



Stiftung Alterssparkonten Isoliergewerbe 8044 Zürich

Jahresrechnung 2022

Bilanz
Betriebsrechnung
Anhang

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	
Vorwort	3
Bilanz	4
Betriebsrechnung	5
1 Grundlagen und Organisation	7
2 Aktive Versicherte	8
3 Art der Umsetzung des Zwecks	8
4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit	9
5 Versicherungstechnische Risiken, Risikodeckung, Deckungsgrad	9
6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	11
7 Erläuterungen zu weiteren Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung	16
8 Auflagen der Aufsichtsbehörde	17
9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage	17
10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	17

Vorwort

Das Jahr 2022 wird häufig mit dem Begriff der «Zeitenwende» in Verbindung gebracht. Der schlimme Krieg in der Ukraine, hervorgerufen durch Russlands Angriff und bis kurz vor Beginn für die meisten kaum vorstellbar, hat zu diesem Begriff geführt. Eine Zeitenwende ergab sich ebenso an den Finanzmärkten: Die hohen Inflationsraten zwangen die Nationalbanken zum Handeln und mündeten in einem bedeutenden Zinsanstieg; in der Schweiz wurde das Ende der über längere Zeit bestehenden Negativzinsen eingeläutet. Global kam es zudem zu starken Verlusten an den Aktien- wie auch Obligationenmärkten.

Vor diesen Zeitenwenden blieb auch die Stiftung Alterssparkonten des Isoliergewerbes nicht verschont. Glücklicherweise konnten in den vorangehenden Jahren erfreuliche Renditen erzielt werden, welche für einen ausreichenden Puffer – im Fachjargon «Wertschwankungsreserve» genannt – sorgten. Dadurch konnte nicht nur eine Unterdeckung vermieden werden, sondern mit einem Deckungsgrad von 104% per Ende 2022 eine ausreichende finanzielle Lage sichergestellt werden, um die Altersguthaben auch 2023 mit 1,5% überdurchschnittlich verzinsen zu können; im Vorjahr lag der Zinssatz notabene bei sehr attraktiven 3,25%.

Die Stiftung Alterssparkonten befindet sich somit weiter auf Kurs. Das Vorruhestandsmodell bringt viele Vorteile mit sich:

- Es leistet einen bedeutenden Beitrag daran, dass die Arbeitnehmenden in der Isolierbranche über einen guten Vorsorgeschutz verfügen;
- es gewährleistet eine volle Freizügigkeit (bei einem Austritt hat die versicherte Person Anspruch auf das gesamte von ihr und ihrem Arbeitgeber angesparte Kapital);
- die Stiftung trägt die Verwaltungskosten selbst (es werden bis dato keine Kostenbeiträge erhoben).

An dieser Stelle danke ich den Sozialpartnern für das Vertrauen in das Vorruhestandsmodell und die Stiftung, den Stiftungsräten seitens ISOLSUISSE und Unia für die sehr gute Zusammenarbeit sowie den Spida Sozialversicherungen und der Paritätischen Landeskommission für die kompetente und engagierte Umsetzung. Mein spezieller Dank geht an Markus Büchi, den Geschäftsführer der Stiftung, der die Spida leider verlassen wird; er führte die Stiftung seit August 2018 proaktiv und äusserst umsichtig. Für die Zukunft wünschen wir ihm alles Gute und viel Erfolg.

Ich bin überzeugt, dass die Stiftung Alterssparkonten auch die weiteren Herausforderungen der Zeitenwenden meistern wird, und wünsche Ihnen eine aufschlussreiche Lektüre.

Freundliche Grüsse

Vincenzo Giovannelli

Präsident des Stiftungsrats
Alterssparkonten Isoliergewerbe

Stiftung Alterssparkonten Isoliergewerbe

Bilanz	31.12.2022	31.12.2021	Index
	CHF	CHF	Anhang
AKTIVEN			
Vermögensanlagen	8'644'314.02	10'454'715.21	
Flüssige Mittel	76'313.89	211'636.02	
Forderungen Beiträge	493'545.34	378'789.90	7.1
Übrige Forderungen	913.87	6'348.02	7.2
Wertschriften	8'073'540.92	9'857'941.27	
Aktive Rechnungsabgrenzung	4'530.76	3'113.71	
Aktive Rechnungsabgrenzung	4'530.76	3'113.71	7.3
Total Aktiven	8'648'844.78	10'457'828.92	

