



# **Jahresrechnung per 31.12.2022**

---

Bilanz  
Betriebsrechnung  
Anhang

| <b>BILANZ PER</b>                                       |                       |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | <u>31.12.2022</u>     | <u>31.12.2021</u>     |
|   | CHF                   | CHF                   |
| <b>AKTIVEN</b>  |                       |                       |
| <b>Vermögensanlagen</b>                                 | <b>149'807'360.69</b> | <b>121'835'393.91</b> |
| Flüssige Mittel   | 18'934'157.61         | 14'363'930.39         |
| Wertschriften   | 127'068'413.91        | 104'644'637.95        |
| Forderungen   | 364'602.15            | 486'162.71            |
| Anlagen beim Arbeitgeber                                | 3'440'187.02          | 2'340'662.86          |
| <b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>                       | <b>83'373.96</b>      | <b>68'520.06</b>      |
| <b>Total Aktiven</b>                                    | <b>149'890'734.65</b> | <b>121'903'913.97</b> |
| <b>PASSIVEN</b>   |                       |                       |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                | <b>190'623.01</b>     | <b>643'722.00</b>     |
| <b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>                      | <b>879'470.51</b>     | <b>350'990.36</b>     |
| <b>Arbeitgeberbeitragsreserve</b>                       | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| <b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b> | <b>147'747'269.77</b> | <b>120'223'084.46</b> |
| Vorsorgekapital aktive Versicherte                      | 147'747'269.77        | 120'223'084.46        |
| Passiven aus Versicherungsverträge                      | 0.00                  | 0.00                  |
| Technische Rückstellungen                               | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>Wertschwankungsreserve</b>                           | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |
| Stand zu Beginn der Periode                             | 0.00                  | 0.00                  |
| Auflösung zugunsten Versicherten                        | 0.00                  | 0.00                  |
| Wertschwankungsreserven auf Stufe Anschlüsse            | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>Freie Mittel</b>                                     | <b>1'073'371.36</b>   | <b>686'117.15</b>     |
| Stand zu Beginn der Periode                             | 686'117.15            | 318'742.30            |
| Ergebnis  | 387'254.21            | 367'374.85            |
| <b>Total Passiven</b>                                   | <b>149'890'734.65</b> | <b>121'903'913.97</b> |

|                         |
|-------------------------|
| <b>BETRIEBSRECHNUNG</b> |
|-------------------------|

|   | 01.01. -<br>31.12.2022<br>CHF | 01.01. -<br>31.12.2021<br>CHF |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Versicherungsteil</b>  |                               |                               |
| <b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>                                   | <b>35'284'693.66</b>          | <b>27'535'052.86</b>          |
| Beitragszahlungen Arbeitnehmer  | 5'970'961.56                  | 4'285'502.81                  |
| Beitragszahlungen Arbeitgeber   | 7'087'151.50                  | 4'964'905.60                  |
| Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserve zur Beitragsfinanzierung                      | 0.00                          | 0.00                          |
| Einmaleinlagen und Einkaufssummen   | 22'226'580.60                 | 18'284'644.45                 |
| Einmaleinlagen in die Wertschwankungsreserve  | 0.00                          | 0.00                          |
| Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserven   | 0.00                          | 0.00                          |
| <b>Eintrittsleistungen</b>  | <b>22'506'563.22</b>          | <b>15'121'462.19</b>          |
| Freizügigkeitseinlagen  | 22'456'563.22                 | 14'991'462.19                 |
| Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen  | 50'000.00                     | 130'000.00                    |
| <b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>                                  | <b>57'791'256.88</b>          | <b>42'656'515.05</b>          |
| <b>Reglementarische Leistungen</b>  | <b>-1'496'934.21</b>          | <b>-340'000.00</b>            |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung   | -1'496'934.21                 | -340'000.00                   |
| <b>Austrittsleistungen</b>  | <b>-7'610'542.48</b>          | <b>-10'327'675.68</b>         |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt   | -7'610'542.48                 | -10'126'995.14                |
| Vorbezüge WEF/Scheidung   | 0.00                          | 0.00                          |
| Übertrag Arbeitgeberbeitragsreserven infolge Vertragsauflösung                        | 0.00                          | -200'680.54                   |
| <b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>   | <b>-9'107'476.69</b>          | <b>-10'667'675.68</b>         |
| <b>Veränderung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b> | <b>-28'091'014.48</b>         | <b>-39'985'578.29</b>         |
| Verzinsung des Sparkapitals   | 0.00                          | 0.00                          |
| Veränderung Vorsorgekapital Aktive  | -28'091'014.48                | -40'186'258.83                |
| Veränderung technische Rückstellungen   | 0.00                          | 0.00                          |
| Veränderung Arbeitgeberbeitragsreserven   | 0.00                          | 200'680.54                    |
| <b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>   | <b>0.00</b>                   | <b>0.00</b>                   |
| Versicherungsleistungen   | 0.00                          | 0.00                          |
| <b>Versicherungsaufwand</b>   | <b>-414'662.25</b>            | <b>-268'575.95</b>            |
| Versicherungsprämien  | -408'637.85                   | -264'573.30                   |
| Risikoprämien   | -340'328.80                   | -216'156.39                   |
| Kostenprämien   | -68'309.05                    | -48'416.91                    |
| Beiträge an Sicherheitsfonds  | -6'024.40                     | -4'002.65                     |
| <b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>                                       | <b>20'178'103.46</b>          | <b>-8'265'314.87</b>          |

