



SCHWEIZER KMU
P E N S I O N S K A S S E



Jahresrechnung 2021

Schweizer KMU Pensionskasse
Wächlenstrasse 13
8832 Wollerau

Betriebsjahr vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

enthaltend:

- Bilanz per 31. Dezember 2021
- Betriebsrechnung vom 01.01.2021 - 31.12.2021
- Anhang

BILANZ	Index Anhang	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen	6.3	93'323'566.77	0.00
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		4'766'881.94	0.00
Forderungen gegenüber Dritten	7.1	203'491.97	0.00
Forderungen gegenüber Neuanschlüssen	7.2	3'707'092.00	0.00
Forderungen gegenüber den Arbeitgebern	6.7	674'443.40	0.00
Wertschriften		83'971'657.46	0.00
Total Aktiven		93'323'566.77	0.00
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		1'301'548.34	0.00
Freizügigkeitsleistungen und Renten		1'234'735.40	0.00
Andere Verbindlichkeiten	7.3	66'812.94	0.00
Passive Rechnungsabgrenzung	7.4	157'625.40	0.00
Arbeitgeber-Beitragsreserven	6.7	610'935.30	0.00
Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht		610'935.30	0.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		81'746'558.95	0.00
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.2	52'016'549.15	0.00
Vorsorgekapital Rentner	5.4	26'575'295.00	0.00
Technische Rückstellungen	5.5	3'154'714.80	0.00
Wertschwankungsreserve	6.2	8'330'366.06	0.00
Freie Mittel Anschlüsse	6.7	1'002'032.72	0.00
Stiftungskapital und freie Mittel		174'500.00	0.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Widmungskapital		174'500.00	0.00
Ertragsüberschuss		0.00	0.00
Total Passiven		93'323'566.77	0.00

BETRIEBSRECHNUNG

	Index Anhang	2021 CHF	2020 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		4'862'847.75	0.00
Beiträge Arbeitnehmer		1'830'791.80	0.00
Beiträge Arbeitgeber		2'137'278.00	0.00
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		281'204.75	0.00
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve		500'000.00	0.00
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve aus Übernahme		105'454.35	0.00
Zuschüsse Sicherheitsfonds		8'118.85	0.00
Eintrittsleistungen		82'061'326.22	0.00
Freizügigkeitseinlagen		6'401'207.10	0.00
Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen in			
Freizügigkeitsleistungen		43'493'388.50	0.00
Technische Rückstellungen		2'759'266.80	0.00
Freie Mittel		1'002'032.72	0.00
Deckungskapital Rentner		28'176'621.00	0.00
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		228'810.10	0.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		86'924'173.97	0.00
Reglementarische Leistungen		-2'398'670.30	0.00
Altersrenten		-1'396'310.90	0.00
Hinterlassenenrenten		-312'634.45	0.00
Invalidenrenten		-192'426.60	0.00
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-497'298.35	0.00
Austrittsleistungen		-2'573'702.95	0.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-2'396'043.10	0.00
Vorbezüge WEF/Scheidung		-177'659.85	0.00
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-4'972'373.25	0.00
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-83'354'046.02	0.00
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte		-50'692'263.30	0.00
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner		-26'575'295.00	0.00
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen		-3'154'714.80	0.00
Verzinsung des Sparkapitals		-1'324'285.85	0.00
Auflösung (+) / Bildung (-) Arbeitgeber-Beitragsreserven		-605'454.35	0.00
Auflösung (+) / Bildung (-) Freie Mittel Anschlüsse		-1'002'032.72	0.00
Ertrag aus Versicherungsleistungen		8'687.30	0.00
Versicherungsleistungen		8'687.30	0.00
Versicherungsaufwand		-497'644.00	0.00
Versicherungsprämien			0.00
Risikoprämien		-438'963.00	0.00
Kostenprämien		-34'264.00	0.00
Beiträge an Sicherheitsfonds		-24'417.00	0.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-1'891'202.00	0.00

Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.4	10'697'948.71	0.00
Zinsen auf flüssigen Mitteln und Geldmarktanlagen		-13'711.41	0.00
Zinsen auf Forderungen und Verpflichtungen		-1'426.50	0.00
Zinsertrag aus Vertragsübernahmen		17'531.31	0.00
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven		-5'480.95	0.00
Netto-Erfolg Wertschriften		11'645'633.84	0.00
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		-944'597.58	0.00
Sonstiger Ertrag	7.5	16.41	0.00
Übrige Erträge		16.41	0.00
Sonstiger Aufwand		-0.05	0.00
Verwaltungsaufwand	7.6	-476'397.01	0.00
Allgemeine Verwaltung		-271'150.21	0.00
Revisionsstelle		-25'477.60	0.00
Experte für berufliche Vorsorge		-41'615.35	0.00
Aufsichtsbehörden		-23'173.30	0.00
Stiftungsratsentschädigung		-90'928.35	0.00
Übriger Verwaltungsaufwand		-24'052.20	0.00
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		8'330'366.06	0.00
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve		-8'330'366.06	0.00
Ertragsüberschuss		0.00	0.00

ANHANG

1 Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Unter dem Namen Schweizer KMU Pensionskasse wurde mit Stiftungsurkunde vom 22.10.2020 eine Stiftung im Sinne der Art. 80ff ZGB, Art. 331 OR und Art. 48 Abs. 2 BVG gegründet.

Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer und Arbeitnehmerinnen der bei der Schweizer KMU Pensionskasse angeschlossenen Firmen sowie deren Angehörige und Hinterlassene gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Invalidität und Tod. Die Stiftung kann über die gesetzlichen Mindestleistungen hinaus weitergehende Vorsorge betreiben, einschliesslich Unterstützungsleistungen in Notlagen, wie bei Krankheit, Unfall, Invalidität und Arbeitslosigkeit.

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist im kantonalen Register für die berufliche Vorsorge unter der Register-Nummer SZ-0076 eingetragen. Die Stiftung ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und somit dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde	20.08.2021
Vorsorgereglement	01.11.2020
Anlagereglement	01.11.2020
Rückstellungsreglement	01.11.2020
Teilliquidationsreglement	01.01.2021
Organisationsreglement	01.01.2021
Compliancereglement	01.01.2021
Kostenreglement	01.11.2020
Gebühren und Entschädigungsreglemen	01.11.2020

1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

<u>Amtsperiode bis 31.10.2025</u>		<u>Funktion</u>	<u>gewählt bis</u>
Eberhard Heinz	Arbeitgebervertreter	Präsident	31.10.2025
Nussbaumer Christian	Arbeitgebervertreter	Mitglied	31.10.2025
Obrist Felix	Arbeitgebervertreter	Mitglied	31.10.2025
Brunner Luca	Arbeitnehmervertreter	Vizepräsident	31.10.2025
Spaar Pascal	Arbeitnehmervertreter	Mitglied	31.10.2025
Votta Vito	Arbeitnehmervertreter	Mitglied	31.10.2025
<u>Amtsperiode bis 31.10.2021</u>		<u>Funktion</u>	<u>gewählt bis</u>
Nussbaumer Christian	Arbeitgebervertreter	Präsident	31.10.2021
Séquin Emmanuel	Arbeitgebervertreter	Mitglied	31.10.2021
Brunner Luca	Arbeitnehmervertreter	Mitglied	31.10.2021
Obrist Felix	Arbeitnehmervertreter	Mitglied	31.10.2021

Sämtliche Stiftungsräte zeichnen kollektiv zu zweien. Die Amtsdauer beträgt jeweils vier Jahre.

Adresse: Schweizer KMU Pensionskasse, Wächlenstrasse 13, 8832 Wollerau

Geschäftsführung: Safe Future Management AG, Wächlenstrasse 13, 8832 Wollerau

1.5 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge	Valucor Group AG, Dr. Thomas Gisler Zähringerstrasse 24, 8001 Zürich
Revisionsstelle	Balmer-Etienne AG Kauffmannweg 4, 6003 Luzern Leitender Revisor Roland Furger
Verwaltung und Buchführung	Safe Future Management AG Wächlenstrasse 13, 8832 Wollerau
Berater Vermögensanlagen	Swiss KMU Partners AG Höcklistein, 8645 Jona zCapital AG Baarerstrasse 82, 6300 Zug
Anlagecontrolling	d-tail Family Office AG Sihleggstrasse 17, 8832 Wollerau
Aufsichtsbehörde	Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA) Bundesplatz 14, 6002 Luzern

1.6 Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2021	31.12.2020
Anzahl Aktive	0	0
Zugänge	29	0
Angeschlossene Firmen per 31.12.2021	29	0

2 Aktive Mitglieder und Rentner
--

2.1 Aktive Versicherte	2021	2020
Stand 01.01.	0	0
Übernahmen	421	0
Eintritte	116	0
Austritte	-91	0
Pensionierungen	-7	0
Todesfall	-1	0
Stand 31.12.	438	0
Total Aktive Versicherte	438	0
davon Männer	243	0
davon Frauen	195	0
Veränderung in Personen	438	0
Veränderung in %	100.00%	0.00%

Teilinvaliden werden sowohl als Aktive wie auch als Rentenbezüger gezählt.