Bilanz	31.12.2022	31.12.2021	Index
	CHF	CHF	Anhang
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten	411'655.71	880'711.61	7.4
Freizügigkeitsleistungen und Renten	390'623.75	864'079.95	
Andere Verbindlichkeiten	21'031.96	16'631.66	
Passive Rechnungsabgrenzung	6'878.10	8'572.40	7.5
Passive Rechnungsabgrenzung	6'878.10	8'572.40	
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	7'914'670.80	7'984'435.50	
Altersguthaben aktive Versicherte	7'914'670.80	7'984'435.50	5.2
Wertschwankungsreserve	315'640.17	1'277'510.00	6.4
Wertschwankungsreserve	315'640.17	1'277'510.00	
Stiftungskapital, Freie Mittel	0.00	306'599.41	
Stand zu Beginn der Periode	306'599.41	0.00	
Ertrags- / Aufwandüberschuss	-306'599.41	306'599.41	
Total Passiven	8'648'844.78	10'457'828.92	

Stiftung Alterssparkonten Isoliergewerbe

Betriebsrechnung	2022 CHF	2021 CHF	Index Anhang
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	1'547'939.10	1'512'100.74	
Sparbeiträge Arbeitnehmer	720'341.40	707'989.42	
Risikobeiträge Arbeitnehmer	54'280.30	53'243.40	
Sparbeiträge Arbeitgeber	720'341.45	707'989.43	
Risikobeiträge Arbeitgeber	54'280.30	53'243.40	
Abschreibung Beiträge	-1'304.35	-10'364.91	
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	0.00	0.00	5.2
Eintrittsleistungen	2'945.20	5'869.30	
Freizügigkeitseinlagen	2'945.20	5'869.30	5.2
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	1'550'884.30	1'517'970.04	
Reglementarische Leistungen	-86'996.95	-219'018.95	
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-82'413.30	-185'716.70	
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-5'889.85	-33'302.25	
Austrittsleistungen	-1'639'869.80	-1'323'785.90	
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-1'639'869.80	-1'323'785.90	5.2
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-1'726'866.75	-1'542'804.85	
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital, technische Rückstellungen, Beitragsreserven und freie Mittel	68'135.60	18'406.80	
Auflösung Vorsorgekapital aktive Versicherte	271'046.25	106'447.00	5.2
Verzinsung des Sparkapitals 3,25% (Vorjahr 1,5%)	-202'910.65	-88'040.20	5.2
Versicherungsaufwand	395.75	-399.20	
Beiträge an Sicherheitsfonds	395.75	-399.20	
Veränderung Vorsorgekapital, Versicherungsaufwand	68'531.35	18'007.60	
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-107'451.10	-6'827.21	

Stiftung Alterssparkonten Isoliergewerbe

Betriebsrechnung	2022 CHF	2021 CHF	Index Anhang
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil (Übertrag)	-107'451.10	-6'827.21	
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-999'823.67	706'714.18	
Netto-Ergebnis aus Wertschriften	-955'592.93	756'371.72	6.10
Aufwand der Vermögensverwaltung	-44'223.09	-49'657.49	6.11
Zinsaufwand Guthaben Destinatäre	-7.65	-0.05	
Sonstiger Ertrag	21'588.29	26'699.05	
Übrige Erträge	12'856.24	970.05	
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	8'732.05	25'729.00	
Sonstiger Aufwand	-0.01	-131.00	
Sonstiger Aufwand	-0.01	-131.00	
Verwaltungsaufwand	-182'782.75	-175'553.45	7.6
Allgemeine Verwaltung	-163'532.10	-163'892.95	
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge	-15'555.35	-7'121.35	
Aufsichtsbehörden	-3'695.30	-4'539.15	
Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve	-1'268'469.24	550'901.57	
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	961'869.83	-244'302.16	
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	961'869.83	-244'302.16	6.4
Ertrags- / Aufwandüberschuss	-306'599.41	306'599.41	

Anhang der Jahresrechnung 2022

1 Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Die Stiftung Alterssparkonten Isoliergewerbe ist eine Stiftung des privaten Rechts im Sinne von Art. 80 ff. ZGB, Art. 331 OR und Art. 48 Abs. 2 BVG. Sie wurde 2009 errichtet; Stifter waren der Verband Schweizerischer Isolierfirmen, Isolsuisse, und die Gewerkschaft Unia. Sie untersteht der gesetzlichen Aufsicht.