**BETRIEBSRECHNUNG**

|   | 01.01. -<br>31.12.2022<br>CHF | 01.01. -<br>31.12.2021<br>CHF |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil (Übertrag)</b>  | <b>20'178'103.46</b>          | <b>-8'265'314.87</b>          |
| <b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>                   | <b>-19'100'696.30</b>         | <b>9'125'204.33</b>           |
| Zinserträge auf Bankkonten und Geldmarktanlagen             | -7'500.00                     | -15'000.00                    |
| Ertrag und Kurserfolg auf Wertschriften                     | -17'877'024.17                | 10'084'485.44                 |
| Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage                      | -1'216'172.13                 | -944'281.11                   |
| Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen                  | 0.00                          | 0.00                          |
| Erfolg auf Arbeitgeberbeitragsreserven                      | 0.00                          | 0.00                          |
| Zinsen auf Prämienkontokorrenten                            | 0.00                          | 0.00                          |
| <b>Sonstiger Erfolg</b>                                     | <b>0.00</b>                   | <b>0.00</b>                   |
| <b>Verwaltungsaufwand</b>                                   | <b>-690'152.95</b>            | <b>-492'514.61</b>            |
| Verwaltungsaufwand  | -218'693.87                   | -171'896.30                   |
| Experte für die berufliche Vorsorge                         | -3'769.50                     | -4'846.50                     |
| Revisionsstelle   | -8'768.90                     | -4'655.10                     |
| Stiftungsaufsicht   | -2'267.50                     | -6'654.00                     |
| Marketing- und Werbeaufwand                                 | -728.60                       | -3'792.70                     |
| Makler- und Brokertätigkeit                                 | -455'924.58                   | -300'670.01                   |
| <b>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</b> | <b>387'254.21</b>             | <b>367'374.85</b>             |
| Entnahme / Zuweisung an Wertschwankungsreserve              | 0.00                          | 0.00                          |
| <b>Ergebnis</b>   | <b>387'254.21</b>             | <b>367'374.85</b>             |

**ANHANG**

**1 Grundlagen und Organisation**

**11 Rechtsform und Zweck**

Die Stiftung bezweckt die Durchführung der Personalvorsorge gemäss Art. 1e BVV2 für die ihr angeschlossenen Firmen und die Mitglieder von Verbänden als nicht registrierte Stiftung. Die Personalvorsorge wird ausserhalb der Minimalvorschriften des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) im überobligatorischen Bereich gemäss Art. 1e BVV 2 geführt.