Im Berichtsjahr 2021 ist der Tatbestand für eine Teilliquidation nicht gegeben.

2.2 Rentenbezüger	Zu- / Abgänge	31.12.2021	31.12.2020
Altersrenten	+ 89 / - 0	89	0
Ehegattenrenten	+ 29 / - 0	29	0
Invalidenrenten	+ 14 / - 0	14	0
Invaliden-Kinderrenten	+ 5 / - 0	5	0
Pendente Invalide	+ 5 / - 0	5	0
Total (Anzahl)	+ 142 / - 0	142	0

Inbegriffen in den Invalidenrentnern sind auch Beitragsbefreite, für welche infolge Überversicherung keine Rente ausbezahlt wird.

3 Art der Umsetzung des Zwecks**3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans**

Der Vorsorgeplan enthält die individuellen Bestimmungen der angeschlossenen Firmen, insbesondere betreffend Beiträge und Leistungen. Sämtliche weitere Einzelheiten sind im Vorsorgereglement aufgeführt.

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Altersleistungen werden nach dem Beitragsprimat und die Versicherungsleistungen bei Tod und Invalidität nach dem Leistungsprimat bestimmt.

Die Gesamtbeiträge setzen sich zusammen aus den Sparbeiträgen, den Risikoprämien und den Beiträgen für die Verwaltung und den Sicherheitsfonds. Die Sparbeiträge und Risikoprämien richten sich nach dem Vorsorgeplan der angeschlossenen Firma. Die paritätische Aufteilung der Arbeitgeber- und Arbeitnehmerbeiträge ist gewährleistet. Der Arbeitgeber übernimmt mindestens die Hälfte der Beiträge. Die Beiträge aller Pläne werden nach versicherungstechnischen Kriterien bestimmt und regelmässig überprüft. Zwischen den einzelnen Plänen besteht keine Querfinanzierung. Die Vermögensanlage erfolgt kollektiv innerhalb der Stiftung.

3.3 Ordentliche Pensionierung

Gemäss Reglement erfolgt die ordentliche Pensionierung mit 64 (Frauen) bzw. mit 65 (Männer).

Vorzeitige Pensionierung

Gemäss Reglement besteht die Möglichkeit einer frühzeitigen Pensionierung ab dem 58. Altersjahr. Der Vorbezug der Rente führt zu einer lebenslangen Kürzung der jährlichen Altersrente. Der Umwandlungssatz beträgt im ordentl. Rentenalter 5.60% für Männer und 5.60% für Frauen. Pro vorbezogenes Jahr reduziert sich der Umwandlungssatz um 0.2%. Die BVG-Minimalleistungen werden in jedem Fall ausgerichtet.

Teuerungsanpassung der Renten

Die Renten wurden im 2021 auf Beschluss des Stiftungsrates nicht an die Teuerung angepasst.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit**4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26**

Diese Jahresrechnung entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

4.2 Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV2 sowie Swiss GAAP FER 26.**Wertschriften**

Die Bewertung der Wertschriften erfolgt zu Marktwerten per Bilanzstichtag.

Fremdwährungen

Die Bewertung der Fremdwährungen erfolgt zu Umrechnungskursen per Bilanzstichtag.

Übrige Aktiven

Die Bilanzierung der übrigen Anlagen und Forderungen sowie der Kontokorrentguthaben erfolgt zu Nominalwerten, vermindert um betriebswirtschaftlich notwendige Wertberichtigungen. Zurzeit ist kein Wertberichtigungsbedarf erkennbar.

Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen

Berechnung durch den Experten für die berufliche Vorsorge.

Sollwert der Wertschwankungsreserve

Finanzmathematische Methode aufgrund der aktuellen Anlagestrategie.

