

Geschäftsbericht 2021

Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge



Unsere Partner



Vorwort

Sehr geehrte Damen und Herren

Das Anlagejahr 2021 überraschte angesichts der andauernden Corona-Krise und beträchtlicher Risiken geopolitischer Art mit einer stabilen positiven Grundstimmung. Die Anleger profitierten vom Wachstum der Aktienkurse und von Börsenrekorden in Serie. Per Ende 2021 lag der S&P 500 in CHF bei einem Plus von rund 33%, und Schweizer Aktien (SMI) erreichten stolze 23%. Positiv wirkten sich einmal mehr die Stützungsmaßnahmen von Regierungen und die lockere Geldpolitik der Notenbanken mit extrem tiefen bis negativen Zinsen aus. Dadurch erholten sich die Unternehmensgewinne weltweit erstaunlich gut vom Corona-Schock. Der geldpolitische Treiber droht nun allerdings angesichts einer Rückkehr der Inflation wegzubrechen.

Im vierten Quartal 2021 zeigte sich aber, dass selbst ein Jahr nach der Freigabe der Covid-Impfstoffe die Impfung in Teilen der Bevölkerung zu wenig akzeptiert war, um heftige weitere Corona-Wellen zu verhindern oder sie zumindest stark zu dämpfen. Auf die wiederholte Pandemie-Eskalation reagierte die Börse mit Volatilität, zu einer Korrektur kam es aber nicht. Ende Jahr waren die Konjunkturprognosen für 2022 vorsichtig optimistisch.

Die Anlagegefässe der Baloise-Anlagestiftung profitierten von der positiven Börsenentwicklung. Mit einer Nettoperformance von 26.7% lag der Aktien Global 0–100 an der Spitze. Dank deutlich erhöhter Aktiengewichtungen entwickelten sich auch die dynamisch bewirtschafteten BVG-Anlagegefässe erfreulich (siehe Übersicht auf der Seite 5).

Die Merkmale und Stärken der Baloise-eigenen dynamischen Anlagestrategien stellen wir Ihnen auf der Seite 6 vor.

Wir wünschen Ihnen eine interessante Lektüre.



Dr. Reto Diezi
Stiftungsratspräsident



Robert Antonietti
Geschäftsführer



Dr. Reto Diezi, Präsident des Stiftungsrats



Robert Antonietti, Geschäftsführer

Inhalt

Vorwort	3
Günstiges Umfeld treibt Wachstum an	5
Dynamische Anlagestrategien bewähren sich	6
Starkes Baloise-Netzwerk nützt allen	8
Ziel und Zweck der Baloise-Anlagestiftung	10
Stiftungsrat und Geschäftsführung	11
Anlagegruppen	
Swiss Franc Bonds Optimized	12
Global Bonds CHF Optimized	13
Aktien Schweiz Quality & Dividend	14
Aktien Global	15
Aktien Global 0–100 (Tranche I/Tranche R)	16
BVG-Mix 15 Plus (Tranche I/Tranche R)	17
BVG-Mix 25 Plus (Tranche I/Tranche R)	18
BVG-Mix 40 Plus (Tranche I/Tranche R)	19
BVG-Mix Perspectiva (Tranche Relax/Choice/Pension)	20
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40 (Tranche I/Tranche R)	21
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–80	22
Stammvermögen	23
Anhang zur Jahresrechnung	24
Die Baloise-Anlagestiftung auf einen Blick	28
Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung	29

Günstiges Umfeld treibt Wachstum an

Stark zunehmende Nachfrage im Jahr 2021

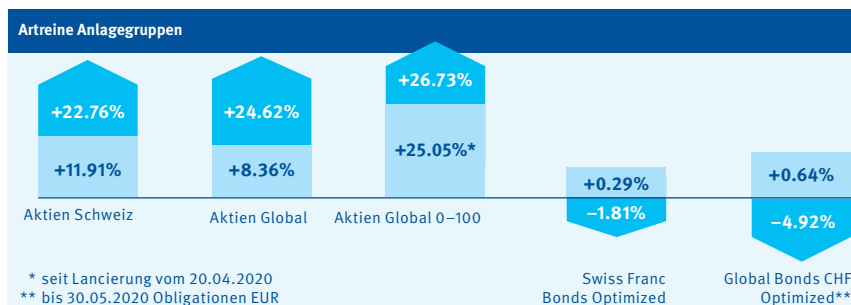
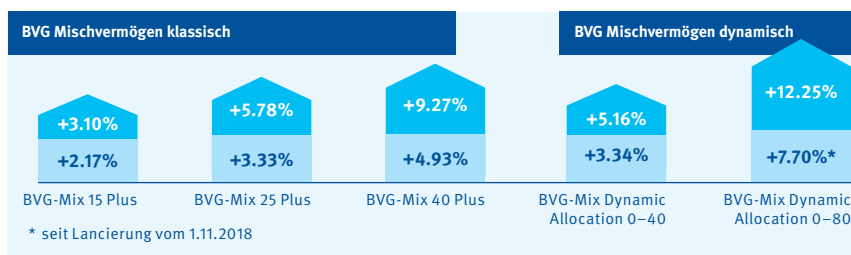
Die Bâloise-Anlagestiftung erreichte ein breit abgestütztes Wachstum bei den Anlagegefässen dank Marktentwicklung und Kundenwachstum. Spitzenreiter bei der Jahresperformance waren per Ende 2021 die Aktien-Anlagegruppen. Auf den Aktien Global 0–100 (+26.7%) folgte der Aktien Global (+24.6%)*. Dank deutlich erhöhter Aktiengewichtungen entwickelten sich auch die dynamisch bewirtschafteten BVG-Anlagegefässe erfreulich (siehe untenstehende Übersicht).

Zudem bekundeten die unterschiedlichsten Kundensegmente ein lebhaftes Interesse an unseren Anlagegruppen. So kam es zu einem Volumenwachstum von über 50% bei BVG Mix Dynamic Allocation 0–80 und Aktien Global 0–100. Das Wachstum der einzelnen Stiftungen, die in unsere Anlagegruppen investierten, präsentiert sich wie folgt:

	Volumen	Wachstum
	per 31.12.2021	gegenüber Vorjahr
	in CHF	in%
3a-Stiftungen	104'125'681	19.38
Freizügigkeitsstiftungen	193'618'249	23.41
1e-Stiftungen	13'431'332	101.97
Teilautonome Sammelstiftungen	1'283'835'319	21.68

Verwaltetes Vermögen und Performance per 31.12.2021

CHF **2.55 Mrd.** Plus von 13% gegenüber Vorjahr



● Jahr 2021

● 5 Jahre p. a.

Jeweils Nettoperformance I-Anteilsklasse. Quelle aller Performance-Angaben: Baloise Asset Management (Darstellung ohne Einanleger-Produkte)

Dynamische Anlagestrategien bewähren sich

Seit fünf Jahren setzt die Baloise-Anlagestiftung dynamische Anlagestrategien ein, welche Baloise Asset Management entwickelt hat. Diese Strategien zeichnen sich durch eine äusserst flexible Anlagengewichtung aus. Das vorrangige Ziel ist es, einerseits in anhaltenden negativen Marktphasen die Anlageverluste zu begrenzen und andererseits in positiven Marktphasen die Partizipation hoch zu halten. Dabei erfolgt die Steuerung mittels systematischer regelbasierter Anlageprozesse, welche darauf abzielen, längerfristige Trends an den Finanzmärkten aufzugreifen.