Die Stiftung erbringt Leistungen zu Gunsten der versicherten Selbstständigerwerbenden, Arbeitnehmer der ihr angeschlossenen Firmen und Verbänden sowie deren Hinterbliebenen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität. Der Grundsatz der (virtuellen) Kollektivität muss eingehalten werden; falls beim Anschluss eines Verbandsmitglieds die (virtuelle) Kollektivität nicht eingehalten werden kann, muss der Anschluss beim Vorsorgewerk des Verbandes erfolgen. Jede angeschlossene Firma, die Mitglieder von Verbänden sowie die Verbände bilden innerhalb der Stiftung ein eigenes Vorsorgewerk. Die Beziehungen zur Stiftung werden in einem Anschlussvertrag geregelt. Arbeitgeber können sich im Rahmen der Personalvorsorge ihrer Firmen oder eines Verbandes mitversichern. Sie dürfen jedoch in keiner Weise bessergestellt werden als die Arbeitnehmer.

Zur Erreichung des Stiftungszwecks schliesst die Stiftung einen Kollektivversicherungsvertrag mit einer der Versicherungsaufsicht unterstellten schweizerischen Versicherung ab, bei welchem die Stiftung Versicherungsnehmerin und Begünstigte ist. Art und Umfang der Versicherungsleistungen werden für jedes Vorsorgewerk separat festgelegt. Ausser zu Vorsorgezwecken dürfen aus dem Stiftungsvermögen keine Leistungen erbracht werden, zu denen ein der Stiftung angeschlossener Arbeitgeber rechtlich verpflichtet ist und die ein Entgelt für geleistete Arbeit darstellt oder lohnähnlichen Charakter haben (Familien- und Kinderzulagen, Gratifikationen und Dienstaltersgeschenke, Teuerungszulagen etc.). Die Stiftung ist im Rahmen der Zwecksetzung in der gesamten Schweiz tätig. Die Stiftung ist politisch und konfessionell neutral. Die Stiftung hat gemeinnützigen Charakter und verfolgt keinerlei Erwerbszweck.

**12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds**

Registriert ist die VSMplus bei der Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht in Luzern (ZBSA) unter der Ordnungs-Nr. SZ.0047.2017. Sie leistet die geforderten Beiträge an den Sicherheitsfonds.

**13 Angabe der Urkunde und Reglemente**

|                            | <b>Datum</b> | <b>In Kraft</b> |
|----------------------------|--------------|-----------------|
| Stiftungsurkunde           | 28.06.22     | 28.06.22        |
| Vorsorgereglement          | 07.12.21     | 01.01.22        |
| Anlagereglement            | 22.06.21     | 01.01.21        |
| - Anhang Zähringer         | 17.09.19     | 01.01.20        |
| - Anhang Lombard           | 07.12.21     | 01.01.21        |
| - Anhang Vontobel          | 07.12.21     | 01.01.21        |
| Teilliquidationsreglement  | 05.12.17     | 01.09.17        |
| Reglement Rückstellungen   | 11.06.19     | 01.01.19        |
| Organisationsreglement     | 11.06.19     | 01.09.17        |
| Wahlreglement Stiftungsrat | 05.06.18     | 01.09.17        |
| Reglement Kosten           | 11.06.19     | 01.09.17        |

14 **Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung**

| <b>Stiftungsrat</b>                       |    | <b>Funktion</b>   |                      |                              |
|---|----|-------------------|----------------------|------------------------------|
| Walser Siegfried Dr.rer.pol.              |    | Präsident         | AN - KU              |                              |
| Ziegler Roland Lic. rer. pol.             |    | Vizepräsident     | AG - KU              |                              |
| Gubler Christian Dr. med.                 |    | Mitglied          | AG - KU              | AN = ArbeitnehmervertreterIn |
| Rihs Frank Dr. med.                       |    | Mitglied          | AG - KU              | AG = ArbeitgebervertreterIn  |
| Windhövel Kerstin Dr. rer.pol. ab 01/2023 |    | Mitglied          | AG - KU              | KU = Kollektivunterschrift   |
| Seltmann Albrecht Dr. bis 12/2022         |    | Mitglied          | AG - KU              | zu zweien                    |
| Hänggeli Ruth                             |    | Mitglied          | AN - KU              |                              |
| Hofstetter Dorothée                       |    | Mitglied          | AN - KU              |                              |
| Künzi Beat Dr. med.                       |    | Mitglied          | AN - KU              |                              |
| <br><b>Geschäftsführung</b>               |    |                   |                      |                              |
| Gurtner Peter                             | KU | Fon 031 970 32 83 | Geschäftsführer      | KU = Kollektivunterschrift   |
| Zollet René                               | KU | Fon 031 970 32 82 | stv. Geschäftsführer | zu zweien                    |