Die Stiftung bezweckt die Führung der gesamtarbeitsvertraglich vereinbarten Alterssparkonten für Arbeitnehmende im Schweizerischen Isoliergewerbe. Sie führt nach Massgabe der reglementarischen Bestimmungen Alterssparkonten zur finanziellen Unterstützung des flexiblen Altersrücktritts der Arbeitnehmenden. Darüber hinaus bietet sie Vorsorgeleistungen zugunsten der Arbeitnehmenden sowie deren Hinterbliebenen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Invalidität und Tod. Die Stiftung erbringt ausschliesslich überobligatorische Leistungen im Sinne der Bestimmungen des Gesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassen- und Invalidenvorsorge (BVG).

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist nicht im Register für die berufliche Vorsorge eingetragen. Sie ist dem Sicherheitsfonds BVG angeschlossen und entrichtet ihm Beiträge.

1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde	gültig ab 01.01.2009
Vorsorgereglement	gültig ab 01.01.2022
Anlagereglement	gültig ab 01.12.2020
Organisationsreglement	gültig ab 01.01.2013
Reglement Rückstellungen und Schwankungsreserven	gültig ab 01.06.2014
Teilliquidationsreglement	gültig ab 01.12.2013

1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Der Stiftungsrat als oberstes Organ der Stiftung setzt sich aus folgenden Mitgliedern zusammen:

Name	Funktion	Vertretung	Institution
Vincenzo Giovannelli	Präsident	Arbeitnehmenden-Vertreter	Unia
Urs Hofstetter	Vizepräsident	Arbeitgeber-Vertreter	Isolsuisse
Hartmut Bachmann	Mitglied	Arbeitgeber-Vertreter	Isolsuisse
Yannick Egger	Mitglied	Arbeitnehmenden-Vertreter	Unia

Mit der Administration und Geschäftsführung sind die Spida Sozialversicherungen beauftragt. Die Geschäftsführung wird durch Markus Büchi wahrgenommen.

Adresse: Spida Sozialversicherungen, Bergstrasse 21, Postfach, 8044 Zürich.

Präsident und Vizepräsident des Stiftungsrates sowie die mit der Geschäftsführung beauftragten Personen zeichnen kollektiv zu zweien.

Stiftung Alterssparkonten Isoliergewerbe

1.5 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Tätigkeit	Institution
Experte für die berufliche Vorsorge	Libera AG, Zürich (Vertragspartner); Dr. Dietmar Praehauser (ausführender Experte)
Revisionsstelle	OBT AG, St. Gallen; Christian Siegfried
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)

1.6 Angeschlossene Arbeitgeber

Der Stiftung sind 2022 insgesamt 245 Unternehmen angeschlossen gewesen (Vorjahr: 212); bei 50 sind versicherte Arbeitnehmende ohne einen beitragspflichtigen Lohn gemeldet gewesen (Vorjahr: 83).

2 Aktive Versicherte

Gesamtbestand aktive Versicherte	2022	2021
Versicherte per 31.12.	2'001	2'498
Versicherter Jahreslohn (pro rata temporis)	67'690'249	67'500'420
Beiträge	1'549'243	1'522'466
- davon Sparbeiträge	1'440'683	1'415'979
Altersguthaben	7'914'671	7'984'436

Entwicklung des Versichertenbestandes	2022	2021
Anzahl per 31.12. Vorjahr	2'498	3'394
+ Eintritte	791	761
- Austritte	-1'266	-1'631
- Todesfälle	-2	-2
- Vollständige Invalidierungen	-1	0
- Vollständige Pensionierungen	-19	-24
Total Anzahl Aktive Versicherte 31.12.	2'001	2'498

Per Ende Jahr sind 585 Versicherte ohne einen beitragspflichtigen Lohn gemeldet; Ende 2021 waren es 1'036 Versicherte. 2021 und 2022 wurden im Rahmen einer wiederkehrenden Überprüfung die Daten des versicherten Bestands bereinigt.

3 Art der Umsetzung des Zwecks

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die allgemeinen Leistungsbestimmungen sind im Vorsorgereglement und im Vorsorgeplan festgehalten. Die Stiftung erbringt im Zeitpunkt der Pensionierung ein Alterskapital. Im Falle einer Invalidierung erbringt die Stiftung ein Invaliditätskapital, im Todesfall ein Todesfallkapital.