Die beiden BVG-konformen gemischten Anlagegruppen mit unterschiedlicher Risikoausprägung werden «dynamisch» bewirtschaftet und erhöhen Anlagerisiken basierend auf erzielten Kurserfolgen:

BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40

Lanciert im Januar 2017

Durchschnittliche Performance seit Lancierung: 3.0%

BVG-Mix Dynamic Allocation 0–80

Lanciert im November 2018

Durchschnittliche Performance seit Lancierung: 7.7%

Einen ausschliesslichen Fokus auf die Steuerung des Aktienexposures verfolgt dagegen, gestützt auf eine breite Analyse der Aktienmärkte, unser globales Aktienprodukt Aktien Global 0–100:

Aktien Global 0–100

Lancierung am 20.04.2020

Durchschnittliche Performance seit Lancierung: 25.1%

Stärke der dynamischen Anlagestrategien

Das Hauptmerkmal der Strategien ist die **Flexibilität der Aktienquote** und das entsprechend ausgebaute **Risiko-Management**. Der Aktienanteil kann je nach Marktsituation

und je nach Anlagegruppe bis auf maximal 40%, 80% oder 100% erhöht – bzw. bei Bedarf bis auf 0% gesenkt werden. Dies mit dem Ziel, in guten Börsenphasen das Potenzial an Wertsteigerung auszuschöpfen und in Zeiten negativer Kurse die Verlustrisiken zu senken. Letzteres bietet einen hohen Mehrwert für Investoren, die ihre Vorsorgegelder in Zeiten sinkender Aktienkurse ansonsten veräussern möchten oder müssten.

Trotz der Absicherungsmassnahmen erwarten wir bei der Performance-Entwicklung langfristig keine Einbussen im Vergleich zu Gefässen mit einer vorgegebenen stabilen Aktienquote. Sehr wohl erwarten wir aber eine klare Verbesserung der Rendite-Risiko-Eigenschaften. Beides stützen unsere historischen Auswertungen.

Die Steuerung der Anlagen erfolgt dabei regelbasiert. Die klar vorgegebenen Anlageregeln basieren auf vertieften Szenario-Analysen sowie historischen Auswertungen und sind ökonomisch begründbar. Das Resultat dieser Anlageprozesse sind Anlageresultate, die sich im Gegensatz zu diskretionär bewirtschafteten Lösungen je nach Marktumfeld eher vorhersehbar entwickeln.

Steuerung innerhalb von Bandbreiten

Die Anlagegruppen BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40 sowie 0–80 steuern die Anlagerisiken in vorgegebenen Bandbreiten und insbesondere die Aktienquoten in einem Bereich zwischen 0–40% bzw. 0–80%. Dabei investieren diese Anlagegruppen bei positiver Marktentwicklung – ausgehend von neutralen Quoten – schrittweise zusätzlich in chancenreiche Anlagen wie Aktien, Immobilienfonds und Anlagen von Schwellenländern, ohne aber ein Mindestmass an Diversifikation über verschiedene Anlageklassen hinweg aufzugeben. In Zeiten sinkender Wertpapierpreise werden Risiken reduziert und vermögenssichernde Anlagewerte wie liquiden Mittel und Obligationen mit Investment Grade Rating aufgebaut.

In einem stark negativen Marktumfeld besteht entsprechend das Ziel, die Verluste zu beschränken: beim BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40 auf –8% p. a., beim BVG-Mix Dynamic Allocation 0–80 auf –12.5% p. a.

Die regelbasierte Anlage entfaltet ihre Stärke bei anhaltenden Markttrends. In volatilen Phasen, z. B. im Jahr 2020 im Zuge der ersten Corona-Welle, zeigen sich ihre Vorteile weniger deutlich. Die laufende Ausrichtung der Anlagen auf die Risikofähigkeit der Strategien mit Blick auf die potenziellen Verlustrisiken erschwert die Reaktion gerade bei raschen und heftigen Trendbrüchen.

Aktienansatz mit systematischer Steuerung des Aktienexposures

Bei der Anlagegruppe Aktien Global 0–100 kombinieren wir die Aktienanlage im Falle massgeblicher Aktienmarktrisiken mit einer Absicherungsstrategie und nehmen unseren Kunden so den taktischen Anlageentscheid ab. Die Anlagegruppe ist grundsätzlich zu 100% in Aktien investiert, orientiert sich am **MSCI Welt-Index** und ist damit breit diversifiziert. Bei einer andauernd negativen Finanzmarktlage kann der Aktienanteil bis auf 0% reduziert werden. Dann ist die Anlagelösung zu 100% in liquiden Mitteln.

Der Aktienanteil wird mit einem **systematischen Risikomodell** gesteuert und ist damit frei von diskretionären Eingriffen durch das Portfoliomanagement.

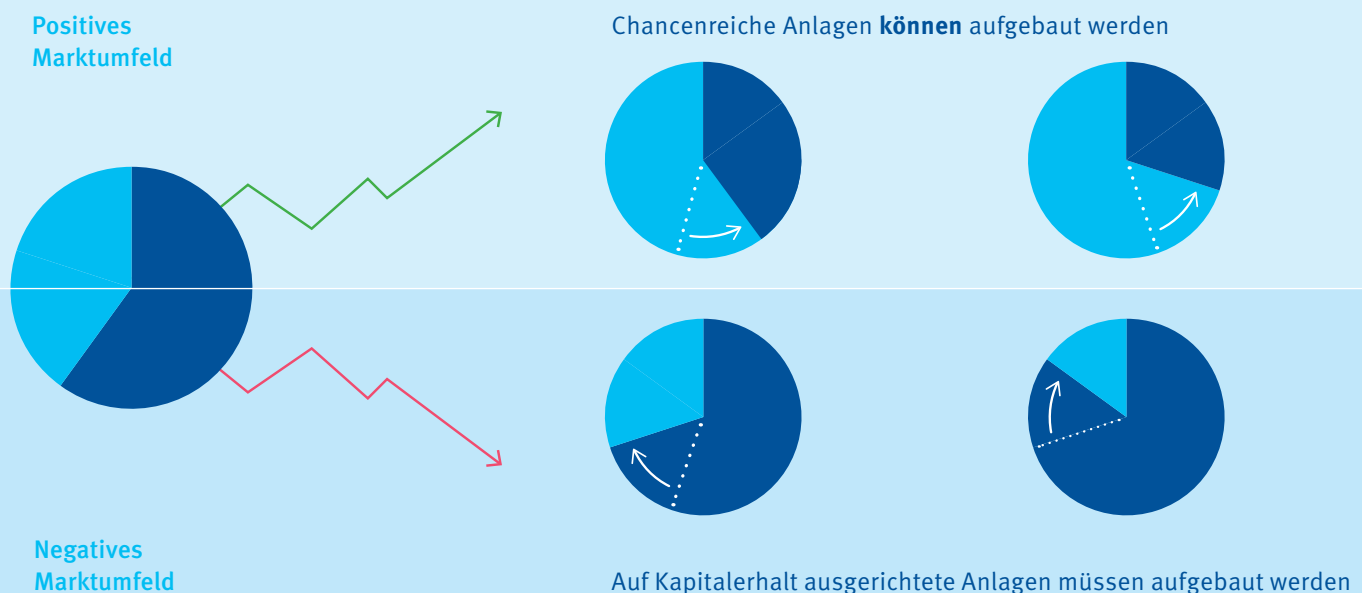
Die **weltweite Risikoanalyse der Aktienmärkte** findet ihren Ausdruck in einem System von zehn Signalen, welche je 10% des Aktienanteils repräsentieren. Solange die Signale auf ein niedriges Verlustrisiko hinweisen, bleibt die Anlagegruppe vollständig in Aktien investiert. Bei steigendem Verlustrisiko reduziert der Anlageansatz die Aktienquote und erhöht die ausschliesslich in CHF gehaltenen liquiden Mittel. Die Absicherungsmassnahmen werden somit nur temporär getätigt, was im Vergleich zu einer konstanten Absicherungsstrategie Vorteile bezüglich der Kosten-Ertrag-Relation mit sich bringt.

BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40 und 0–80: Wie wird Verlustbegrenzung sichergestellt?

Das Modell zeigt die Flexibilität der regelbasierten Anlage

Bei steigenden Kursen (grüne Linie) kann der Anteil chancenreicher Anlagen erhöht werden, auf max. 40% (BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40) bzw. auf 80% (BVG-Mix Dynamic Allocation 0–80). Das Ziel: die Chancen, welche die Finanzmärkte bieten, nutzen.