5	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad
----------	---

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Sämtliche Risiken bei Tod und Invalidität sind seit 01.01.2021 vollumfänglich bei der PKrück rückversichert. Der Rahmenvertrag ist mit einer Mindestvertragsdauer von drei Jahren abgeschlossen. Ohne Kündigung wird der Rahmenvertrag um weiter drei Jahre verlängert. Für jede Anschlussgruppe wird zwischen der Vorsorgeeinrichtung und der PKrück ein separater Rückdeckungsvertrag abgeschlossen, in dem unter anderem ein individueller Prämiensatz festgelegt und eine individuelle Laufzeit vereinbart werden kann. Das Langleberisiko wird durch die Kasse selber getragen.

Rückkaufswerte aus Kollektivversicherungsverträgen.

Es bestehen keine Rückkaufswerte aus Kollektivversicherungsverträgen.

5.2 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	2021	2020
	CHF	CHF
Vorsorgekapital Aktive 01.01.	0.00	0.00
Sparbeiträge Arbeitnehmer	1'494'518.23	0.00
Sparbeiträge Arbeitgeber	1'757'671.18	0.00
Sparbeiträge Invalide	106'464.74	0.00
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	281'204.75	0.00
Freizügigkeitseinlagen	6'401'207.10	0.00
Freizügigkeitseinlagen aus Übernahmen	43'493'388.50	0.00
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	228'810.10	0.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-2'396'043.10	0.00
Vorbezüge WEF/Scheidung	-177'659.85	0.00
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-497'298.35	0.00
Verzinsung des Vorsorgekapitals	1'324'285.85	0.00
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte 31.12.	52'016'549.15	0.00
<i>davon Vorsorgekapital der Invaliden</i>	1'612'714.75	0.00
Verzinsung des Vorsorgekapitals	3.00%	0.00%

5.3 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	26'893'833.65	0.00
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

5.4 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

	2021	2020
	CHF	CHF
Vorsorgekapital Rentner 01.01.	0.00	0.00
Vorsorgekapital Rentner aus Übernahme	27'550'199.40	0.00
Übertrag Sparkapitalien infolge Pensionierung	251'121.60	0.00
Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	-1'226'026.00	0.00
Total Vorsorgekapital Rentner 31.12.	26'575'295.00	0.00
Anzahl Rentner 31.12. (Details siehe 2.2)	142	0

Die Rentendeckungskapitalien wurden vom Pensionskassenexperten per 31.12.2021 aktuell berechnet.
Grundlagen 2021: BVG 2015 1.5% - Generationentafel

5.5 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Zusammensetzung der technischen Rückstellungen	2021	2020
	CHF	CHF
Rückstellung für Umwandlungssatzverluste	4'932'200.00	0.00
Rückstellung für vorzeitige Pensionierung	1'531'034.00	0.00
Rückstellung für pendente Leistungsfälle	292'270.00	0.00
Rückstellung für Schwankungen der Renter	1'131'283.00	0.00
Ausstehende Bildung technische Rückstellungen	-4'732'072.20	0.00
Total technische Rückstellungen	3'154'714.80	0.00

Die technischen Rückstellungen werden ab Gründung schrittweise über 5 Jahre gebildet. Der Sollwert der technischen Rückstellung beträgt im Berichtsjahr CHF 7'886'787. Aufgrund der eingebrachten technischen Rückstellungen aus Vertragsübernahmen konnten per 31.12.2021 bereits 2/5 (CHF 3'154'714.80) gebildet werden.

Entwicklung der technischen Rückstellungen	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Technische Rückstellungen 01.01.	0.00	0.00
Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	3'154'714.80	0.00
Total Technische Rückstellungen 31.12.	3'154'714.80	0.00

Erläuterung der technischen Rückstellungen

Die Rückstellung für Umwandlungssatzverluste wird nur für diejenigen Versicherten gebildet, für welche die Rückstellung für vorzeitige Pensionierung nicht ausreichend sein sollte. Weiter wird eine Kapitaloptionswahrscheinlichkeit von 40% angenommen.

Die Rückstellung für vorzeitige Pensionierung wird basieren auf dem Bestand der aktiv Versicherten jährlich neu festgelegt. Dabei werden alle aktiven Versicherten berücksichtigt, bei welchen per Stichtag eine vorzeitige Pensionierung möglich ist. Die Rückstellung entspricht der Differenz aus dem Deckungskapital bei sofortigem Rentenbezug abzüglich des vorhandenen Altersguthabens.

