Schweiz	18.26%	19.73%
Aktien Ausland	15.75%	15.45%
Alternative Anlagen	7.51%	6.48%
Immobilienanlagen	25.33%	25.00%
Anlagen beim Arbeitgeber	0.38%	0.20%
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

## 6.5. Wertpapierdepots

Verteilung der Depots	2023	2022
Walliser Kantonalbank	67'778'076	64'353'084
UBS AG	22'072'607	21'237'354
	<b>89'850'683</b>	<b>85'590'438</b>

## 6.6. Erklärungen zum Netto-Ergebnis der Anlagen

### 6.6.1. Netto-Ergebnis der flüssigen Mittel und Geldmarktanlagen

	2023	2022
Zinsen und Kursdifferenzen	-49'861	-21'258
<b>Netto-Ergebnis der flüssigen Mittel</b>	<b>-49'861</b>	<b>-21'258</b>

### 6.6.2. Netto-Ergebnis der Wertschriften

	2023	2022
Zinsertrag der Obligationen	104'861	78'672
Aktiendividenden	404'273	395'899
Erträge aus Anlagefonds	568'575	496'283
Realisierte Kursgewinne und -verluste	610'503	216'453
Nicht realisierte Kursgewinne und -verluste	3'223'734	-11'566'755
<b>Netto-Ergebnis der Wertschriften</b>	<b>4'911'946</b>	<b>-10'379'448</b>

### 6.6.3. Verschiedene Zinserträge

	2023	2022
Zinsen Verwaltungskonten	0	-583
<b>Verschiedene Zinserträge</b>	<b>0</b>	<b>-583</b>

## 6.7. Aufwand für Vermögensverwaltung

### 6.7.1 Summe der Kostenkennzahlen

#### 1. Ebene - Kosten auf Stufe der Einrichtung

	2023	2022
Verwaltungskosten	278'444	207'451
Depotgebühren	83'278	153'952
<b>Total TER-Kosten</b>	<b>361'722</b>	<b>361'403</b>
Transaktionskosten	35'659	17'798
<b>Total TTC-Kosten</b>	<b>35'659</b>	<b>17'798</b>
Nicht rückforderbare Quellensteuer	13'117	11'768
<b>Total übrige Kosten</b>	<b>13'117</b>	<b>11'768</b>
Retrozessionen	-11'579	-11'579
<b>Retrozessionen</b>	<b>-11'579</b>	<b>-11'579</b>
<b>Total Kosten von Vermögensanlagen - 1. Ebene</b>	<b>398'920</b>	<b>379'390</b>

#### 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 Vermögensanlagen" von dieser Buchung nicht betroffen ist. Der Ertrag wird in Punkt 6.6.2. unter "Nicht realisierte Kursgewinne und -verluste" verbucht.

	2023	2022
TER auf monetäre Investmentfonds	90	0
TER auf Obligationenanlagefonds	107'883	129'780
TER auf Aktienanlagefonds	52'430	54'173
TER auf Immobilienanlagefonds	141'731	140'539
TER auf gemischteranlagefonds	13'470	13'861
TER auf Rohstoffen	14'932	13'650
TER auf Private Equity Investitionen	3'545	0
TER auf Infrastruktur Investitionen	5'327	0
TER auf andere alternative Anlagen	40'191	0
<b>Total Kosten von Vermögensanlagen - 2. Ebene</b>	<b>379'599</b>	<b>352'003</b>

#### Ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten (transparente Vermögensanlagen)

	2023	2022
Kosten von Vermögensanlagen 1. Ebene	398'920	379'390
Kosten von Vermögensanlagen 2. Ebene	379'599	352'003
<b>Total transparente Vermögensverwaltungskosten</b>	<b>778'519</b>	<b>731'393</b>

#### 6.7.2 Prozentsatz der Vermögensverwaltungskosten

	2023	2022
Transparente Vermögensanlagen	92'420'678	88'062'581
Intransparente Vermögensanlagen gemäss Art. 48a Abs. 3 BVW2	240'059	708'467
<b>Total Vermögensanlagen zum Marktwert</b>	<b>92'660'737</b>	<b>88'771'048</b>
Vermögensverwaltungskosten, in der Betriebsrechnung ausgewiese	778'519	731'393
<b>In % der transparenten Vermögensanlagen</b>	<b>0.84%</b>	<b>0.83%</b>