Bei sinkenden Kursen (rote Linie) kann der Anteil chancenreicher Anlagen bei Bedarf bis auf 0% gesenkt werden. Auf Kapitalerhalt ausgerichtete Anlagen müssen aufgebaut werden. Das Ziel: Verluste begrenzen.



Starkes Baloise-Netzwerk nützt allen

Die Baloise-Anlagestiftung arbeitet eng mit den Experten der Baloise Group zusammen. Von den kurzen Wegen und der jahrelangen Kooperation profitieren vor allem die Kunden. Die Zusammenarbeit ermöglicht ganzheitlich konzipierte Risiko- und Anlagelösungen, die laufend weiterentwickelt werden. Kundenanforderungen wie beispielsweise die stärkere Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten, die Erweiterung

der Produktpalette oder die Integration neuer Anlageklassen werden so unmittelbar aufgenommen. Zudem führt der vielfältige Einsatz der Anlagegruppen zu Skaleneffekten, welche sich positiv auf die Gebühren für alle Kunden auswirken. Am Beispiel unseres Angebots für Privatpersonen veranschaulichen wir die Zusammenarbeit.

Baloise Bank SoBa: Säule 3a und Freizügigkeit

Welche Dienstleistungen bietet die Baloise Bank SoBa an?

Die Stiftungen der Baloise Bank SoBa eröffnen im Auftrag der versicherten Privatpersonen Freizügigkeitskonten bzw. Vorsorgekonten im Rahmen von INVEST Sparen 3. Dabei übernimmt die Baloise Bank SoBa AG die Kontoführung. Auf Freizügigkeitskonten erfolgen Einzahlungen aus der zweiten Säule, während die Kunden im Bereich 3a freiwillige Einzahlungen tätigen können. Ergänzend oder als Alternative zum jeweiligen Konto können die Kunden in die von den Stiftungen angebotenen Anlagegruppen investieren, was das Renditepotenzial gegenüber einer Kontolösung erhöht.

Welche Rolle spielt dabei die Baloise-Anlagestiftung?

Die Vorsorgestiftungen der Baloise Bank SoBa bieten in der Wertschriftenanlage hauptsächlich Anlagegruppen der Baloise-Anlagestiftung an. Dadurch erreicht die Baloise-Anlagestiftung einen grossen Kundenkreis, was insbesondere bei der Lancierung neuer Anlagegruppen ins Gewicht fällt. Die Zusammenarbeit zwischen den Stiftungen und der Baloise-Anlagestiftung ist konstruktiv und hinsichtlich der täglichen Arbeitsprozesse sehr effizient. Die Baloise-Anlagestiftung entwickelt Anlagegruppen, die stark auf die Kundenbedürfnisse ausgerichtet sind. Dabei berücksichtigt sie immer stärker ESG-konforme Anlagen.



Marina Kofmel, Geschäftsführerin der Freizügigkeitsstiftung der Baloise Bank SoBa und Geschäftsführerin der Vorsorgestiftung INVEST Sparen 3 der Baloise Bank SoBa

Basler Leben: 1e-Lösungen

Welche Dienstleistungen bietet Basler Leben an?

In Zusammenarbeit mit der Vorsorgestiftung Elite und der Bâloise-Anlagestiftung bieten wir Kunden der beruflichen Vorsorge für Mitarbeitende im höheren Lohnsegment sogenannte 1e-Pläne an: Hier wählen die versicherten Personen ihre Anlagestrategie selber und können entsprechend direkt von den Anlageerträgen profitieren. 1e-Pläne stärken die Position von Arbeitgebern bei der Rekrutierung von Kadermitarbeitern und entsprechen damit einem breiten Bedürfnis.

Welche Rolle spielt dabei die Bâloise-Anlagestiftung?

Die Bâloise-Anlagestiftung stellt uns ein kostengünstiges steuerbefreites Produktangebot für alle Anlegerbedürfnisse zur Verfügung. Dabei sind für unsere Kunden die erreichte Performance und das dafür eingegangene Anlagerisiko die wichtigsten Kriterien. Deshalb bildet die regelmässige kundenspezifische Berichterstattung der Bâloise-Anlagestiftung, z. B. zur Rendite, für uns einen echten Mehrwert. Seit Kurzem können wir die Reportings den Kunden im Portal MyBaloise.ch anbieten. Dank der gut eingespielten Zusammenarbeit sind solche Neuerungen innerhalb kurzer Zeit umsetzbar, was unsere Kunden sehr schätzen!



Grosskundenberater
Kollektiv-Leben der
Basler Versicherung AG:
Alain Nobile, Edgar Germann

Ziel und Zweck der Bâloise-Anlagestiftung

Ziel und Zweck der Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge ist die Förderung der beruflichen Vorsorge. Sie erreicht dies durch die Anlage von ausschliesslich der Vorsorge dienenden Vermögen von Vorsorgeeinrichtungen sowie sonstigen steuerbefreiten Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz. Diese Einrichtungen müssen gemäss ihrem Auftrag der beruflichen Vorsorge dienen und richten sich nach dem Prinzip der Risikoverteilung durch gemeinsame Verwaltung aller Anlegervermögen.

Der Stiftung können sich Vorsorgeeinrichtungen sowie steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die der beruflichen Vorsorge dienen, anschliessen. Weiter können sich Personen anschliessen, die kollektive Anlagen der vorerwähnten Einrichtungen verwalten und von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (Finma) beaufsichtigt werden. Dank der gegebenen Struktur können die angeschlossenen Vorsorgeeinrichtungen von den ökonomischen Vorteilen der gemeinsamen Verwaltung des Vorsorgekapitals profitieren.

Die Vermögensverwaltung unserer Anlagegefässe obliegt Baloise Asset Management. Damit profitieren die Anleger nicht nur vom Know-how, dem Marktzugang und den Skaleneffekten der Baloise Group, sondern auch von den Anlageentscheiden und einer vorteilhaften Lösung im Hinblick auf Rendite und Kosten.



Stiftungsrat und Geschäftsführung

<u>Mitglieder des Stiftungsrats</u>	<u>Im Stiftungsrat seit</u>
Dr. Reto Diezi, Präsident	Mai 2002
Patric Olivier Zbinden, Vizepräsident	April 2017
Pierre Boithiot	Dezember 2010
Lukas Grimm	April 2018
Mario Knupfer	April 2016
Heinz Müller	April 2020
Marcel Müller	April 2017
Jürg Traber	April 2020
Rudolf Studer	November 2008
Dr. Elias Bischof, Sekretär	April 2017

Die Amtsdauer läuft für alle bis 25.04.2022.



Der Stiftungsrat und die Geschäftsführung (v. l.): Robert Antoniotti, Andreas Bertschy, Heinz Müller, Mario Knupfer, Rudolf Studer, Patric Olivier Zbinden, Dr. Reto Diezi, Jürg Traber, Pierre Boithiot, Marcel Müller, Dr. Elias Bischof (Sekretär). Lukas Grimm ist nicht auf der Foto.