Die Rückstellung für pendente Leistungsfälle wird für sämtliche pendente Leistungsfälle infolge Tod oder Invalidität, deren Umfang noch nicht abschliessend feststeht, gemäss der Wahrscheinlichkeit des Eintretens und unter Berücksichtigung einer allfällig vorhandenen Rückdeckung gebildet oder aufgelöst.

Die Rückstellung für Schwankungen der aktiv Versicherten dient zur Deckung der Schwankungen im Risikoverlauf. Die Zielgrösse bei autonomer Risikotragung wird aufgrund eines Sicherheitsniveaus von 99% über ein Jahr bestimmt.

Gegenüber der statistisch erwarteten durchschnittlichen Lebenserwartung der Rentner ergeben sich in kleineren Rentnerbeständen in der Praxis üblicherweise Abweichungen, da kein genügender Risikoausgleich stattfindet. Mit der Rückstellung für Schwankungen im Risikoverlauf der Rentner werden allfällige Risikoverluste aufgrund der Untersterblichkeit des Rentnerbestandes sichergestellt.

Im Falle eines ausserordentlichen Ereignisses, durch welches sich die Vorsorgekapitalien der aktiven Versicherten kurzfristig erhöhen, die Zielgrösse der Rückstellungen anhebt oder die Stiftung ausserordentliche Zahlungen vornehmen muss, können durch Rückstellungen für ausserordentliche

5.6 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das erste versicherungstechnische Gutachten wird durch den PK-Experten per 01.01.2022 erstellt.

5.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die versicherungstechnischen Berechnungen basieren auf den folgenden Grundlagen:

- technischer Zinssatz **1.50%**
- technische Grundlagen **BVG 2015** (Generationentafel)

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Aktiven zu Marktwerten	93'323'566.77	0.00
- kurzfristige Verbindlichkeiten	-1'301'548.34	0.00
- Passive Rechnungsabgrenzungen	-157'625.40	0.00
- Arbeitgeber-Beitragsreserven	-610'935.30	0.00
- Freie Mittel von übernommenen Anschlüssen	-1'002'032.72	0.00
Verfügbares Vermögen	90'251'425.01	0.00
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52'016'549.15	0.00
Vorsorgekapital Rentner	26'575'295.0	0.00
Technische Rückstellungen	3'154'714.80	0.00
Notwendiges Vorsorgekapital	81'746'558.95	0.00
Überdeckung	8'504'866.06	0.00
Deckungsgrad	110.4%	0.0%

Unter Berücksichtigung des Zielwertes der technischen Rückstellungen von CHF 7'886'787 beträgt der Deckungsgrad 104.4%.

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage**6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement**

Der Anlageausschuss setzt sich aus folgenden Mitgliedern zusammen:

Vito Votta	als Präsident Anlagekommission und Mitglied des Stiftungsrates
Luca Brunner	als Mitglied des Stiftungsrates

Die Vermögensanlagen Aktien Schweiz werden durch die Swiss KMU Partners AG und die zCapital AG bei der Aargauischen Kantonalbank getätigt. Das Obligationen CHF Mandat wird durch die Chameleon Asset Management AG betreut. Die übrigen Vermögensanlagen werden durch Anlagekommission der Schweizer KMU Pensionskasse verwaltet.

Zudem hat der Stiftungsrat d-tail Family Office AG mit dem Anlagecontrolling beauftragt. d-tail Family Office AG erstellt pro Quartal ein Anlagereporting.

Integrität und Loyalität in der Vermögensverwaltung

Die Aargauische Kantonalbank hat bestätigt, dass die Anforderungen der in Art. 51b BVG in Verbindung mit Art. 48f bis 48l BVV2 verankerten Vorschriften zu "Loyalität in der Vermögensverwaltung" jederzeit eingehalten wurden.

Sämtliche Mitglieder des Stiftungsrates sowie der Geschäftsführer der Safe Future Management AG, die Swiss KMU Partners AG, zCapital AG und d-tail Family Office AG haben eine Erklärung zur Integrität und Loyalität der Verantwortlichen unterzeichnet.

Verpfändung Wertschriftenvermögen Aargauische Kantonalbank

Zur Margenabdeckung bei OTC-Geschäften (over the Counter) besteht ein Rahmenkreditvertrag mit der Aargauischen Kantonalbank. Zur Sicherstellung wurde das Portfolio 6459.7403.1008 (Aktien Schweiz-Depot der zCapital) verpfändet.