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Stiftung finanziert sich aus den Beiträgen der angeschlossenen Unternehmen sowie deren Beschäftigten. Es wird ein Beitrag von 2,0% des massgebenden AHV-Jahreslohnes erhoben, der sich aus einem Spar- und Risikobeitrag zusammensetzt. Die Verwaltungskosten gehen zu Lasten der Stiftung.

Stiftung Alterssparkonten Isoliergewerbe

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Für die gesamte Stiftung wird per Stichtag 31.12. eine Jahresrechnung erstellt. Die Jahresrechnung entspricht in der Darstellung und Bewertung der von der Fachkommission für die Empfehlung zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER) erlassenen Richtlinie Nr. 26 und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (true and fair view). Sie steht im Einklang mit den Bestimmungen und Verordnungen der beruflichen Vorsorge.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Einhaltung des Rechnungslegungsgrundsatzes Swiss GAAP FER 26 verlangt die Bewertung aller Vermögensanlagen zu aktuellen bzw. tatsächlichen Werten. Mit Ausnahme der untenstehenden Werte werden alle Vermögenswerte zu **Marktwerten** bilanziert:

Bilanzwerte	Bewertungsmethode
Liquidität, Forderungen, Verbindlichkeiten, Abgrenzungen	Nominalwert
Vorsorgekapital aktive Versicherte	Berechnungen der Spida Sozialversicherungen
Rückstellungen	Berechnungen des Experten für berufliche Vorsorge

4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Im Berichtsjahr erfolgten keine Änderungen.

5 Versicherungstechnische Risiken, Risikodeckung, Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Stiftung trägt die Risiken Invalidität und Tod selber. Es bestehen keine Rückversicherungsverträge, insofern fallen weder Versicherungsprämien noch Rückvergütungen aus Versicherungsverträgen an.

5.2 Entwicklung und Verzinsung der Altersguthaben

Altersguthaben aktive Versicherte	2022 CHF	2021 CHF
Stand Altersguthaben per 01.01.	7'984'435.50	8'002'842.30
Sparbeiträge Versicherte	720'341.40	707'989.42
Sparbeiträge Arbeitgeber	720'341.45	707'989.43
Freizügigkeitseinlagen	2'945.20	5'869.30
Erhöhung auf Mindestleistung Art. 17 FZL	3'389.10	33.00
Austrittsleistungen	-1'639'869.80	-1'323'785.90
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Kapital)	-79'822.70	-204'542.25
Verzinsung Altersguthaben	202'910.65	88'040.20
Total Altersguthaben per 31.12.	7'914'670.80	7'984'435.50

Die Altersguthaben der Versicherten wurden im Jahr 2022 mit 3,25% (Vorjahr 1,5%) verzinst. Der Zinssatz wird jeweils Ende Jahr vom Stiftungsrat für das Folgejahr festgelegt.

Stiftung Alterssparkonten Isoliergewerbe

5.3 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Für die Risiken Tod und Invalidität sind gemäss Berechnungen des Experten für berufliche Vorsorge im Rahmen des letzten versicherungstechnischen Gutachtens per 31.12.2021 keine Rückstellungen erforderlich.

5.4 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Ein versicherungstechnisches Gutachten des Experten für die berufliche Vorsorge muss periodisch, in der Regel alle drei Jahre, erstellt werden.

Der von der Stiftung beauftragte Experte für berufliche Vorsorge erstellte per 31.12.2021 das letzte Gutachten. Dieses weist folgende Ergebnisse auf:

- Sämtliche reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.
- Die Stiftung bietet am 31.12.2021 ausreichend Sicherheit, dass sie ihre versicherungstechnischen Verpflichtungen erfüllen kann. Sie genügt damit den Vorgaben gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG.
- Die Verwendung der technischen Grundlagen BVG 2015, Periodentafel 2022 wird als angemessen erachtet, da gemäss dem Vorsorgeplan keine Rentenverpflichtungen existieren und auch keine entstehen werden. Trotzdem wird der Wechsel zu BVG 2020 sowie die Verwendung von Generationentafeln empfohlen, was kostenneutral erfolgt.
- Der technische Zinssatz von 2,0% wird als eher zu hoch eingeschätzt.
- Die technischen Rückstellungen stehen im Einklang mit dem Reglement über die Bildung von Rückstellungen und Schwankungsreserven.
- Der vom Stiftungsrat festgelegte Sollbetrag der Wertschwankungsreserve in Höhe von 16,0% des Vorsorgekapitals wird als angemessen beurteilt. Die Wertschwankungsreserve konnte ihrem Sollbetrag entsprechend geäuftnet werden. Es besteht eine volle finanzielle Risikofähigkeit.