15 **Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde**

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| Experte für die berufliche Vorsorge | Dipeka AG, Zürich (Vertragspartner)                       |
|                                     | Burch Urs (Ausführender Experte)                          |
| Revisionsstelle                     | Sibylle Schmid, BDO AG, Bern                              |
| Investment-Verwaltung               | Zähringer Privatbank AG, Bern                             |
|                                     | Banque Lombard Odier & Cie SA, Genf                       |
|                                     | Bank Vontobel AG, Zürich                                  |
| <br>Aufsichtsbehörde                | <br>Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht in Luzern |

16 **Angeschlossene Arbeitgeber**

In der VSMplus Sammelstiftung für Personalvorsorge sind Firmen und selbstständigerwerbende Arbeitgeber in der freiwilligen beruflichen Vorsorge versichert. Die Versicherung (1e-Vorsorgepläne) richtet sich an Personen, die über ein versichertes Einkommen von mehr als CHF 129'060 verfügen.

17 **Rückversicherer**

Schweizerische Mobiliar Versicherungsgesellschaft AG, 1260 Nyon

| <b>2 Aktive Mitglieder und Rentner</b> |                                       |             |             |
|--|---------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>21</b>                              | <b>Aktive Versicherte</b>             | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
|  | Bestand 01.01.                        | 234         | 150         |
|  | Kollektiver Austritt                  | 0           | 0           |
|  | Austritte                             | -9          | -6          |
|  | Terminalter                           | -1          | 0           |
|  | Eintritte                             | 93          | 90          |
|  | Total 31.12.                          | <u>317</u>  | <u>234</u>  |
| <br>                                   |                                       |             |             |
| <b>22</b>                              | <b>Rentenbezüger (siehe Punkt 51)</b> | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
|  | Altersrentner                         | 0           | 0           |
|  | Waisenrentner                         | 0           | 0           |
|  | Witwenrentner                         | 0           | 0           |
|  | Invalidentrentner                     | 0           | 0           |
|  | Invalidenkinderrentner                | 0           | 0           |
|  | Total 31.12.                          | <u>0</u>    | <u>0</u>    |
| <br>                                   |                                       |             |             |
| <b>23</b>                              | <b>Anzahl Anschlüsse</b>              | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
|  | Bestand 1.1.                          | 210         | 137         |
|  | Korrektur Vorjahre                    | 0           | 0           |
|  | Kündigungen                           | -9          | -6          |
|  | Neuanchlüsse                          | 72          | 79          |
|  | Total Firmen 31.12.                   | <u>273</u>  | <u>210</u>  |

### 3 Art der Umsetzung des Zwecks

#### 31 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Stiftung bietet ihren Versicherten bzw. den angeschlossenen Firmen und Organisationen ein breites Produkteangebot an, welches die meisten Vorsorgebedürfnisse abdecken kann.

**Die ausführlichen Planvarianten sind auf [www.vsmplus.ch](http://www.vsmplus.ch) abrufbar.**

#### 32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Finanzierung der Stiftung erfolgt nach dem Beitragsprimat. Die angeschlossenen Firmen können dabei zwischen mehreren Vorsorgeplänen wählen.

### 4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

#### 41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Buchführung, Bilanzierung und Bewertung erfolgt nach den Vorschriften der beruflichen Vorsorge (BVG). Die Jahresrechnung, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, vermittelt die tatsächliche finanzielle Lage im Sinne der Gesetzgebung über die berufliche Vorsorge und entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

#### 42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften der BVV2 sowie der Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind alle aktuellen bzw. tatsächlichen Werte per Bilanzstichtag:

Währungsumrechnung: Kurse zum Bilanzstichtag

Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten: Nominalwert

Wertschriften (inkl. Fonds, Obligationen, etc.): Kurswert

#### 43 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Ab den Rechnungsjahr 2022 wird die rückforderbare Verrechnungssteuer im Umfang von TCHF 364 nicht mehr direkt dem Vorsorgekapital der jeweiligen Versicherten gutgeschrieben sondern als passive Rechnungsabgrenzung abgegrenzt. Die Gutschrift auf das Vorsorgekapital erfolgt erst nach Zahlungseingang der Steuerverwaltung.