Produkte	ISIN	Anbieter	Menge	Marktwert per 31.12.2023 in CHF
Luzerner KB, échéance perpétuel / baskets		52293256 BCVs	2'000	125'309
Vontobel Electric Vehicle Basket		55338036 BCVs	2'500	114'750
				<b>240'059</b>

#### 6.7.3 Transparenzquote

##### Kostentransparenzquote

	2023	2022
Transparente Vermögensanlagen	92'420'678	88'062'581
Intransparente Vermögensanlagen	240'059	708'467
<b>Total Vermögensanlagen zum Marktwert</b>	<b>92'660'737</b>	<b>88'771'048</b>
<b>Transparenzquote</b>	<b>99.74%</b>	<b>99.20%</b>

#### 6.8. Anlageperformance

	2023	2022
<b>Netto-Ergebnis der Anlagen</b>	<b>4'083'566</b>	<b>-11'132'681</b>
<b>Anlagerendite</b>	<b>4.64%</b>	<b>-11.23%</b>

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

	31.12.2023	31.12.2022
Verrechnungssteuer	65'878	42'092
Ausländische Quellensteuer	19'437	23'395
Zinsguthaben	41'117	39'757
Zuschüsse Sicherheitsfonds	74'130	78'545
Rückversicherung	37'737	3'639
Verschiedenes	6'502	12'414
	<b>244'802</b>	<b>199'842</b>

## 7.2. Passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2023	31.12.2022
Beiträge vom Arbeitgeber, vorzeitig erhalten	107'777	132'581
Verwaltungshonorare, Teilrechnung	84'186	84'186
AON Schweiz AG - Honorarrechnung	7'452	6'450
Aufsichtsbehörde BVG	464	461
Prämien Sicherheitsfonds	11'355	14'190
Revisionshonorar -BDO AG	12'500	12'339
Rückversicherung	17'064	16'481
Verschiedenes	7'969	445
	<b>248'766</b>	<b>267'133</b>

## 7.3. Verwaltungsaufwand

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

## 8. Auflagen der Aufsichtsbehörde

Im Jahr 2023 fanden Gespräche zur Jahresrechnung 2020 und 2021, zum Vorsorgereglement 2022 sowie zum Entschädigungsreglement statt.