5.5 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Für die technischen Berechnungen verwendet die Stiftung die Grundlagen BVG 2020 (Vorjahr: BVG 2015), Periodentafel, mit einem technischen Zinssatz von 2,0%.

5.6 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Im Berichtsjahr erfolgte ein Wechsel von den versicherungstechnischen Grundlagen BVG 2015 auf BVG 2020.

5.7 Arbeitgeber-Beitragsreserven mit Verwendungsverzicht

Arbeitgeber-Beitragsreserven mit Verwendungsverzicht sind nicht vorhanden.

5.8 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Der Deckungsgrad der Stiftung wird wie folgt definiert:
$$\frac{\text{Vorsorgevermögen}}{\text{Vorsorgekapital}} \times 100 = \text{Deckungsgrad in \%}$$

Vorsorgevermögen: Die gesamten Aktiven per Bilanzstichtag zu Marktwerten bilanziert, vermindert um Verbindlichkeiten, passive Rechnungsabgrenzung und Arbeitgeberbeitragsreserven. Es ist das effektive Vorsorgevermögen massgebend, wie es aus der tatsächlichen finanziellen Lage nach Art. 47 Abs. 2 BVV2 hervorgeht. Wertschwankungsreserven sind dem verfügbaren Vorsorgevermögen zuzurechnen.

Vorsorgekapital: Versicherungstechnisch notwendiges Vorsorgekapital per Stichtag einschliesslich notwendiger Verstärkungen.

Stiftung Alterssparkonten Isoliergewerbe

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Aktiven (Bilanzsumme)	8'648'844.78	10'457'828.92
Verbindlichkeiten	-411'655.71	-880'711.61
Passive Rechnungsabgrenzung	-6'878.10	-8'572.40
Arbeitgeber-Beitragsreserve	0.00	0.00
Vorsorgevermögen netto (Vv)	8'230'310.97	9'568'544.91
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen (Vk)	7'914'670.80	7'984'435.50
Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV 2 (Vv in % von Vk)	104.0%	119.8%

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Der Stiftungsrat legt die Anlagestrategie und die Ziele der Anlagetätigkeiten fest. Die gewählte Anlagestrategie zielt auf langfristiges Wachstum bei angemessener Rendite und hoher Sicherheit. Sie orientiert sich insbesondere auch an den Vorsorgeverpflichtungen gegenüber den Destinatären der Stiftung. Die Anlagestrategie wurde auf Basis einer Asset Liability Management-Studie der c-alm AG per 01.12.2020 angepasst (siehe Ziffer 6.5). Die Grundsätze und die Organisation, inklusive Aufgaben und Kompetenzen, sind in einem Anlagereglement festgehalten.

Der Stiftungsrat legt fest, in welche Vermögensanlageprodukte investiert wird. Die Ermittlung der erforderlichen Höhe der Wertschwankungsreserven erfolgt bei Bedarf durch die PPCmetrics AG. Die Einhaltung der reglementarischen und gesetzlichen Vorschriften wird durch die Revisionsstelle überprüft.

Für die Umsetzung der Anlagestrategie können externe Vermögensverwalter beigezogen werden. Im Jahr 2022 war die IST Anlagestiftung, Zürich, mit der Vermögensverwaltung beauftragt; sie wird von der Finma beaufsichtigt. Die Umsetzung erfolgt im Rahmen von zwei Fonds mit gemischtem Vermögen (siehe Zusammensetzung gemäss Ziff. 6.5).

6.2 Einhaltung der Loyalität und Integrität

Alle mit der Vermögensverwaltung betrauten Personen und Organisationen sind verpflichtet, eine Loyalitätserklärung abzugeben und mögliche Interessenverbindungen offen zu legen. Alle mit der Vermögensverwaltung betrauten Personen / Organisationen haben die Loyalitätserklärung unterzeichnet.

Alle Vermögensverwalter sind verpflichtet, Retrozessionen gegenüber der Stiftung zu deklarieren. Diese würden unter 6.10 ausgewiesen.