Stimmrechtswahrnehmung

Die Stimmrechtswahrnehmung wird ausgeübt.

Die Offenlegung erfolgt jährlich mittels Versand der Versicherten-Information.

6.2 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die notwendige Zielgrösse der Wertschwankungsreserven wird jährlich nach der finanzmathematischen Methode berechnet. Der Stiftungsrat legt das Sicherheitsniveau für die Berechnung fest.

Ziel ist dabei, eine mit hinreichender Sicherheit geforderte Minimalverzinsung der gebundenen Vorsorgekapitalien über einen Horizont von einem Jahr zu ermöglichen (Sicherheitsniveau mindestens 97.5%).

Veränderung der Wertschwankungsreserve	2021	2020
	CHF	CHF
Wertschwankungsreserve 01.01.	0.00	0.00
Veränderung über Betriebsrechnung	8'330'366.06	0.00
Wertschwankungsreserve 31.12.	8'330'366.06	0.00
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	8'388'427.22	0.00
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-58'061.16	-
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	86'478'631.15	0.00
Vorhandene Wertschwankungsreserve in % der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen	0.00%	0.00%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in % der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen	9.70%	0.00%

6.3 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagekategorie	Direkt	Kollektiv	Total per	in % der	Total per	in % der	Strategie	Bandbreite
	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	Aktiven	31.12.2020	Aktiven		
	CHF	CHF	CHF	%	CHF	%	%	%
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	4'595'338	0	4'595'338	4.8%	0	0.0%	---	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	4'766'883		4'766'883	5.1%	0	0.0%	4%	0 - 10%
davon in CHF	4'759'013	0	4'759'013	5.1%	0	0.0%		
davon in FW	7'870	0	7'870	0.0%	0	0.0%		
Obligationen CHF	7'618'779	0	7'618'779	8.2%	0	0.0%	10%	5 - 15%
Obligationen FW	376'766	0	376'766	0.4%	0	0.0%	0%	0 - 5%
davon FW hedged into CH	376'766	0						
Aktien Schweiz	38'173'620	0	38'173'620	40.9%	0	0.0%	40%	30 - 45%
Aktien Ausland	0	5'071'346	5'071'345	5.4%	0	0.0%	5.0%	0 - 10%
Immobilien Schweiz	0	26'691'734	26'691'734	28.6%	0	0.0%	30.0%	20 - 40%
Infrastrukturanlagen	0	3'039'059	3'039'059	3.3%	0	0.0%	3%	0 - 5%
Alternative Anlagen	0	2'990'043	2'990'043	3.2%	0	0.0%	8%	0 - 8%
davon Darlehen	0	2'990'043	0	0.0%	0	0.0%	3%	0 - 5%
davon Beteiligungen	0	0	0	0.0%	0	0.0%	5%	0 - 8%
Total Aktiven	55'531'385	37'792'183	93'323'567	100.0%	0	0.0%	100%	

Kategorienbegrenzung nach Art. 55 BVV2	31.12.2021	in % der Aktiven	31.12.2020	in % der Aktiven	Kategorienbegrenzungen gemäss BVV2
	CHF	%	CHF	%	
Aktien Schweiz	38'173'620		0		
Aktien Ausland	5'071'345		0		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. b)	43'244'965	46.3%	0	0.0%	50%
Immobilien Schweiz	26'691'734		0		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. c)	26'691'734	28.6%	0	0.0%	30%
Alternative Anlagen	2'990'043		0		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. d)	2'990'043	3.2%	0	0.0%	15%
Liquidität FW	7'870		0		
Obligationen Ausland FW	376'766		0		
Aktien Ausland	5'071'345		0		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. e)	5'455'981	5.8%	0	0.0%	30%

Die Anlagerichtlinien gemäss Art. 54, 54a, 54b und Art. 55 und Art. 57 BVV2 sind alle eingehalten.

Die Bandbreiten gemäss Anlagereglement sind eingehalten.

6.4 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus der Vermögensanlage	2021	2020
	CHF	CHF
Zinsen auf flüssigen Mitteln und Geldmarktanlagen	3'819.90	0.00
Zinsen auf Forderungen und Verpflichtungen	-6'907.45	0.00
Netto-Erfolg auf Wertschriften	11'645'633.84	0.00
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.5.1 -944'597.58	0.00
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	10'697'948.71	0.00
Performance des Gesamtvermögens	2021	2020
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	0.00	0.00
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	93'323'566.77	0.00
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	46'661'783.39	0.00
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	10'697'948.71	0.00
Performance auf dem Gesamtvermögen	22.9%	0.0%

Die Performance auf dem Gesamtvermögen entspricht dem Netto-Ergebnis der Vermögensanlage in Prozenten des ungewichteten durchschnittlichen Bestands aller Aktiven.