**5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad**

**51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen**

Die Risiken Tod und Invalidität sind über den Rückversicherer, die Mobiliar abgedeckt.  
Im Berichtsjahr hat die VSMplus-Sammelstiftung für Personalvorsorge keine Überschussbeteiligung erhalten.

Beim Erreichen des Terminalalters ist nur der Bezug des Alterskapitals möglich.

**Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen**

Die Rückkaufswerte beim Rückversicherer betragen per 31.12.2022 CHF 0.

**52 Entwicklung und Verzinsung des Kapitals im versicherungstechnischen Beitragsprimat**

|   | 31.12.2022                   | 31.12.2021                   |
|---|------------------------------|------------------------------|
|   | CHF                          | CHF                          |
| Stand des Deckungskapitals am 1.1.                        | 120'223'084.46               | 80'053'351.36                |
| Korrektur Vorjahre  | -                            | 8'601.02                     |
| Sparbeiträge Arbeitnehmer                                 | 5'311'015.70                 | 3'764'504.25                 |
| Sparbeiträge Arbeitgeber                                  | 6'211'998.60                 | 4'317'631.45                 |
| Einkäufe  | 22'226'580.60                | 18'284'644.45                |
| Freizügigkeitsleistungen                                  | 22'456'563.22                | 14'991'462.19                |
| Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen                    | 50'000.00                    | 130'000.00                   |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt                     | -7'610'542.48                | -10'126'995.14               |
| Vorbezüge WEF/Scheidungen                                 | -                            | -                            |
| Auflösung infolge Pensionierung/Tod und Invalidität       | -1'496'934.21                | -340'000.00                  |
| <b>Erfolg auf den Kapitalanlagen</b>                      | <b>-19'624'496.12</b>        | <b>9'139'884.88</b>          |
| <b>Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte am 31.12.</b> | <b><u>147'747'269.77</u></b> | <b><u>120'223'084.46</u></b> |

**53 Summe der Altersguthaben nach BVG**

Es können nur Löhne, die das eineinhalbfache des oberen Grenzbetrages gemäss Art. 8 BVG übersteigen, versichert werden.

**54 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens / Asset Liability Studie**

Im Rahmen der Gründung prüfte der Experte für berufliche Vorsorge die entsprechenden Reglemente. Er bestätigt darin, dass die Stiftung die Sicherheit bietet, dass sie ihre laufenden Verpflichtungen erfüllen kann und dass die regulatorischen Bestimmungen bzgl. Leistungen und Finanzierung der gesetzlichen Vorschriften entsprechen.

**55 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen**

Berechnung gemäss Fachrichtlinien der Schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten.

Rechnungsgrundlagen: Aufgrund der kongruenten Rückversicherung sind sämtliche Risiken rückversichert. Deshalb werden keine technischen Grundlagen und auch kein technischer Zinssatz benötigt.

**56 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2**

|  | 31.12.2022                   | 31.12.2021                   |
|--|------------------------------|------------------------------|
|  | CHF                          | CHF                          |
| Total Aktiven                                      | 149'890'734.65               | 121'903'913.97               |
| ./. Verbindlichkeiten, passive Rechnungsabgrenzung | -1'070'093.52                | -994'712.36                  |
| ./. Arbeitgeberbeitragsreserven                    | 0.00                         | 0.00                         |
| <b>Total Vorsorgevermögen</b>                      | <b><u>148'820'641.13</u></b> | <b><u>120'909'201.61</u></b> |
| Vorsorgekapital Aktive Versicherte                 | 147'747'269.77               | 120'223'084.46               |
| technische Rückstellungen                          | 0.00                         | 0.00                         |
| <b>Total Vorsorgeverpflichtungen</b>               | <b><u>147'747'269.77</u></b> | <b><u>120'223'084.46</u></b> |
| <b>Deckungsgrad</b>                                | <b>100.73%</b>               | <b>100.57%</b>               |

|  |
|--|
| <b>6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage</b> |
|--|

**61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement**

Der Stiftungsrat legt Anlagestrategien fest, welche gemäss Art. 50 bis 52 BW 2 den Aspekten Ertrag, Liquidität, Sicherheit und Risikoverteilung Rechnung tragen.

