

*Finanzierungsstiftung
berufliche Vorsorge
Swiss Life*

Geschäftsbericht 2021

Finanzierungsstiftung berufliche Vorsorge Swiss Life	3
Bilanz	3
Betriebsrechnung	5
Anhang zur Jahresrechnung 2021	7
I Grundlagen und Organisation	7
II Aktive Mitglieder und Rentner.....	8
III Art der Umsetzung des Zwecks	8
IV Bewertungs- und Rechnungslegungs-grundsätze, Stetigkeit.....	9
V Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	9
VI Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	10
VII Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung.....	11
VIII Auflagen der Aufsichtsbehörde.....	11
IX Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage.....	11
X Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.....	11
Bericht der Revisionsstelle.....	12
Impressum.....	14

Finanzierungsstiftung berufliche Vorsorge Swiss Life Bilanz

Bilanz per 31. Dezember

In CHF

	31.12.2021	31.12.2020
AKTIVEN		
Flüssige Mittel	55 704	58 512
Andere Forderungen	-	-
Darlehen an Arbeitgeberfirmen	-	-
TOTAL FLÜSSIGE MITTEL, FORDERUNGEN, DARLEHEN	55 704	58 512
Wertschriften	11 350 442	11 512 814
TOTAL WERTSCHRIFTEN	11 350 442	11 512 814
TOTAL VERMÖGENSANLAGEN	11 406 146	11 571 326
Aktive Rechnungsabgrenzung	-	-
TOTAL AKTIVEN	11 406 146	11 571 326

Bilanz per 31. Dezember

In CHF

	31.12.2021	31.12.2020
PASSIVEN		
Banken und Versicherungen	-	-
Andere Verbindlichkeiten	-	-
TOTAL VERBINDLICHKEITEN	-	-
Passive Rechnungsabgrenzung	-	-
TOTAL PASSIVE RECHNUNGSABGRENZUNG	-	-
Arbeitgeberbeitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	11 366 036	11 530 571
TOTAL ARBEITGEBERBEITRAGSRESERVE	11 366 036	11 530 571
Nicht technische Rückstellungen	-	-
TOTAL NICHT TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	-	-
Technische Rückstellungen	-	-
TOTAL VORSORGEKAPITALIEN UND TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	-	-
Stiftungskapital	40 110	40 755
TOTAL STIFTUNGSKAPITAL, FREIE MITTEL, UNTERDECKUNG	40 110	40 755
AUFWAND-/ERTRAGSÜBERSCHUSS	-	-
TOTAL PASSIVEN	11 406 146	11 571 326

Betriebsrechnung

Betriebsrechnung

In CHF

	2021	2020
ORDENTLICHE UND ÜBRIGE BEITRÄGE UND EINLAGEN		
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserven	-	140 000
TOTAL ORDENTLICHE UND ÜBRIGE BEITRÄGE UND EINLAGEN	-	140 000
TOTAL ZUFLUSS VON BEITRÄGEN UND EINTRITTSLEISTUNGEN	-	140 000
REGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN		
Übertrag auf Vorsorgeeinrichtungen	-917 750	-829 282
TOTAL REGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN	-917 750	-829 282
TOTAL ABFLUSS FÜR LEISTUNGEN UND VORBEZÜGE	-917 750	-829 282
AUFLÖSUNG/BILDUNG VON VORSORGEKAPITALIEN, TECHNISCHEN RÜCKSTELLUNGEN UND BEITRAGSRESERVEN		
Auflösung Arbeitgeberbeitragsreserven	917 750	829 282
Bildung Arbeitgeberbeitragsreserven	-753 215	-482 296
TOTAL AUFLÖSUNG/BILDUNG VON KAPITALIEN	164 535	346 986
NETTO-ERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL	-753 215	-342 296
ERTRAG DER FLÜSSIGEN MITTEL UND DARLEHEN		
Vermögensaufwand auf flüssigen Mitteln und Kontokorrent	-198	-198
Zinsen auf Darlehen an Arbeitgeberfirmen	-	-
ERTRAG DER WERTSCHRIFTEN		
Wertschriftenertrag	68 025	67 036
Realisierter Wertschriftenerfolg	18 451	-40 775
Buchmässiger Wertschriftenerfolg	764 999	412 323
TOTAL VERMÖGENSERTRÄGE	851 278	438 387