Netto-Erfolg Wertschriften	2021	2020
	CHF	CHF
Devisenerfolg FW-Konti	17'103.36	0.00
Zinsertrag	11'034.65	0.00
Kurserfolg	-82'765.70	0.00
Ertrag aus TER	1'525.53	0.00
Total Netto-Erfolg Obligationen in CHF	-70'205.52	0.00
Zinsertrag	8'206.68	0.00
Kurserfolg	-12'439.72	0.00
Ertrag aus TER	0.00	0.00
Total Netto-Erfolg Obligationen Ausland FW	-4'233.04	0.00
Dividendenertrag	579'083.20	0.00
Kurserfolg	9'235'055.07	0.00
Ertrag aus TER	662.09	0.00
Total Netto-Erfolg Aktien Schweiz	9'814'800.36	0.00
Dividendenertrag	55.46	0.00
Kurserfolg	813'101.26	0.00
Ertrag aus TER	46'950.22	0.00
Total Netto-Erfolg Aktien Ausland	860'106.94	0.00
Ertrag	217'917.38	0.00
Kurserfolg	661'796.84	0.00
Ertrag aus TER	102'933.88	0.00
Total Netto-Erfolg Immobilien	982'648.10	0.00
Ertrag	0.00	0.00
Kurserfolg	10'042.95	0.00
Ertrag aus TER	1'404.20	0.00
Total Netto-Erfolg Alternative Anlagen	11'447.15	0.00
Ertrag	0.00	0.00
Kurserfolg	9'059.22	0.00
Ertrag aus TER	33'342.77	0.00
Total Netto-Erfolg Infrastrukturanlagen	42'401.99	0.00
Zinsertrag	0.00	0.00
Kurserfolg	-8'678.04	0.00
Ertrag aus TER	242.54	0.00
Total Netto-Erfolg Geldmarktanlagen	-8'435.50	0.00
Zusammenfassung Netto-Erfolg Wertschriften	2021	2020
	CHF	CHF
Total Erträge	816'297.37	0.00
Total Kurserfolge	10'642'275.24	0.00
Ertrag aus TER	187'061.23	0.00
Total Netto-Erfolg Wertschriften	11'645'633.84	0.00

6.5 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente / Offene Kapitalzusagen / Devisentermingeschäfte

Per Bilanzstichtag waren zwei Devisentermingeschäfte, sowie vier Kapitalzusagen offen. Die Devisentermingeschäfte waren indirekt vollumfänglich durch Wertschriftenanlagen gedeckt.

		31.12.2021	31.12.2020
		CHF	CHF
DTG KMU PK Obli CHF / EUR - 170k	25.02.2022	2'060.00	0.00
DTG KMU PK Obli CHF / USD - 210k	25.02.2022	4'083.00	0.00
Total Devisentermingeschäfte		6'143.00	0.00

Immobilien / 1291 Die Schweizer Anlagestiftung Immobilien Schwei:	6'500'000.00
Immobilien / Fundamenta Swiss Real Estate	1'700'000.00
Alternative Anlagen / Valyou Anlagestiftung Anlagegruppe Darleher	1'000'460.10
Infrastruktur / Valyou Anlagestiftung Anlagegruppe Infrastruktur	2'000'914.85
Total offene Kapitalzusagen	11'201'374.95

6.6 Erläuterungen zu den Vermögensverwaltungskosten

6.6.1	Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	2021	2020
	Aufteilung:	CHF	CHF
	Obligationen CHF	1'525.53	0.00
	Aktien Schweiz	662.09	0.00
	Aktien Ausland	46'950.22	0.00
	Immobilien	102'933.88	0.00
	Alternative Anlagen	1'404.20	0.00
	Infrastrukturanlagen	33'342.77	0.00
	Geldmarktanlagen	242.54	0.00
	Total Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	187'061.23	0.00

	Total Vermögensverwaltungskosten	2021	2020
		CHF	CHF
	Vermögensverwaltungskosten	424'855.39	0.00
	Courtage, Bankspesen	291'813.11	0.00
	Depotgebühren	40'867.85	0.00
	Summe alle Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	187'061.23	0.00
	Total Vermögensverwaltungskosten	944'597.58	0.00