Die angebotenen Anlagestrategien erlauben eine Verwaltung der Vermögen innerhalb der Anlagerichtlinien unter Einhaltung der Vorschriften nach Art. 71 BVG und nach Art. 49a BW 2.

**Angabe der Urkunde und Reglemente**

|  | <b>Datum</b>   | <b>In Kraft</b> |
|--|--|-----------------|
| Anlagereglement                              | 22.06.21   | 01.01.21        |
| - Anhang Zähringer                           | 17.09.19   | 01.01.20        |
| - Anhang Lombard                             | 07.12.21   | 01.01.21        |
| - Anhang Vontobel                            | 07.12.21   | 01.01.21        |
| Anlagebank (Bank und Effekthänderin - FINMA) | Zähringer Privatbank AG, Bern<br>Banque Lombard Odier & Cie SA<br>Bank Vontobel AG |                 |

Alle Anlagebanken bieten, gemäss Art. 1e BW 2, jedem Vorsorgewerk bis zu 10 Anlagestrategien zur Auswahl an. Die zur Verfügung stehenden Strategien sind in den Anhängen des Anlagereglementes ersichtlich.

**62 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve**

Mit der Einführung von Art. 19a FZG kann von den Art. 15 FZG (Ansprüche im Beitragsprimat) und Art. 17 FZG (Mindestbetrag bei Austritt aus der Vorsorgeeinrichtung) abgewichen werden. Es kommt der effektive Wert des Vorsorgeguthabens zum Zeitpunkt des Austritts zur Auszahlung. Eine Bildung einer Wertschwankungsreserve ist somit nicht mehr notwendig.

63 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

|  | Zus.setzung<br>31.12.2022 | Anteil<br>effektiv | Zus.setzung<br>31.12.2021 | Anteil<br>effektiv |
|--|---------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|
| Anlagekategorie                        | CHF                       | %                  | CHF                       | %                  |
| Liquidität/Geldmarkt CHF               | 19'228'846.80             | 12.8%              | 14'363'930.39             | 11.8%              |
| Liquidität/Geldmarkt FW                | 0.00                      | 0.0%               | 0.00                      | 0.0%               |
| Aktien Schweiz                         | 44'588'806.68             | 29.7%              | 36'390'749.48             | 29.9%              |
| Aktien Ausland                         | 34'227'312.91             | 22.8%              | 27'198'040.54             | 22.3%              |
| Obligationen CHF                       | 27'946'365.50             | 18.6%              | 20'174'617.74             | 16.5%              |
| Obligationen Ausland CHF               | 7'146'644.91              | 4.8%               | 11'540'030.64             | 9.5%               |
| Obligationen FW                        | 7'405'697.55              | 4.9%               | 6'855'562.22              | 5.6%               |
| Pfandbriefe                            | 3'171'360.69              | 2.1%               | 1'132'596.68              | 0.9%               |
| Forderungen                            | 364'602.15                | 0.2%               | 486'162.71                | 0.4%               |
| Anlagen beim Arbeitgeber <sup>1)</sup> | 3'440'187.02              | 2.3%               | 2'340'662.86              | 1.9%               |
| Alternative Anlagen                    | 1'869'093.04              | 1.2%               | 1'196'153.83              | 1.0%               |
| Immobilien                             | 418'443.44                | 0.3%               | 156'886.82                | 0.1%               |
| aktive Rechnungsabgrenz.               | 83'373.96                 | 0.1%               | 68'520.06                 | 0.1%               |
| <b>Gesamtvermögen</b>                  | <b>149'890'734.65</b>     | <b>100.0%</b>      | <b>121'903'913.97</b>     | <b>100.0%</b>      |