## 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

	31.12.2023		31.12.2022		Limiten 55 BVV2	Strategie	Strategie min-max
	CHF	%	CHF	%			
<b>Verfügbare Mittel zur Vermögensanlage</b>	<b>4'399'402</b>	<b>4.66</b>	<b>3'005'097</b>	<b>3.32</b>		<b>2.50</b>	<b>0-15</b>
Flüssige Mittel	2'453'633	2.60	3'005'097	3.32			
- indirekte Anlagen	1'945'769	2.06	0	0.00			
<b>Verfügbare Mittel zur Vermögensanlage</b>	<b>4'399'402</b>	<b>4.66</b>	<b>3'005'097</b>	<b>3.32</b>			
<b>Obligationen in CHF</b>	<b>15'898'700</b>	<b>16.84</b>	<b>16'258'155</b>	<b>17.97</b>		<b>25.00</b>	<b>10-40</b>
- direkte Anlagen	1'017'563	1.08	1'738'868	1.92			
- indirekte Anlagen	6'571'809	6.96	3'976'073	4.40			
<b>Total Obligationen Schweiz in CHF</b>	<b>7'589'372</b>	<b>8.04</b>	<b>5'714'941</b>	<b>6.32</b>			
- direkte Anlagen	117'940	0.12	37'100	0.04			
- indirekte Anlagen	8'191'389	8.68	10'506'114	11.62			
<b>Total Obligationen Ausland in CHF</b>	<b>8'309'329</b>	<b>8.80</b>	<b>10'543'214</b>	<b>11.66</b>			
<b>Obligationen Ausland in Fremdwährungen</b>	<b>10'074'012</b>	<b>10.67</b>	<b>10'158'640</b>	<b>11.23</b>		<b>10.00</b>	<b>5-15</b>
- direkte Anlagen	1'509'042	1.60	1'227'391	1.36			
- indirekte Anlagen	8'564'970	9.07	8'931'249	9.87			
<b>Total Obligationen Ausland in Fremdwährungen</b>	<b>10'074'012</b>	<b>10.67</b>	<b>10'158'640</b>	<b>11.23</b>			
<b>Aktien Schweiz</b>	<b>16'915'531</b>	<b>17.92</b>	<b>17'515'367</b>	<b>19.36</b>		<b>17.50</b>	<b>10-25</b>
- direkte Anlagen	8'593'413	9.10	8'879'342	9.82			
- indirekte Anlagen	8'322'118	8.81	8'636'025	9.55			
<b>Total Aktien Schweiz</b>	<b>16'915'531</b>	<b>17.92</b>	<b>17'515'367</b>	<b>19.36</b>			
<b>Aktien Ausland</b>	<b>14'590'933</b>	<b>15.45</b>	<b>13'715'383</b>	<b>15.16</b>		<b>15.00</b>	<b>10-20</b>
- indirekte Anlagen	10'498'399	11.12	8'989'425	9.94			
<b>Total Aktien Ausland in CHF</b>	<b>10'498'399</b>	<b>11.12</b>	<b>8'989'425</b>	<b>9.94</b>			
- direkte Anlagen	1'489'412	1.58	1'893'801	2.09			
- indirekte Anlagen	2'603'122	2.76	2'832'157	3.13			
<b>Total Aktien Ausland in Fremdwährungen</b>	<b>4'092'533</b>	<b>4.33</b>	<b>4'725'958</b>	<b>5.22</b>			
<b>Immobilien</b>	<b>23'468'243</b>	<b>24.86</b>	<b>22'191'935</b>	<b>24.53</b>			
- indirekte Anlagen	21'142'707	22.39	20'706'763	22.89			
<b>Total Immobilien Schweiz</b>	<b>21'142'707</b>	<b>22.39</b>	<b>20'706'763</b>	<b>22.89</b>		<b>20.00</b>	<b>10-30</b>
- indirekte Anlagen	2'325'536	2.46	1'485'172	1.64			
<b>Total Immobilien Ausland</b>	<b>2'325'536</b>	<b>2.46</b>	<b>1'485'172</b>	<b>1.64</b>		<b>2.50</b>	<b>0-7.5</b>
<b>Alternative Anlagen</b>	<b>6'957'496</b>	<b>7.37</b>	<b>5'750'957</b>	<b>6.36</b>			
Rohstoffe in CHF	4'265'214	4.52	3'648'913	4.03			
<b>Total Rohstoffen</b>	<b>4'265'214</b>	<b>4.52</b>	<b>3'648'913</b>	<b>4.03</b>		<b>2.50</b>	<b>0-7.5</b>
Private equity	1'122'189	1.19	0	0.00			
<b>Total private equity</b>	<b>1'122'189</b>	<b>1.19</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>		<b>2.50</b>	<b>0-7.5</b>
Infrastruktur	1'570'092	1.66	0	0.00			
<b>Total Infrastruktur</b>	<b>1'570'092</b>	<b>1.66</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>		<b>2.50</b>	<b>0-7.5</b>
Andere alternative Anlagen in CHF	0	0.00	6'160	0.01			
Gemischte kollektive Anlagen	0	0.00	2'095'885	2.32			
<b>Total andere alternative Anlage in CHF</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>	<b>2'102'045</b>	<b>2.32</b>		<b>0.00</b>	
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung, Anlage beim Arbeitgeber und aus Versicherungsverträgen stammende Aktiven</b>	<b>2'108'624</b>	<b>2.23</b>	<b>1'855'576</b>	<b>2.05</b>			
<b>Bilanzsumme</b>	<b>94'412'941</b>	<b>100.00</b>	<b>90'451'111</b>	<b>100.00</b>		<b>100.00</b>	
<b>Total Aktien</b>	<b>31'506'464</b>	<b>33.37</b>	<b>31'230'750</b>	<b>34.53</b>		<b>50.00</b>	
<b>Total Immobilien</b>	<b>23'468'243</b>	<b>24.86</b>	<b>22'191'935</b>	<b>24.53</b>		<b>30.00</b>	
<b>Total alternative Anlagen</b>	<b>6'957'496</b>	<b>7.37</b>	<b>5'750'957</b>	<b>6.36</b>		<b>15.00</b>	
<b>Total Infrastruktur</b>	<b>1'570'092</b>	<b>1.66</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>		<b>10.00</b>	
<b>Total Anlagen in Fremdwährungen</b>	<b>10'116'000</b>	<b>10.71</b>	<b>10'843'000</b>	<b>11.99</b>		<b>30.00</b>	