Betriebsrechnung

In CHF

		2021	2020
VERMÖGENSAUFWAND AUF VERBINDLICHKEITEN			
Zinsaufwand für andere Verbindlichkeiten		-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Versicherungen		-	-
TOTAL VERMÖGENSAUFWAND AUF VERBINDLICHKEITEN		-	-
VERWALTUNGSaufWAND DER VERMÖGENSANLAGE	VI.1	-98 711	-96 589
NETTO-ERGEBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE		752 567	341 799
VERWALTUNGSaufWAND			
Verwaltungsaufwand		-	-
TOTAL VERWALTUNGSaufWAND		-	-
AUFLÖSUNG STIFTUNGSKAPITAL		645	498
AUFWAND-/ERTRAGSÜBERSCHUSS		-	-

Anhang zur Jahresrechnung 2021

I Grundlagen und Organisation

I.1 Rechtsform und Zweck

Die Finanzierungsstiftung berufliche Vorsorge Swiss Life ist eine privatrechtliche Stiftung im Sinne von Art. 80 ff. ZGB. Sie bezweckt die Finanzierung der Personalvorsorge der ihr angeschlossenen Unternehmen.

Die Stiftung verfolgt ihren Zweck durch Zuweisung von Arbeitgeberbeiträgen gemäss Art. 331 Abs. 3 OR aus hierfür geäußneten und gesondert ausgewiesenen Mitteln an steuerbefreite Vorsorgeeinrichtungen oder Vorsorgewerke von Sammel- und Gemeinschaftsstiftungen, welche die der Stiftung angeschlossenen Unternehmen errichteten oder welchen sie sich angeschlossen haben.

I.2 Registrierung BVG

Die Finanzierungsstiftung berufliche Vorsorge Swiss Life nimmt nicht an der Durchführung der obligatorischen Versicherung gemäss BVG teil.

I.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

Die aktuell gültige Stiftungsurkunde ist seit dem 26. November 2018 in Kraft.

Reglemente

- Allgemeines Reglement, gültig ab 1. Januar 2011
- Verwaltungskostenreglement, gültig ab 1. Mai 2012

I.4 Führungsorgan/Zeichnungsberechtigung

Stiftungsrat

Marc Hunziker, Ineltro AG, Regensdorf, Präsident
Hans de Capitani, Wache AG, Zürich
Erhard Burri, unabhängiges Mitglied (seit 1. Juli 2021)
Ursula Hofer Moledo, Rollvis SA, Plan-les-Ouates (bis 30. Juni 2021)

Amtsdauer

1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2022

Zeichnungsberechtigung

Die Mitglieder des Stiftungsrates sowie die von diesem bezeichneten Vertreter der Geschäftsführerin (Swiss Life AG) sind kollektiv zeichnungsberechtigt (Kollektivunterschrift zu zweien).

Geschäftsführerin

Swiss Life AG, Zürich, vertreten durch Ivy Klein

Sitz der Stiftung

General-Guisan-Quai 40, 8002 Zürich

I.5 Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde**Revisionsstelle**

Ernst & Young AG, Zürich, Mandatsleiter: Rolf Bächler

Aufsichtsbehörde

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS), Zürich

I.6 Anschlussvereinbarungen

Per 31. Dezember 2021 waren 16 Anschlussverträge in Kraft (Vorjahr 16). Im Berichtsjahr wurde kein Vertrag neu abgeschlossen und kein Vertrag aufgelöst.

II Aktive Mitglieder und Rentner

In der Finanzierungsstiftung werden keine aktiven Mitglieder oder Rentner geführt.

III Art der Umsetzung des Zwecks

Der Anschluss eines Unternehmens an die Stiftung erfolgt durch den Abschluss einer Anschlussvereinbarung. Die Stiftung führt für jedes angeschlossene Unternehmen eine Arbeitgeberbeitragsreserve.

IV Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

Die Jahresrechnung vermittelt die tatsächliche finanzielle Lage im Sinne der Gesetzgebung und von Swiss GAAP FER 26.

Allgemein

Sowohl die Aktiven als auch die Passiven werden zu aktuellen Werten bilanziert.

Fremdwährungen

Die Stiftung hält keine Vermögenswerte in Fremdwährungen. Obligationen in Fremdwährungen und ausländische Aktien werden in Form von kollektiven Anlagen gehalten, deren Bewertung durch die Anbieter der kollektiven Anlagen in CHF erfolgt.

Wertschriften

Die Bewertung erfolgt zu Marktwerten.

V Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

Der Zweck der Finanzierungsstiftung beschränkt sich auf die Anlage der Arbeitgeberbeitragsreserven. Es werden keine versicherungstechnischen Risiken abgedeckt. Da keine versicherungstechnischen Verpflichtungen bestehen, wird kein Deckungsgrad ausgewiesen.

VI Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

VI.1 Angaben zu den Vermögensanlagen in der Bilanz der Stiftung

Anlagegrundsätze

Die Vermögensanlage erfolgt unter Berücksichtigung der gesetzlichen Anlagevorschriften gemäss den reglementarischen Bestimmungen der Stiftung.

Bewertung der Wertschriften per Bilanzstichtag

Die Bewertung erfolgt zu Marktwerten.

Anlagebegrenzungen nach Art. 54 ff. BVV 2

Die Anlagebeauftragten sind vertraglich zur dauernden Einhaltung der Anlagevorschriften (Einzelbegrenzungen nach Art. 54 BVV 2 und Gesamtbegrenzungen nach Art. 55 BVV 2) sowie der teilweise weitergehenden Anlagebegrenzungen der Stiftung verpflichtet.

Derivative Geschäfte

Das Vermögen der Stiftung wird ausschliesslich in kollektive Anlagen investiert. Derivative Finanzinstrumente können entsprechend nur indirekt zum Einsatz kommen.

Wertschriftenverzeichnis

Anlagekategorie	in CHF		in %
	31.12.2021	Aktuell	31.12.2020
KOLLEKTIVE ANLAGEN			
ANLAGESTIFTUNG SWISS LIFE			
BVG-Mix 15	844 303	7.44%	816 089
BVG-Mix 25	4 539 498	39.99%	4 543 553
BVG-Mix 35	4 085 255	35.99%	4 328 088
BVG-Mix 45	1 881 386	16.58%	1 825 084
TOTAL ANLAGESTIFTUNG SWISS LIFE	11 350 442	100.00%	11 512 814
TOTAL KOLLEKTIVE ANLAGEN	11 350 442	100.00%	11 512 814
TOTAL WERTSCHRIFTEN	11 350 442	100.00%	11 512 814

Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

Vermögensanlagen	in CHF	
	31.12.2021	31.12.2020
Total Vermögensanlagen zu Marktwerten	11 406 146	11 406 146
davon:		
Transparente Anlagen	11 406 146	11 406 146
Intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV2	-	-
Kostentransparenzquote	100.00%	100.00%
Vermögensverwaltungskosten	in CHF	
	31.12.2021	31.12.2020
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	30 686	30 686
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	68 025	68 025
Verbuchte Vermögensverwaltungskosten in Betriebsrechnung	98 711	98 711
In % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.87%	0.87%

VII Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

Es sind keine weiteren Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung zu erläutern.

VIII Auflagen der Aufsichtsbehörde

Es bestehen keine Auflagen der Aufsichtsbehörde.

IX Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

In Bezug auf die finanzielle Lage gibt es keine weiteren Informationen.

X Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es liegen keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.

Zürich, 11. Mai 2022

Finanzierungsstiftung berufliche Vorsorge Swiss Life

Marc Hunziker
Präsident

Ivy Klein
Vertreterin der Geschäftsführerin

Bericht der Revisionsstelle



Ernst & Young AG
Maagplatz 1
Postfach
CH-8010 Zürich

Telefon: +41 58 286 31 11
Fax: +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

An den Stiftungsrat der

Finanzierungsstiftung berufliche Vorsorge Swiss Life, Zürich

Zürich, 11. Mai 2022

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Finanzierungsstiftung berufliche Vorsorge Swiss Life, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und der Stiftungsurkunde sowie den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz und der Stiftungsurkunde sowie den Reglementen.



Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs.1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich.

Wir haben geprüft, ob

- ▶ die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- ▶ die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- ▶ die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- ▶ in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen und statutarischen sowie reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Rolf Bächler
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Andreas Imbach
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

- ▶ Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)

Impressum

Der Geschäftsbericht des Swiss Life International Employee Benefits Pension Fund wird nur in deutscher Sprache publiziert. Wiedergabe, auch auszugsweise, nur unter Quellenangabe gestattet. Belegexemplar erwünscht.

Herausgeberin

Swiss Life AG, Zürich

Produktion

Management Digital Data AG, Lenzburg, Aargau

© Swiss Life, 2022

*Wir unterstützen Menschen dabei,
ein selbstbestimmtes Leben zu führen.*

Swiss Life
General-Guisan-Quai 40
Postfach 2831
CH-8022 Zürich

Tel. +41 43 284 33 11
www.swisslife.com