6.3 Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV2) mit schlüssiger Darlegung der Einhaltung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1-3 BVV 2)

Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten gemäss Art. 50 Abs. 4 BVV 2 werden nicht in Anspruch genommen.

Stiftung Alterssparkonten Isoliergewerbe

6.4 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Zur Deckung des Marktrisikos der hauptsächlich zu Marktwerten bilanzierten Vermögenswerte soll eine Vorsorgeeinrichtung über eine Wertschwankungsreserve verfügen.

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve basiert auf der im Anlagereglement festgesetzten Anlagestrategie. Sie beträgt 16,0% des Vorsorgekapitals inkl. allfälliger technischer Rückstellungen.

	2022	2021
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve per 01.01.	1'277'510.00	1'033'207.84
Auflösung z.G. / Bildung z.L. der Betriebsrechnung	-961'869.83	244'302.16
Wertschwankungsreserve per 31.12.	315'640.17	1'277'510.00
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	1'266'348.00	1'277'510.00
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-950'707.83	0.00
Vorsorgekapital inkl. technische Rückstellungen am 31.12.	7'914'670.80	7'984'435.50
Wertschwankungsreserve in % des Vorsorgekapitals	4.0%	16.0%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in % des Vorsorgekapitals	16.0%	16.0%

Stiftung Alterssparkonten Isoliergewerbe

6.5 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Kategorie gemäss Anlagereglement	31.12.2022		31.12.2021		Bandbreite*	Strategie
	Wert in CHF	Anteil	Wert in CHF	Anteil		
Liquidität	140'118	1.7%	172'241	1.7%	0-10%	0.0%
Obligationen CHF	2'493'055	30.9%	2'991'859	30.3%	20-55%	37.5%
Obligationen Fremdwährungen	562'096	7.0%	828'862	8.4%	5-15%	10.0%
Wandelobligationen	369'297	4.6%	382'647	3.9%	0-10%	5.0%
Aktien Schweiz	1'453'655	18.0%	1'842'326	18.7%	13.5-21.5%	17.5%
Aktien Ausland	939'822	11.6%	1'312'120	13.3%	8.5-16.5%	12.5%
Immobilien Schweiz	1'910'746	23.7%	1'900'857	19.3%	7.5-20%	15.0%
Immobilien Ausland	204'753	2.5%	427'029	4.3%	0-5%	2.5%
Total Anlagen zur Ertragserzielung	8'073'542	100.0%	9'857'941	100.0%		100.0%
Forderungen / Abgrenzungsposten	498'989		388'253			
Liquidität	76'314		211'636			
Total Aktiven gemäss Bilanz	8'648'845		10'457'829			

Stiftung Alterssparkonten Isoliergewerbe

Vermögensallokation gemäss BVV2-Richtlinien		31.12.2022	Anteil am	31.12.2021	Anteil am	Limiten
Artikel	Kategorie	Wert in CHF	Gesamt- vermögens	Wert in CHF	Gesamt- vermögens	BVV2
55a	Forderungen & Liquidität	715'421	8.3%	772'130	7.4%	100.0%
	Forderungen / Abgrenzungen	498'989		388'253		
	Liquidität	216'432		383'877		
55a	Obligationen	3'424'448	39.6%	4'203'368	40.2%	
	Obligationen CHF	2'862'352	33.1%	3'374'506	32.3%	100.0%
	Obligationen Fremdwährungen	562'096	6.5%	828'862	7.9%	30.0%
55b	Aktien	2'393'477	27.7%	3'154'445	30.2%	50.0%
	in CHF	1'453'655		1'842'326		
	in FW	939'822		1'312'120		
55c	Immobilien	2'115'499	24.5%	2'327'887	22.3%	30.0%
	Inland	1'910'746		1'900'857		
	Ausland	204'753	2.4%	427'029	4.1%	
	Total Aktiven laut Bilanz	8'648'845		10'457'829		
55e	Fremdwährungspositionen ohne Absicherung	1'706'671	19.7%	2'568'011	24.6%	30.0%

Die Einzelschuldnerbegrenzungen wurden in allen Positionen eingehalten.

Stiftung Alterssparkonten Isoliergewerbe

6.6 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Im Berichtsjahr wurden keine Geschäfte getätigt.

6.7 Offene Kapitalzusagen

Es bestehen keine offenen Kapitalzusagen.

