

*Finanzierungsstiftung  
berufliche Vorsorge  
Swiss Life*

*Geschäftsbericht 2022*

<b>Finanzierungsstiftung berufliche Vorsorge Swiss Life .....</b>	<b>3</b>
Bilanz .....	3
Betriebsrechnung .....	5
Anhang zur Jahresrechnung 2022.....	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.....	15

# Finanzierungsstiftung berufliche Vorsorge Swiss Life Bilanz

Bilanz per 31. Dezember

In CHF

	31.12.2022	31.12.2021
<b>AKTIVEN</b>		
Flüssige Mittel	52 239	55 704
Andere Forderungen	11	-
Darlehen an Arbeitgeberfirmen	-	-
<b>TOTAL FLÜSSIGE MITTEL, FORDERUNGEN, DARLEHEN</b>	<b>52 250</b>	<b>55 704</b>
Wertschriften	9 771 449	11 350 442
<b>TOTAL WERTSCHRIFTEN</b>	<b>9 771 449</b>	<b>11 350 442</b>
<b>TOTAL VERMÖGENSANLAGEN</b>	<b>9 823 700</b>	<b>11 406 146</b>
Aktive Rechnungsabgrenzung	-	-
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>9 823 700</b>	<b>11 406 146</b>

**Bilanz per 31. Dezember**

In CHF

	31.12.2022	31.12.2021
<b>PASSIVEN</b>		
Banken und Versicherungen	-	-
Andere Verbindlichkeiten	-	-
<b>TOTAL VERBINDLICHKEITEN</b>	-	-
Passive Rechnungsabgrenzung	-	-
<b>TOTAL PASSIVE RECHNUNGSABGRENZUNG</b>	-	-
Arbeitgeberbeitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	9 784 242	11 366 036
<b>TOTAL ARBEITGEBERBEITRAGSRESERVE</b>	9 784 242	11 366 036
Nicht technische Rückstellungen	-	-
<b>TOTAL NICHT TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN</b>	-	-
Technische Rückstellungen	-	-
<b>TOTAL VORSORGEKAPITALIEN UND TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN</b>	-	-
Stiftungskapital	39 458	40 110
<b>TOTAL STIFTUNGSKAPITAL, FREIE MITTEL, UNTERDECKUNG</b>	39 458	40 110
<b>AUFWAND-/ERTRAGSÜBERSCHUSS</b>	-	-
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b>9 823 700</b>	<b>11 406 146</b>

# Betriebsrechnung

## Betriebsrechnung

In CHF

	2022	2021
<b>ORDENTLICHE UND ÜBRIGE BEITRÄGE UND EINLAGEN</b>		
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserven	400 000	-
<b>TOTAL ORDENTLICHE UND ÜBRIGE BEITRÄGE UND EINLAGEN</b>	<b>400 000</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ZUFLUSS VON BEITRÄGEN UND EINTRITTSLEISTUNGEN</b>	<b>400 000</b>	<b>-</b>
<b>REGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN</b>		
Übertrag auf Vorsorgeeinrichtungen	-787 572	-917 750
<b>TOTAL REGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN</b>	<b>-787 572</b>	<b>-917 750</b>
<b>TOTAL ABFLUSS FÜR LEISTUNGEN UND VORBEZÜGE</b>	<b>-787 572</b>	<b>-917 750</b>
<b>AUFLÖSUNG/BILDUNG VON VORSORGEKAPITALIEN, TECHNISCHEN RÜCKSTELLUNGEN UND BEITRAGSRESERVEN</b>		
Auflösung Arbeitgeberbeitragsreserven	1 981 794	917 750
Bildung Arbeitgeberbeitragsreserven	-400 000	-753 215
<b>TOTAL AUFLÖSUNG/BILDUNG VON KAPITALIEN</b>	<b>1 581 794</b>	<b>164 535</b>
<b>NETTO-ERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL</b>	<b>1 194 222</b>	<b>-753 215</b>
<b>ERTRAG DER FLÜSSIGEN MITTEL UND DARLEHEN</b>		
Vermögensaufwand auf flüssigen Mitteln und Kontokorrent	-203	-198
Zinsen auf Darlehen an Arbeitgeberfirmen	-	-
<b>ERTRAG DER WERTSCHRIFTEN</b>		
Wertschriftenertrag	58 302	68 025
Realisierter Wertschriftenerfolg	-38 081	18 451
Buchmässiger Wertschriftenerfolg	-1 126 116	764 999
<b>TOTAL VERMÖGENSERTRÄGE</b>	<b>-1 106 098</b>	<b>851 278</b>