6.6.2	in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	1.05%	0.00%
-------	---	-------	-------

6.6.3 **Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen am Total der Vermögensanlagen)**

Vermögensanlagen

Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	93'323'566.77	0.00
davon:		
Transparente Vermögensanlagen	89'936'366.77	0.00
Kostentransparenzquote	96.4%	0.0%

6.6.4 **Intransparente Anlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVV2**

Anbieter / Produkt	Bestand	Marktwert	Marktwert
N-Akt ProvalInvest AG <i>ISIN CH0571430757</i>	2'920.00	3'387'200.00	0.00

6.7 **Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber**

Anlagen beim Arbeitgeber	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Beitragsausstände angeschlossene Firmen	674'443.40	0.00
Total Forderungen gegenüber den Arbeitgebern	674'443.40	0.00

Die ausstehenden Beitragssaldi in Höhe von CHF 674'443.40 wurden der Stiftung im 1. Quartal 2022 überwiesen.

Die Arbeitnehmer- und Arbeitgeberbeiträge werden quartalsweise nachschüssig fakturiert. Die Kontokorrente wurden nicht verzinst.

Arbeitgeber-Beitragsreserven	2021	2020
	CHF	CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven 01.01.	0.00	0.00
Zuweisung	605'454.35	0.00
Zins 1.5%	5'480.95	0.00
Total Arbeitgeber-Beitragsreserven 31.12.	610'935.30	0.00

Freie Mittel Anschlüsse	2021	2020
	CHF	CHF
Stand Freie Mittel Anschlüsse 01.01.	0.00	0.00
Zuweisung	1'002'032.72	0.00
Zins 0%	0.00	0.00
Total Freie Mittel Anschlüsse 31.12.	1'002'032.72	0.00

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung			
7.1 Forderungen gegenüber Dritten		31.12.2021	31.12.2020
	CHF		CHF
Guthaben Eidg. Verrechnungssteuer	203'491.97		0.00
Total Forderungen gegenüber Dritten		203'491.97	0.00
7.2 Forderungen gegenüber Neuanschlüssen		31.12.2021	31.12.2020
	CHF		CHF
Forderung aus Vertragsübernahme Nahrin AG	3'707'092.00		0.00
Total Forderungen gegenüber Neuanschlüssen		3'707'092.00	0.00
7.3 Verbindlichkeiten		31.12.2021	31.12.2020
	CHF		CHF
Beiträge an Sicherheitsfonds	16'298.15		0.00
Kontokorrent Rückversicherung	48'910.00		0.00
Kontokorrent Quellensteuer	1'604.79		0.00
Total andere Verbindlichkeiten		66'812.94	0.00
7.4 Passive Rechnungsabgrenzung		31.12.2021	31.12.2020
	CHF		CHF
Honorar der Revisionsstelle	20'000.00		0.00
Gebühren der Aufsichtsbehörden	7'358.30		0.00
Honorar PK-Experte	10'000.00		0.00
Stiftungsratsentschädigung	12'736.45		0.00
Beratungsaufwand	24'052.20		0.00
Vermögensverwaltung	83'478.45		0.00
Total Passive Rechnungsabgrenzung		157'625.40	0.00
7.5 Sonstiger Ertrag		2021	2020
	CHF		CHF
Bezugsprovision auf Quellensteuern	16.21		0.00
Korrektur Beitragsbefreiung Vorjahr	0.20		0.00
		16.41	0.00
7.6 Verwaltungsaufwand		2021	2020
	CHF		CHF
Verwaltung (Technik, Fibu, Geschäftsführung)	271'150.21		0.00
Honorar Revisionsstelle	25'477.60		0.00
Honorar PK-Experte	41'615.35		0.00
Stiftungsratsentschädigung	90'928.35		0.00
Gebühren der Aufsichtsbehörde	22'615.00		0.00
Gebühren OAK	558.30		0.00
Beratungshonorare	23'534.60		0.00
übriger Verwaltungsaufwand	517.60		0.00
Total Verwaltungsaufwand		476'397.01	0.00

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde**9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage****10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Alle relevanten Informationen gehen aus der Jahresrechnung hervor. Es sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetreten, welche die Finanzierung der Vorsorge und die Beurteilung der Jahresrechnung beeinflussen würden