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

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

Die Destinatäre entscheiden innerhalb der 1e-Vorsorge selbst über die Anlagestrategie ihres persönlichen Sparkapitals. Im Rahmen der zur Verfügung gestellten Produkte können sich die Destinatäre für ein Produkt entscheiden, welches im Rahmen der BVV2 Richtlinien bewusst über die Grenze von 50% Aktienengagement hinausgeht. Versicherte, welche dieses Produkt wählen, werden im Rahmen einer Risikoanalyse auf das erhöhte Risiko der gewählten Strategie aufmerksam gemacht. Das übrige Kollektiv wird bei Wertverminderungen nicht geschädigt. Der Stiftungsrat macht für diese Anlagen Gebrauch von der in Art. 50 Abs. 4 bis BVV2 und im Anlagereglement vorgesehenen Erweiterung der Anlagemöglichkeiten. Der Stiftungsrat ist überzeugt, dass trotz dieser Abweichung die Grundsätze einer angemessenen Risikoverteilung und die Sicherheit des Vorsorgezweckes eingehalten sind.

Per Stichtag weisen 112 Mandate eine Überschreitung der Gegenpartei aus (Art 54 Abs. 1 BVV2). Die Mandate verzeichneten in den letzten sechs Monaten Neugeldzuflüsse oder wurden in diesem Zeitraum neu eröffnet und befinden sich im Investitionsprozess. Der Stiftungsrat nimmt diese Überschreitungen zur Kenntnis. Er sieht mit diesen Anlagen die Einhaltung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1-3 BVV 2) nicht als gefährdet.

Die Position "Alternative Anlagen" beinhaltet bei 27 Mandaten auch Anlagen mit ausschliesslichem, physischem Goldbesitz. Somit wird von der Erweiterung der Anlagemöglichkeit Gebrauch gemacht. Der Stiftungsrat sieht mit diesen Anlagen - aufgrund der einfachen Handelbarkeit resp. Verfügbarkeit - die Einhaltung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1-3 BVV 2) nicht als gefährdet.

| 65 Erläuterung des Ergebnisses aus Vermögensanlage  | 2022                  | 2021                  |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>651 Performance der Vermögensanlagen</b>   |                       |                       |
| Erfolg aus Bankkonten / Darlehen  | -7'500.00             | -15'000.00            |
| Erfolg aus Wertschriften  | -17'877'024.17        | 10'084'485.44         |
| Verwaltungsaufwand Vermögensanlage  | -1'216'172.13         | -944'281.11           |
| Erfolg Arbeitgeberbeitragsreserve   | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen</b>  | <b>-19'100'696.30</b> | <b>9'125'204.33</b>   |
|   | CHF                   | CHF                   |
| <b>651 Performance der Vermögensanlagen</b>   |                       |                       |
| Summe der Aktiven per 01.01.  | 121'903'913.97        | 81'532'341.42         |
| Summe der Aktiven per 31.12.  | 149'890'734.65        | 121'903'913.97        |
| Durchschnittlicher Bestand (ungewichtet)  | <b>135'897'324.31</b> | <b>101'718'127.70</b> |
| <br>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen   | <br>-19'100'696.30    | <br>9'125'204.33      |
| <br>Performance des Gesamtvermögens (ungewichtet)   | <br>-14.06%           | <br>8.97%             |
| <br><b>653 Kosten für die Vermögensverwaltung</b>   |                       |                       |
| Vermögensverwaltungskosten Stiftung   | -1'180'798.93         | -912'783.15           |
| Vermögensverwaltungskosten Kollektivanlagen   | -35'373.20            | -31'497.96            |
| Transaktionsspesen  | 0.00                  | 0.00                  |
|   | <b>-1'216'172.13</b>  | <b>-944'281.11</b>    |
| <br>Vermögensverwaltungskosten in % der transparenten Anlagen                               | <br>0.81%             | <br>0.77%             |
| Vermögensverwaltungskosten exkl. TER-Kosten in % der Anlagen                                | 0.79%                 | 0.75%                 |
| <br><b>Kostentransparenzquote</b>   |                       |                       |
| Transparente Anlagen im Verhältnis zum Gesamtvermögen                                       | 100.00%               | 100.00%               |
| <br><b>66 Erläuterungen der Anlagen bei Arbeitgeber und der Arbeitgeberbeitragsreserven</b> |                       |                       |
|   | <b>31.12.2022</b>     | <b>31.12.2021</b>     |
| <b>661 Anlagen beim Arbeitgeber</b>   |                       |                       |
| Nicht bezahlte Beiträge   | 3'440'187.02          | 2'340'662.86          |
|   | <b>3'440'187.02</b>   | <b>2'340'662.86</b>   |
| <br><b>662 Arbeitgeberbeitragsreserven</b>  |                       |                       |
| Stand am 1.1.   | 0.00                  | 200'680.54            |
| Einlagen  | 0.00                  | 0.00                  |
| Verwendung  | 0.00                  | 0.00                  |
| Übertrag an neue Vorsorgeeinrichtung infolge Vertragsauflösung                              | 0.00                  | -200'680.54           |
| Erfolg  | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>Arbeitgeberbeitragsreserven gemäss Bilanz</b>  | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>           |