**Betriebsrechnung**

In CHF

		2022	2021
<b>VERMÖGENSAUFWAND AUF VERBINDLICHKEITEN</b>			
Zinsaufwand für andere Verbindlichkeiten		-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Versicherungen		-	-
<b>TOTAL VERMÖGENSAUFWAND AUF VERBINDLICHKEITEN</b>		-	-
<b>VERWALTUNGSaufWAND DER VERMÖGENSANLAGE</b>	VI.1	<b>-88 776</b>	-98 711
<b>NETTO-ERGEBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE</b>		<b>-1 194 874</b>	752 567
<b>VERWALTUNGSaufWAND</b>			
Verwaltungsaufwand		-	-
<b>TOTAL VERWALTUNGSaufWAND</b>		-	-
<b>AUFLÖSUNG STIFTUNGSKAPITAL</b>		<b>653</b>	645
<b>AUFWAND-/ERTRAGSÜBERSCHUSS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

# Anhang zur Jahresrechnung 2022

## 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

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 2022 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 CHF
	31.12.2022	Aktuell	31.12.2021
<b>KOLLEKTIVE ANLAGEN</b>			
<b>ANLAGESTIFTUNG SWISS LIFE</b>			
BVG-Mix 15	922 907	9.44%	844 303
BVG-Mix 25	4 142 493	42.39%	4 539 498
BVG-Mix 35	3 270 827	33.47%	4 085 255
BVG-Mix 45	1 435 223	14.69%	1 881 386
<b>TOTAL ANLAGESTIFTUNG SWISS LIFE</b>	<b>9 771 449</b>	<b>100.00%</b>	<b>11 350 442</b>
<b>TOTAL KOLLEKTIVE ANLAGEN</b>	<b>9 771 449</b>	<b>100.00%</b>	<b>11 350 442</b>
<b>TOTAL WERTSCHRIFTEN</b>	<b>9 771 449</b>	<b>100.00%</b>	<b>11 350 442</b>

#### Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

Vermögensanlagen	in CHF	
	31.12.2022	31.12.2021
Total Vermögensanlagen zu Marktwerten	9 823 688	
davon:		
Transparente Anlagen	9 823 688	
Intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV2	-	
Kostentransparenzquote	100.00%	
Vermögensverwaltungskosten	in CHF	
	31.12.2022	
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	30 475	
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	58 302	
Verbuchte Vermögensverwaltungskosten in Betriebsrechnung	88 776	
In % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.90%	

## *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, 3. Mai 2023

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, 10. Mai 2023

## Bericht der Revisionsstelle

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Finanzierungsstiftung berufliche Vorsorge Swiss Life (Vorsorgeeinrichtung) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.



#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Vorsorgeeinrichtung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



#### Sonstige Informationen

Der Stiftungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.



2

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



#### **Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates für die Jahresrechnung**

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen und für die interne Kontrolle, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.



#### **Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse:  
<http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht/vorsorgeeinrichtungen>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.



## Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen



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. In Übereinstimmung mit Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.


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;
- ▶ die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- ▶ die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- ▶ in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.


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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

 Rolf Bächler  
(Qualified  
Signature)

Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

 Nicolas Girard  
(Qualified  
Signature)

Zugelassener Revisionsexperte

### Beilage

- ▶ Jahresrechnung bestehend aus 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, 8002 Zürich

© Swiss Life, 2023

*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](http://www.swisslife.com)