Anlagegruppen

Swiss Franc Bonds Optimized

Vermögensrechnung (Bewertung per 31.12. in CHF)

	2021	2020
Bankguthaben (Sichtguthaben)	89'828	8'025
Bankguthaben (Zeitguthaben)	–	–
Geldmarktinstrumente	–	–
Effekten	–	–
Indirekte Anlagen - Anlagefonds ¹⁾	330'531'303	339'399'648
Rechnungsabgrenzungen	–	–
Sonstige, den Effekten gleichgestellte Rechte	–	–
Sonstige Vermögenswerte ²⁾	–	–
Gesamtvermögen	330'621'131	339'407'673
Verbindlichkeiten, Rechnungsabgrenzungen	– 169'698	– 178'187
Nettovermögen	330'451'433	339'229'486

Erfolgsrechnung (1.1. – 31.12. in CHF)

Ertrag	Erträge liquide Mittel und Festgelder	–	–
	Erträge auf Wertschriften	–	–
	Erträge auf Indirekte Anlagen	–	–
	Sonstige Erträge	–	–
	Einkauf in laufende Erträge	– 7'820	– 2
	Total Erträge	– 7'820	– 2
Aufwand	Passivzinsen	241	294
	Verwaltungskosten	327'943	341'305
	An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsschädigung ³⁾	–	–
	Sonstige Aufwendungen	–	200
	Ausrichtung laufender Erträge	– 8'597	– 16'926
	Total Aufwand	319'586	324'873
Nettoertrag		– 327'406	– 324'875
Erfolg	Realisierter Kapitalgewinn	1'083'813	2'735'544
	Realisierter Kapitalverlust	–	–
	Realisierter Erfolg	756'407	2'410'669
	Unrealisierter Kapitalerfolg	– 6'786'287	– 114'865
Gesamterfolg		– 6'029'880	2'295'804
Verwendung des Erfolgs	Nettoertrag	– 327'406	– 324'875
	Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	–	–
	Vortrag des Vorjahres	–	–
	Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	– 327'406	– 324'875
	Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	–	–
	Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	– 327'406	– 324'875
	Vortrag auf neue Rechnung	–	–

Vermögensentwicklung der Anlagegruppe (1.1. – 31.12. in CHF)

Vermögen Beginn Geschäftsjahr	339'229'486	386'940'054
Ausschüttung	–	–
Einlagen	13'000'000	10'551
Einkauf in laufende Erträge	7'820	2
Rücknahmen	– 15'747'395	– 50'000'000
Ausrichtung laufende Erträge	– 8'597	– 16'926
Wertanpassung Wertschriften	– 5'702'474	2'620'679
Nettoertrag	– 327'406	– 324'875
Vermögen Ende Geschäftsjahr	330'451'433	339'229'486
Anzahl Ansprüche im Umlauf Ende Geschäftsjahr	220'870.136	222'627.178
Kapitalwert pro Anspruch	1'497.61	1'525.22
+ aufgelaufener Ertrag pro Anspruch	– 1.48	– 1.46
Inventarwert pro Anspruch	1'496.13	1'523.76
Ertragsausschüttung pro Anspruch	–	–
Total Ausschüttung	–	–

1) Aktienfonds, Obligationenfonds, Immobilienfonds und/oder Hedgefonds / 2) Derivative Finanzinstrumente und Quellensteuerguthaben / 3) Die Verteilung der Kosten der «An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsschädigung» ist dem Anhang zu entnehmen.

Global Bonds CHF Optimized⁴

Vermögensrechnung (Bewertung per 31.12. in CHF)

	2021	2020
Bankguthaben (Sichtguthaben)	48'345	24'144
Bankguthaben (Zeitguthaben)	–	–
Geldmarktinstrumente	–	–
Effekten	–	–
Indirekte Anlagen - Anlagefonds ¹⁾	151'924'581	162'656'617
Rechnungsabgrenzungen	–	–
Sonstige, den Effekten gleichgestellte Rechte	–	–
Sonstige Vermögenswerte ²⁾	–	–
Gesamtvermögen	151'972'926	162'680'761
Verbindlichkeiten, Rechnungsabgrenzungen	– 79'043	– 83'400
Nettovermögen	151'893'883	162'597'360

Erfolgsrechnung (1.1. – 31.12. in CHF)

Ertrag	Erträge liquide Mittel und Festgelder	–	–
	Erträge auf Wertschriften	–	–
	Erträge auf Indirekte Anlagen	–	–
	Sonstige Erträge	–	–
	Einkauf in laufende Erträge	–	– 1
	Total Erträge	–	– 1
Aufwand	Passivzinsen	239	157
	Verwaltungskosten	153'166	152'105
	An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsschädigung ³⁾	–	–
	Sonstige Aufwendungen	–	200
	Ausrichtung laufender Erträge	– 473	–
	Total Aufwand	152'932	152'462
Nettoertrag		– 152'932	– 152'463
Erfolg	Realisierter Kapitalgewinn	59'389	3'827'668
	Realisierter Kapitalverlust	–	–
	Realisierter Erfolg	– 93'543	3'675'205
	Unrealisierter Kapitalerfolg	– 7'836'250	– 3'144'341
Gesamterfolg		– 7'929'793	530'864
Verwendung des Erfolges	Nettoertrag	– 152'932	– 152'463
	Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	–	–
	Vortrag des Vorjahres	–	–
	Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	– 152'932	– 152'463
	Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	–	–
	Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	– 152'932	– 152'463
	Vortrag auf neue Rechnung	–	–

Vermögensentwicklung der Anlagegruppe (1.1. – 31.12. in CHF)

Vermögen Beginn Geschäftsjahr	162'597'360	162'063'896
Ausschüttung	–	–
Einlagen	–	2'600
Einkauf in laufende Erträge	–	1
Rücknahmen	– 2'773'212	–
Ausrichtung laufende Erträge	– 473	–
Wertanpassung Wertschriften	– 7'776'861	683'327
Nettoertrag	– 152'932	– 152'463
Vermögen Ende Geschäftsjahr	151'893'883	162'597'360
Anzahl Ansprüche im Umlauf Ende Geschäftsjahr	145'746.950	148'346.950
Kapitalwert pro Anspruch	1'043.23	1'097.09
+ aufgelaufener Ertrag pro Anspruch	– 1.05	– 1.03
Inventarwert pro Anspruch	1'042.18	1'096.06
Ertragsausschüttung pro Anspruch	–	–
Total Ausschüttung	–	–

1) Aktienfonds, Obligationenfonds, Immobilienfonds und/oder Hedgefonds / 2) Derivative Finanzinstrumente und Quellensteuerguthaben / 3) Die Verteilung der Kosten der «An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsschädigung» ist dem Anhang zu entnehmen. / 4) Vormals Obligationen EUR. Im Rahmen einer Neuausrichtung der Anlagestrategie erfolgte eine Namensänderung in Global Bonds CHF Optimized.

Aktien Schweiz Quality & Dividend

Vermögensrechnung (Bewertung per 31.12. in CHF)

	2021	2020
Bankguthaben (Sichtguthaben)	116'867	1'498
Bankguthaben (Zeitguthaben)	–	–
Geldmarktinstrumente	–	–
Effekten	–	–
Indirekte Anlagen - Anlagefonds ¹⁾	382'327'964	344'003'904
Rechnungsabgrenzungen	–	–
Sonstige, den Effekten gleichgestellte Rechte	–	–
Sonstige Vermögenswerte ²⁾	–	–
Gesamtvermögen	382'444'831	344'005'402
Verbindlichkeiten, Rechnungsabgrenzungen	– 192'779	– 166'466
Nettovermögen	382'252'052	343'838'936

Erfolgsrechnung (1.1. – 31.12. in CHF)

Ertrag	Erträge liquide Mittel und Festgelder	–	–
	Erträge auf Wertschriften	–	–
	Erträge auf Indirekte Anlagen	–	–
	Sonstige Erträge	–	–
	Einkauf in laufende Erträge	– 15'503	– 3
	Total Erträge	– 15'503	– 3
Aufwand	Passivzinsen	340	587
	Verwaltungskosten	363'165	302'978
	An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsentschädigung ³⁾	–	–
	Sonstige Aufwendungen	3	200
	Ausrichtung laufender Erträge	– 22'115	– 905
	Total Aufwand	341'392	302'860
Nettoertrag		– 356'895	– 302'862
Erfolg	Realisierter Kapitalgewinn	17'220'359	680'739
	Realisierter Kapitalverlust	–	–
	Realisierter Erfolg	16'863'464	377'876
	Unrealisierter Kapitalerfolg	59'404'163	7'508'645
Gesamterfolg		76'267'627	7'886'521
Verwendung des Erfolges	Nettoertrag	– 356'895	– 302'862
	Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	–	–
	Vortrag des Vorjahres	–	–
	Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	– 356'895	– 302'862
	Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	–	–
	Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	– 356'895	– 302'862
	Vortrag auf neue Rechnung	–	–