**7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung**

|  | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
|--|-------------------|-------------------|
|  | CHF               | CHF               |
| <b>71 Forderungen</b>                          |                   |                   |
| Kontokorrent Rückversicherer                   | 117.97            | 1'879.12          |
| Verrechnungs- bzw. Quellensteuer Guthaben      | 364'484.18        | 484'283.59        |
|  | <u>364'602.15</u> | <u>486'162.71</u> |
| <b>72 Aktive Rechnungsabgrenzung</b>           |                   |                   |
| Beratungsgebühr                                | 83'373.96         | 68'520.06         |
|  | <u>83'373.96</u>  | <u>68'520.06</u>  |
| <b>73 Verbindlichkeiten</b>                    |                   |                   |
| Kontokorrent Rückversicherer                   | 0.00              | 0.00              |
| Kontokorrent Nahestehende                      | 190'623.01        | 143'722.00        |
| Darlehen VSM-Sammelstiftung                    | 0.00              | 500'000.00        |
|  | <u>190'623.01</u> | <u>643'722.00</u> |
| <b>74 Passive Rechnungsabgrenzungen</b>        |                   |                   |
| Courtagen                                      | 474'279.83        | 324'627.86        |
| Verrrechnungssteuer zugunsten der Versicherten | 364'484.18        | 0.00              |
| Noch nicht erhaltene Rechnungen                | 40'706.50         | 26'362.50         |
|  | <u>879'470.51</u> | <u>350'990.36</u> |
| <b>75 Sonstiger Erfolg</b>                     |                   |                   |
| Beteiligung Initialkosten durch Partnerbank    | 0.00              | 0.00              |
| übriger Erfolg                                 | 0.00              | 0.00              |
|  | <u>0.00</u>       | <u>0.00</u>       |
| <b>76 Verwaltungsaufwand</b>                   |                   |                   |
| Personalaufwand                                | 0.00              | 0.00              |
| Verwaltungsaufwand                             | 218'693.87        | 171'896.30        |
| Experte der beruflichen Vorsorge               | 3'769.50          | 4'846.50          |
| Revisionsstelle                                | 8'768.90          | 4'655.10          |
| Stiftungsaufsicht                              | 2'267.50          | 6'654.00          |
|  | <u>233'499.77</u> | <u>188'051.90</u> |
| <b>77 Marketing- und Werbeaufwand</b>          |                   |                   |
| Marketing- und Werbeaufwand                    | 728.60            | 3'792.70          |
| Makler- und Brokertätigkeit unterteilt in      |                   |                   |
| - Courtagen                                    | 455'924.58        | 300'670.01        |
| - Provisionen                                  | 0.00              | 0.00              |
|  | <u>456'653.18</u> | <u>304'462.71</u> |

**8 Auflagen der Aufsichtsbehörde**

Keine

**9 Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage**

|                                   | 31.12.2022  | 31.12.2021        |
|-----------------------------------|-------------|-------------------|
|                                   | CHF         | CHF               |
| <b>91 Verpfändung von Aktiven</b> |             |                   |
| Liquidität                        | 0.00        | 500'000.00        |
|                                   | <u>0.00</u> | <u>500'000.00</u> |

Die Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA) verlangt für die Errichtung der VSMplus Sammelstiftung eine unwiderrufliche Bankgarantie von CHF 500'000 bis zum 15.06.2022. Die Zähringer Privatbank AG gewährte diese Garantie. Im selben Umfang wurden liquide Mittel an die Bank verpfändet. Die Bankgarantie konnte im 2022 aufgelöst werden.

**10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Keine