6.8 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Keine

6.9 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

Die Nettorendite aus Vermögensanlagen betrug im Jahr 2022 -10.5% (Vorjahr: +8.1%). Sie lag damit über der Benchmark-Performance von -11.4% (Vorjahr: +7.3%).

	2022	2021
	CHF	CHF
Netto-Ergebnis aus Wertschriften		
Erträge aus Wertschriften	299.76	302.46
Zinsen Bank-Kontokorrente	-712.43	-1'825.97
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	-56'344.77	0.00
Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	-941'486.39	708'817.78
Indirekter Erfolg	42'650.90	49'077.45
Total Netto-Ergebnis aus Wertschriften	-955'592.93	756'371.72
Total Aufwand der Vermögensverwaltung		
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-1'572.19	-580.04
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	-42'650.90	-49'077.45
	-44'223.09	-49'657.49
Total Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	-999'823.67	706'714.18

Stiftung Alterssparkonten Isoliergewerbe

6.10 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten (VVK)

Bei der Bewirtschaftung des Vermögens fallen Gebühren, Transaktionskosten und Steuern an. Ein Teil dieser Kosten werden direkt in Rechnung gestellt und daher als „direkte Kosten“ ausgewiesen. Ein anderer Teil entsteht renditemindernd innerhalb der Anlageprodukte und wird als TER (Total Expense Ratio) ausgewiesen

Vermögensverwaltungskosten	2022	2021
	CHF	CHF
Direkte VVK		
Transaktionskosten	1'572.19	499.49
Bankspesen	0.00	80.55
Direkt verbuchte VVK	1'572.19	580.04
TER-Kosten aus kostentransparenten Kollektivanlagen	42'650.90	49'077.45
Total verbuchte VVK in Betriebsrechnung	44'223.09	49'657.49
Vermögensanlagen	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Total Vermögensanlagen	8'644'314.02	10'454'715.21
davon:		
Kostentransparente Kollektivanlagen	8'073'540.92	9'857'941.27
Direkte Anlagen	0.00	0.00
Intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV 2	0.00	0.00
Total verwaltete Vermögen	8'073'540.92	9'857'941.27
Kostentransparenzquote	100.00%	100.00%
Total der VVK in % der transparenten Anlagen	0.55%	0.50%

7 Erläuterungen zu weiteren Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Forderungen Beiträge

Die Fakturierung des letzten Quartals des laufenden Jahres erfolgt jeweils im Dezember (nachsüssige Rechnungsstellung). Die Beitragseingänge erfolgen im darauffolgenden Januar. Daraus resultieren die ausgewiesenen Beitragsausstände der Kunden in Höhe von CHF 493'545 (Vorjahr: CHF 378'790).

7.2 Übrige Forderungen

Unter dieser Position werden unter anderem die Verrechnungssteuerguthaben, Forderungen gegenüber Sicherheitsfonds und Guthaben gegenüber anderen Rechnungskreisen verbucht.

7.3 Aktive Rechnungsabgrenzungen

Unter dieser Position befinden sich hauptsächlich Beitragsabgrenzungen.

7.4 Verbindlichkeiten

Unter dieser Position werden Guthaben von Versicherten geführt, deren Freizügigkeitsleistung nach Stellenwechsel noch nicht ausgezahlt werden konnte sowie Verbindlichkeiten gegenüber anderen Rechnungskreisen.

Stiftung Alterssparkonten Isoliergewerbe

7.5 Passive Rechnungsabgrenzung

Unter dieser Position befinden Abgrenzungen für Revisionsaufwand sowie Kosten der Aufsicht.

7.6 Verwaltungsaufwand

Die Stiftung trägt die Kosten für die Verwaltung selbst. Diese setzen sich zusammen aus Kosten für die Durchführung, für die Revision, den Experten für die berufliche Vorsorge sowie Aufsichtsgebühren.

Die durchschnittlichen Verwaltungskosten pro aktive versicherte Person betragen für das Jahr 2022 CHF 77.90 (Vorjahr CHF: 70.30).

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Es bestehen keine Auflagen der zuständigen Aufsichtsbehörde.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

9.1 Teilliquidationen

Im Berichtsjahr mussten keine Teilliquidationen durchgeführt werden. Ebenso war zu keinem Zeitpunkt der Tatbestand einer Teilliquidation erfüllt.

9.2 Laufende Rechtsverfahren

Keine

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine

Solothurn, 24. April 2023

Vincenzo Giovannelli
Präsident

Markus Büchi
Geschäftsführer