Vermögensentwicklung der Anlagegruppe (1.1. – 31.12. in CHF)

Vermögen Beginn Geschäftsjahr	343'838'936	339'382'047
Ausschüttung	–	–
Einlagen	–	10'531
Einkauf in laufende Erträge	15'503	3
Rücknahmen	– 37'847'899	– 3'439'261
Ausrichtung laufende Erträge	– 22'115	– 905
Wertanpassung Wertschriften	76'624'522	8'189'383
Nettoertrag	– 356'895	– 302'862
Vermögen Ende Geschäftsjahr	382'252'052	343'838'936
Anzahl Ansprüche im Umlauf Ende Geschäftsjahr	49'300.704	54'437.458
Kapitalwert pro Anspruch	7'760.72	6'321.78
+ aufgelaufener Ertrag pro Anspruch	– 7.24	– 5.56
Inventarwert pro Anspruch	7'753.48	6'316.22
Ertragsausschüttung pro Anspruch	–	–
Total Ausschüttung	–	–

1) Aktienfonds, Obligationenfonds, Immobilienfonds und/oder Hedgefonds / 2) Derivative Finanzinstrumente und Quellensteuerguthaben / 3) Die Verteilung der Kosten der «An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsentschädigung» ist dem Anhang zu entnehmen.

Aktien Global

Vermögensrechnung (Bewertung per 31.12. in CHF)

	2021	2020
Bankguthaben (Sichtguthaben)	56'040	581
Bankguthaben (Zeitguthaben)	–	–
Geldmarktinstrumente	–	–
Effekten	–	–
Indirekte Anlagen - Anlagefonds ¹⁾	64'478'526	80'628'445
Rechnungsabgrenzungen	–	–
Sonstige, den Effekten gleichgestellte Rechte	–	–
Sonstige Vermögenswerte ²⁾	44'951	46'897
Gesamtvermögen	64'579'516	80'675'923
Verbindlichkeiten, Rechnungsabgrenzungen	– 49'681	– 65'875
Nettovermögen	64'529'835	80'610'047

Erfolgsrechnung (1.1. – 31.12. in CHF)

Ertrag	Erträge liquide Mittel und Festgelder	–	–
	Erträge auf Wertschriften	–	–
	Erträge auf Indirekte Anlagen	–	–
	Sonstige Erträge	–	–
	Einkauf in laufende Erträge	–	– 1
	Total Erträge	–	– 1
Aufwand	Passivzinsen	93	678
	Verwaltungskosten	91'357	160'946
	An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsschädigung ³⁾	–	–
	Sonstige Aufwendungen	–	200
	Ausrichtung laufender Erträge	– 30'653	– 85'282
	Total Aufwand	60'796	76'543
Nettoertrag		– 60'796	– 76'544
Erfolg	Realisierter Kapitalgewinn	6'033'393	–
	Realisierter Kapitalverlust	–	– 17'253'634
	Realisierter Erfolg	5'972'596	– 17'330'178
	Unrealisierter Kapitalerfolg	13'052'410	– 6'769'074
Gesamterfolg		19'025'007	– 24'099'252
Verwendung des Erfolges	Nettoertrag	– 60'796	– 76'544
	Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	–	–
	Vortrag des Vorjahres	–	–
	Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	– 60'796	– 76'544
	Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	–	–
	Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	– 60'796	– 76'544
	Vortrag auf neue Rechnung	–	–

Vermögensentwicklung der Anlagegruppe (1.1. – 31.12. in CHF)

Vermögen Beginn Geschäftsjahr	80'610'048	224'790'262
Ausschüttung	–	–
Einlagen	–	4'318
Einkauf in laufende Erträge	–	1
Rücknahmen	– 35'074'566	– 120'000'000
Ausrichtung laufende Erträge	– 30'653	– 85'282
Wertanpassung Wertschriften	19'085'803	– 24'022'708
Nettoertrag	– 60'796	– 76'544
Vermögen Ende Geschäftsjahr	64'529'835	80'610'048
Anzahl Ansprüche im Umlauf Ende Geschäftsjahr	33'584.453	52'282.966
Kapitalwert pro Anspruch	1'923.23	1'543.26
+ aufgelaufener Ertrag pro Anspruch	– 1.81	– 1.46
Inventarwert pro Anspruch	1'921.42	1'541.80
Ertragsausschüttung pro Anspruch	–	–
Total Ausschüttung	–	–

1) Aktienfonds, Obligationenfonds, Immobilienfonds und/oder Hedgefonds / 2) Derivative Finanzinstrumente und Quellensteuerguthaben / 3) Die Verteilung der Kosten der «An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsschädigung» ist dem Anhang zu entnehmen.

Aktien Global 0–100

Vermögensrechnung (Bewertung per 31.12. in CHF)

	2021	2020
Bankguthaben (Sichtguthaben)	65'580	71'941
Bankguthaben (Zeitguthaben)	–	–
Geldmarktinstrumente	–	–
Effekten	–	–
Indirekte Anlagen - Anlagefonds ¹⁾	14'698'278	7'197'384
Rechnungsabgrenzungen	–	–
Sonstige, den Effekten gleichgestellte Rechte	–	–
Sonstige Vermögenswerte ²⁾	–	–
Gesamtvermögen	14'763'858	7'269'326
Verbindlichkeiten, Rechnungsabgrenzungen	– 21'236	– 6'121
Nettovermögen	14'742'622	7'263'205

Erfolgsrechnung (1.1. – 31.12. in CHF)

Ertrag	Erträge liquide Mittel und Festgelder	–	1
	Erträge auf Wertschriften	–	–
	Erträge auf Indirekte Anlagen	–	–
	Sonstige Erträge	–	–
	Einkauf in laufende Erträge	– 15'089	–
	Total Erträge	– 15'089	1
Aufwand	Passivzinsen	1'092	2'991
	Verwaltungskosten	38'517	8'765
	An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsentschädigung ³⁾	–	–
	Sonstige Aufwendungen	–	1'365
	Ausrichtung laufender Erträge	– 5'824	–
	Total Aufwand	33'785	13'120
Nettoertrag		– 48'874	– 13'120
Erfolg	Realisierter Kapitalgewinn	638'873	108'515
	Realisierter Kapitalverlust	– 128	– 567'468
	Realisierter Erfolg	589'871	– 472'073
	Unrealisierter Kapitalerfolg	1'958'142	1'435'178
Gesamterfolg		2'548'014	963'105
Verwendung des Erfolges	Nettoertrag	– 48'874	– 13'120
	Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	–	–
	Vortrag des Vorjahres	–	–
	Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	– 48'874	– 13'120
	Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	–	–
	Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	– 48'874	– 13'120
	Vortrag auf neue Rechnung	–	–

Vermögensentwicklung der Anlagegruppe (1.1. – 31.12. in CHF)

	R 2021	I 2021	R 2020	I 2020
Vermögen Beginn Geschäftsjahr	111	7'263'094	–	–
Ausschüttung	–	–	–	–
Einlagen	5'159'729	1'084'416	100	6'300'000
Einkauf in laufende Erträge	14'530	560	–	–
Rücknahmen	– 1'322'006	–	–	–
Ausrichtung laufende Erträge	– 5'824	–	–	–
Wertanpassung Wertschriften	506'038	2'090'850	11	976'214
Nettoertrag	– 22'266	– 26'608	– 0	– 13'120
Vermögen Ende Geschäftsjahr	4'330'311	10'412'311	111	7'263'094
Anzahl Ansprüche im Umlauf Ende Geschäftsjahr	30'986.000	71'244.000	1.000	63'000.000
Kapitalwert pro Anspruch	140.47	146.52	110.69	115.50
+ aufgelaufener Ertrag pro Anspruch	– 0.72	– 0.37	– 0.10	– 0.21
Inventarwert pro Anspruch	139.75	146.15	110.59	115.29
Ertragsausschüttung pro Anspruch	–	–	–	–
Total Ausschüttung	–	–	–	–

1) Aktienfonds, Obligationenfonds, Immobilienfonds und/oder Hedgefonds / 2) Derivative Finanzinstrumente und Quellensteuerguthaben / 3) Die Verteilung der Kosten der «An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsentschädigung» ist dem Anhang zu entnehmen.

BVG-Mix 15 Plus

Vermögensrechnung (Bewertung per 31.12. in CHF)

	2021	2020
Bankguthaben (Sichtguthaben)	332'591	307'216
Obligationen und ähnliche Papiere	–	264'073
Aktien und ähnliche Papiere	–	–
Indirekte Anlagen - BAP Aktien	1'174'400	–
Indirekte Anlagen - BAP Obligationen	–	–
Andere Indirekte Anlagen ¹⁾	31'179'876	29'658'859
Immobilien	–	–
Total Effekten	32'686'867	30'230'148
Rechnungsabgrenzungen	–	–
Sonstige Vermögenswerte ²⁾	28'753	34'905
Gesamtvermögen	32'715'620	30'265'053
Verbindlichkeiten, Rechnungsabgrenzungen	– 57'230	– 104'936
Nettovermögen	32'658'390	30'160'117

Erfolgsrechnung (1.1. – 31.12. in CHF)

Ertrag	Erträge liquide Mittel und Festgelder	–	94
	Erträge auf Wertschriften	1'574	27'174
	Erträge auf Indirekte Anlagen – BAP Aktien	–	–
	Erträge auf Indirekte Anlagen – BAP Obligationen	–	–
	Erträge auf andere Indirekte Anlagen	64'783	112'699
	Sonstige Erträge	–	–
	Einkauf in laufende Erträge	– 7'110	– 11'260
	Total Erträge	59'247	128'707
Aufwand	Passivzinsen	2'782	9'453
	Verwaltungskosten	107'368	230'013
	An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsentschädigung ³⁾	–	–
	Sonstige Aufwendungen	3'366	8'762
	Ausrichtung laufender Erträge	– 3'804	– 104'923
	Total Aufwand	109'712	143'305
Nettoertrag		– 50'465	– 14'598
Erfolg	Realisierter Kapitalgewinn	292'272	2'307'950
	Realisierter Kapitalverlust	– 83'993	– 2'594'370
	Realisierter Erfolg	157'814	– 301'019
	Unrealisierter Kapitalerfolg	748'878	– 2'266'178
Gesamterfolg		906'692	– 2'567'197
Verwendung des Erfolges	Nettoertrag	– 50'465	– 14'598
	Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	–	–
	Vortrag des Vorjahres	–	–
	Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	– 50'465	– 14'598
	Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	–	–
	Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	– 50'465	– 14'598
	Vortrag auf neue Rechnung	–	–

Vermögensentwicklung der Anlagegruppe (1.1. – 31.12. in CHF)

	R 2021	I 2021	R 2020	I 2020
Vermögen Beginn Geschäftsjahr	9'685'571	20'474'546	10'943'528	45'795'506
Ausschüttung	–	–	–	–
Einlagen	2'397'828	22'287'951	1'185'249	34'318'906
Einkauf in laufende Erträge	4'131	2'979	1'183	10'078
Rücknahmen	– 1'304'626	– 21'792'879	– 2'238'099	– 57'184'113
Ausrichtung laufende Erträge	– 2'243	– 1'561	– 4'905	– 100'018
Wertanpassung Wertschriften	296'777	660'380	– 184'797	– 2'367'801
Nettoertrag	– 31'511	– 18'954	– 16'587	1'989
Vermögen Ende Geschäftsjahr	11'045'927	21'612'464	9'685'571	20'474'546
Anzahl Ansprüche im Umlauf Ende Geschäftsjahr	75'215.457	14'478.397	67'853.198	14'141.178
Kapitalwert pro Anspruch	147.28	1'494.05	142.98	1'447.73
+ aufgelaufener Ertrag pro Anspruch	– 0.42	– 1.31	– 0.24	0.14
Inventarwert pro Anspruch	146.86	1'492.74	142.74	1'447.87
Ertragsausschüttung pro Anspruch	–	–	–	–
Total Ausschüttung	–	–	–	–

1) Aktienfonds, Obligationenfonds, Immobilienfonds und/oder Hedgefonds / 2) Derivative Finanzinstrumente und Quellensteuerguthaben / 3) Die Verteilung der Kosten der «An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsentschädigung» ist dem Anhang zu entnehmen.

BVG-Mix 25 Plus

Vermögensrechnung (Bewertung per 31.12. in CHF)

	2021	2020
Bankguthaben (Sichtguthaben)	1'860'138	663'782
Obligationen und ähnliche Papiere	–	1'061'072
Aktien und ähnliche Papiere	–	–
Indirekte Anlagen - BAP Aktien	5'138'000	–
Indirekte Anlagen - BAP Obligationen	–	–
Andere Indirekte Anlagen ¹⁾	261'736'285	239'387'295
Immobilien	–	–
Total Effekten	268'734'423	241'112'148
Rechnungsabgrenzungen	–	–
Sonstige Vermögenswerte ²⁾	234'963	150'174
Gesamtvermögen	268'969'386	241'262'322
Verbindlichkeiten, Rechnungsabgrenzungen	– 460'209	– 439'069
Nettovermögen	268'509'177	240'823'253

Erfolgsrechnung (1.1. – 31.12. in CHF)

Ertrag	Erträge liquide Mittel und Festgelder	–	33
	Erträge auf Wertschriften	10'235	181'909
	Erträge auf Indirekte Anlagen – BAP Aktien	–	–
	Erträge auf Indirekte Anlagen – BAP Obligationen	–	–
	Erträge auf andere Indirekte Anlagen	865'283	578'206
	Sonstige Erträge	–	–
	Einkauf in laufende Erträge	– 10'407	– 5'171
	Total Erträge	865'112	754'978
Aufwand	Passivzinsen	15'414	25'377
	Verwaltungskosten	879'325	847'761
	An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsentschädigung ³⁾	–	–
	Sonstige Aufwendungen	24'178	9'515
	Ausrichtung laufender Erträge	– 19'157	– 7'727
	Total Aufwand	899'760	874'925
Nettoertrag		– 34'648	– 119'947
Erfolg	Realisierter Kapitalgewinn	3'447'947	7'574'383
	Realisierter Kapitalverlust	– 515'253	– 7'174'160
	Realisierter Erfolg	2'898'046	280'276
	Unrealisierter Kapitalerfolg	11'242'993	– 3'761'341
Gesamterfolg		14'141'039	– 3'481'065
Verwendung des Erfolges	Nettoertrag	– 34'648	– 119'947
	Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	–	–
	Vortrag des Vorjahres	–	–
	Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	– 34'648	– 119'947
	Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	–	–
	Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	– 34'648	– 119'947
	Vortrag auf neue Rechnung	–	–

Vermögensentwicklung der Anlagegruppe (1.1. – 31.12. in CHF)

	R 2021	I 2021	R 2020	I 2020
Vermögen Beginn Geschäftsjahr	66'203'871	174'619'381	66'677'085	178'161'435
Ausschüttung	–	–	–	–
Einlagen	9'427'617	151'532'177	10'626'503	48'522'419
Einkauf in laufende Erträge	5'249	5'158	7'381	– 2'211
Rücknahmen	– 9'517'600	– 137'888'557	– 10'129'558	– 49'551'010
Ausrichtung laufende Erträge	– 9'223	– 9'934	– 9'780	2'054
Wertanpassung Wertschriften	3'802'920	10'372'767	– 841'456	– 2'519'661
Nettoertrag	– 107'092	72'443	– 126'304	6'356
Vermögen Ende Geschäftsjahr	69'805'742	198'703'435	66'203'871	174'619'381
Anzahl Ansprüche im Umlauf Ende Geschäftsjahr	399'887.654	111'702.300	400'373.144	103'833.629
Kapitalwert pro Anspruch	174.83	1'778.22	165.68	1'681.66
+ aufgelaufener Ertrag pro Anspruch	– 0.27	0.65	– 0.32	0.06
Inventarwert pro Anspruch	174.56	1'778.87	165.36	1'681.72
Ertragsausschüttung pro Anspruch	–	–	–	–
Total Ausschüttung	–	–	–	–

1) Aktienfonds, Obligationenfonds, Immobilienfonds und/oder Hedgefonds / 2) Derivative Finanzinstrumente und Quellensteuerguthaben / 3) Die Verteilung der Kosten der «An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsentschädigung» ist dem Anhang zu entnehmen.

BVG-Mix 40 Plus

Vermögensrechnung (Bewertung per 31.12. in CHF)

	2021	2020
Bankguthaben (Sichtguthaben)	376'321	2'225'991
Obligationen und ähnliche Papiere	–	795'804
Aktien und ähnliche Papiere	–	–
Indirekte Anlagen - BAP Aktien	2'936'000	–
Indirekte Anlagen - BAP Obligationen	–	–
Andere Indirekte Anlagen ¹⁾	155'357'948	130'335'959
Immobilien	–	–
Total Effekten	158'670'270	133'357'754
Rechnungsabgrenzungen	–	–
Sonstige Vermögenswerte ²⁾	212'857	171'970
Gesamtvermögen	158'883'127	133'529'724
Verbindlichkeiten, Rechnungsabgrenzungen	– 365'395	– 312'226
Nettovermögen	158'517'732	133'217'498

Erfolgsrechnung (1.1. – 31.12. in CHF)

Ertrag	Erträge liquide Mittel und Festgelder	–	48
	Erträge auf Wertschriften	5'531	209'506
	Erträge auf Indirekte Anlagen – BAP Aktien	–	–
	Erträge auf Indirekte Anlagen – BAP Obligationen	–	–
	Erträge auf andere Indirekte Anlagen	637'768	397'317
	Sonstige Erträge	–	–
	Einkauf in laufende Erträge	– 2'544	– 1'092
	Total Erträge	640'755	605'779
Aufwand	Passivzinsen	15'450	21'492
	Verwaltungskosten	673'696	627'192
	An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsschädigung ³⁾	–	–
	Sonstige Aufwendungen	26'830	8'543
	Ausrichtung laufender Erträge	– 632	36'510
	Total Aufwand	715'344	693'737
Nettoertrag		– 74'589	– 87'958
Erfolg	Realisierter Kapitalgewinn	6'600'688	5'995'953
	Realisierter Kapitalverlust	– 309'986	– 4'449'470
	Realisierter Erfolg	6'216'113	1'458'525
	Unrealisierter Kapitalerfolg	6'479'898	– 4'321'081
Gesamterfolg		12'696'011	– 2'862'556
Verwendung des Erfolges	Nettoertrag	– 74'589	– 87'958
	Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	–	–
	Vortrag des Vorjahres	–	–
	Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	– 74'589	– 87'958
	Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	–	–
	Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	– 74'589	– 87'958
	Vortrag auf neue Rechnung	–	–

Vermögensentwicklung der Anlagegruppe (1.1. – 31.12. in CHF)

	R 2021	I 2021	R 2020	I 2020
Vermögen Beginn Geschäftsjahr	116'860'918	16'356'580	132'299'031	20'079'744
Ausschüttung	–	–	–	–
Einlagen	19'871'523	7'535'861	20'476'778	24'626'492
Einkauf in laufende Erträge	190	2'354	1'381	– 289
Rücknahmen	– 13'618'631	– 1'186'444	– 34'935'876	– 26'503'716
Ausrichtung laufende Erträge	– 563	– 69	– 6'848	43'357
Wertanpassung Wertschriften	10'838'258	1'932'343	– 872'123	– 1'902'476
Nettoertrag	– 102'576	27'988	– 101'427	13'469
Vermögen Ende Geschäftsjahr	133'849'118	24'668'613	116'860'918	16'356'580
Anzahl Ansprüche im Umlauf Ende Geschäftsjahr	582'637.794	10'508.713	554'754.071	7'613.587
Kapitalwert pro Anspruch	229.91	2'344.78	210.83	2'146.57
+ aufgelaufener Ertrag pro Anspruch	– 0.18	2.66	– 0.18	1.77
Inventarwert pro Anspruch	229.73	2'347.44	210.65	2'148.34
Ertragsausschüttung pro Anspruch	–	–	–	–
Total Ausschüttung	–	–	–	–

1) Aktienfonds, Obligationenfonds, Immobilienfonds und/oder Hedgefonds / 2) Derivative Finanzinstrumente und Quellensteuerguthaben / 3) Die Verteilung der Kosten der «An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsschädigung» ist dem Anhang zu entnehmen.

BVG-Mix Perspectiva

Vermögensrechnung (Bewertung per 31.12. in CHF)

	2021	2020
Bankguthaben (Sichtguthaben)	17'803'736	20'476'968
Obligationen und ähnliche Papiere	–	–
Aktien und ähnliche Papiere	–	–
Indirekte Anlagen - BAP Aktien	–	–
Indirekte Anlagen - BAP Obligationen	–	–
Andere Indirekte Anlagen ¹⁾	1'049'134'902	840'995'541
Immobilien	–	–
Total Effekten	1'066'938'639	861'472'509
Rechnungsabgrenzungen	–	–
Sonstige Vermögenswerte ²⁾	437'267	1'785'982
Gesamtvermögen	1'067'375'906	863'258'491
Verbindlichkeiten, Rechnungsabgrenzungen	– 460'373	– 476'927
Nettovermögen	1'066'915'533	862'781'564

Erfolgsrechnung (1.1. – 31.12. in CHF)

Ertrag	Erträge liquide Mittel und Festgelder	–	924
	Erträge auf Wertschriften	9'066	9'274
	Erträge auf Indirekte Anlagen – BAP Aktien	–	–
	Erträge auf Indirekte Anlagen – BAP Obligationen	–	–
	Erträge auf andere Indirekte Anlagen	1'545'767	882'430
	Sonstige Erträge	–	–
	Einkauf in laufende Erträge	72'263	– 63'730
	Total Erträge	1'627'096	828'898
Aufwand	Passivzinsen	100'283	658'376
	Verwaltungskosten	810'673	902'379
	An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsentschädigung ³⁾	–	–
	Sonstige Aufwendungen	113'088	167'061
	Ausrichtung laufender Erträge	37'656	– 30'968
	Total Aufwand	1'061'701	1'696'847
Nettoertrag		565'396	– 867'949
Erfolg	Realisierter Kapitalgewinn	14'050'263	27'924'602
	Realisierter Kapitalverlust	– 4'839'524	– 53'969'764
	Realisierter Erfolg	9'776'135	– 26'913'111
	Unrealisierter Kapitalerfolg	60'317'486	– 6'788'291
Gesamterfolg		70'093'621	– 33'701'401
Verwendung des Erfolges	Nettoertrag	565'396	– 867'949
	Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	–	–
	Vortrag des Vorjahres	–	–
	Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	565'396	– 867'949
	Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	–	–
	Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	565'396	– 867'949
	Vortrag auf neue Rechnung	–	–

Vermögensentwicklung der Anlagegruppe (1.1. – 31.12. in CHF)

	Pension 2021	Relax 2021	Choice 2021	Pension 2020	Relax 2020	Choice 2020
Vermögen Beginn Geschäftsjahr	4'998'620	833'912'635	23'870'309	3'094'543	697'423'498	22'086'098
Ausschüttung	–	–	–	–	–	–
Einlagen	27'918'422	243'568'546	3'659'511	10'272'811	278'233'918	5'411'289
Einkauf in laufende Erträge	– 9'599	– 62'561	– 103	3'198	58'409	2'123
Rücknahmen	– 13'142'291	– 125'507'649	– 2'421'584	– 8'392'294	– 109'125'599	– 2'554'061
Ausrichtung laufende Erträge	3'897	33'759	–	– 3'424	– 27'544	–
Wertanpassung Wertschriften	860'956	66'762'841	1'904'427	29'384	– 31'856'308	– 1'006'529
Nettoertrag	15'158	588'743	– 38'505	– 5'599	– 793'739	– 68'611
Vermögen Ende Geschäftsjahr	20'645'165	1'019'296'313	26'974'055	4'998'620	833'912'635	23'870'309
Anzahl Ansprüche im Umlauf Ende Geschäftsjahr	18'824.557	841'250.137	24'146.883	4'902.568	740'333.609	22'939.899
Kapitalwert pro Anspruch	1'095.90	1'210.94	1'118.67	1'020.73	1'127.47	1'043.55
+ aufgelaufener Ertrag pro Anspruch	0.81	0.70	– 1.59	– 1.14	– 1.07	– 2.99
Inventarwert pro Anspruch	1'096.71	1'211.64	1'117.08	1'019.59	1'126.40	1'040.56
Ertragsausschüttung pro Anspruch	–	–	–	–	–	–
Total Ausschüttung	–	–	–	–	–	–

1) Aktienfonds, Obligationenfonds, Immobilienfonds und/oder Hedgefonds / 2) Derivative Finanzinstrumente und Quellensteuerguthaben / 3) Die Verteilung der Kosten der «An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsentschädigung» ist dem Anhang zu entnehmen.

BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40

Vermögensrechnung (Bewertung per 31.12. in CHF)		2021	2020
	Bankguthaben (Sichtguthaben)	2'379'132	2'535'725
	Obligationen und ähnliche Papiere	–	792'219
	Aktien und ähnliche Papiere	–	592'595
	Indirekte Anlagen - BAP Aktien	140	–
	Indirekte Anlagen - BAP Obligationen	–	–
	Andere Indirekte Anlagen ¹⁾	48'454'628	42'412'414
	Immobilien	–	–
	Total Effekten	50'833'900	46'332'953
	Rechnungsabgrenzungen	–	–
	Sonstige Vermögenswerte ²⁾	31'820	85'403
	Gesamtvermögen	50'865'719	46'418'356
	Verbindlichkeiten, Rechnungsabgrenzungen	– 86'020	– 78'122
	Nettovermögen	50'779'699	46'340'234

Erfolgsrechnung (1.1. – 31.12. in CHF)

Ertrag	Erträge liquide Mittel und Festgelder	–	104
	Erträge auf Wertschriften	18'448	14'473
	Erträge auf Indirekte Anlagen – BAP Aktien	–	–
	Erträge auf Indirekte Anlagen – BAP Obligationen	–	–
	Erträge auf andere Indirekte Anlagen	120'722	92'763
	Sonstige Erträge	–	–
	Einkauf in laufende Erträge	– 5'364	– 6'172
	Total Erträge	133'806	101'169
Aufwand	Passivzinsen	9'860	16'947
	Verwaltungskosten	164'879	145'697
	An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsentschädigung ³⁾	–	–
	Sonstige Aufwendungen	10'935	5'829
	Ausrichtung laufender Erträge	– 273	– 688
	Total Aufwand	185'400	167'786
	Nettoertrag	– 51'595	– 66'617
Erfolg	Realisierter Kapitalgewinn	1'185'023	776'966
	Realisierter Kapitalverlust	– 161'764	– 784'963
	Realisierter Erfolg	971'664	– 74'615
	Unrealisierter Kapitalerfolg	1'370'102	107'656
	Gesamterfolg	2'341'766	33'041
Verwendung des Erfolges	Nettoertrag	– 51'595	– 66'617
	Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	–	–
	Vortrag des Vorjahres	–	–
	Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	– 51'595	– 66'617
	Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	–	–
	Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	– 51'595	– 66'617
	Vortrag auf neue Rechnung	–	–

Vermögensentwicklung der Anlagegruppe (1.1. – 31.12. in CHF)

	R 2021	I 2021	R 2020	I 2020
Vermögen Beginn Geschäftsjahr	24'167'706	22'172'528	17'963'988	21'981'240
Ausschüttung	–	–	–	–
Einlagen	6'669'461	3'744'618	6'740'747	930'376
Einkauf in laufende Erträge	4'508	856	5'636	536
Rücknahmen	– 2'454'176	– 5'867'294	– 639'606	– 675'038
Ausrichtung laufende Erträge	– 2'105	1'831	– 710	22
Wertanpassung Wertschriften	1'389'536	1'003'824	143'940	– 44'282
Nettoertrag	– 41'617	– 9'978	– 46'290	– 20'327
Vermögen Ende Geschäftsjahr	29'733'313	21'046'386	24'167'706	22'172'528
Anzahl Ansprüche im Umlauf Ende Geschäftsjahr	254'734.230	17'562.723	217'518.290	19'457.861
Kapitalwert pro Anspruch	116.88	1'198.93	111.32	1'140.56
+ aufgelaufener Ertrag pro Anspruch	– 0.16	– 0.57	– 0.21	– 1.04
Inventarwert pro Anspruch	116.72	1'198.36	111.11	1'139.52
Ertragsausschüttung pro Anspruch	–	–	–	–
Total Ausschüttung	–	–	–	–

1) Aktienfonds, Obligationenfonds, Immobilienfonds und/oder Hedgefonds / 2) Derivative Finanzinstrumente und Quellensteuerguthaben / 3) Die Verteilung der Kosten der «An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsentschädigung» ist dem Anhang zu entnehmen.

BVG-Mix Dynamic Allocation 0–80

Vermögensrechnung (Bewertung per 31.12. in CHF)

	2021	2020
Bankguthaben (Sichtguthaben)	1'002'236	655'196
Obligationen und ähnliche Papiere	–	26'407
Aktien und ähnliche Papiere	–	–
Indirekte Anlagen - BAP Aktien	–	–
Indirekte Anlagen - BAP Obligationen	–	–
Andere Indirekte Anlagen ¹⁾	22'789'639	9'758'833
Immobilien	–	–
Total Effekten	23'791'875	10'440'437
Rechnungsabgrenzungen	–	–
Sonstige Vermögenswerte ²⁾	26'927	11'169
Gesamtvermögen	23'818'802	10'451'606
Verbindlichkeiten, Rechnungsabgrenzungen	– 39'236	– 17'272
Nettovermögen	23'779'567	10'434'334

Erfolgsrechnung (1.1. – 31.12. in CHF)

Ertrag	Erträge liquide Mittel und Festgelder	–	1
	Erträge auf Wertschriften	–	–
	Erträge auf Indirekte Anlagen – BAP Aktien	–	–
	Erträge auf Indirekte Anlagen – BAP Obligationen	–	–
	Erträge auf andere Indirekte Anlagen	26'034	9'638
	Sonstige Erträge	–	–
	Einkauf in laufende Erträge	– 18'670	– 9'538
	Total Erträge	7'364	101
Aufwand	Passivzinsen	3'265	5'276
	Verwaltungskosten	62'227	27'048
	An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsentschädigung ³⁾	–	–
	Sonstige Aufwendungen	3'647	1'567
	Ausrichtung laufender Erträge	– 2'939	– 696
	Total Aufwand	66'200	33'195
Nettoertrag		– 58'836	– 33'094
Erfolg	Realisierter Kapitalgewinn	307'072	125'564
	Realisierter Kapitalverlust	– 27'470	– 202'112
	Realisierter Erfolg	220'767	– 109'641
	Unrealisierter Kapitalerfolg	1'569'241	317'120
Gesamterfolg		1'790'008	207'479
Verwendung des Erfolges	Nettoertrag	– 58'836	– 33'094
	Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne	–	–
	Vortrag des Vorjahres	–	–
	Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	– 58'836	– 33'094
	Zur Ausschüttung vorgesehener Erfolg	–	–
	Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	– 58'836	– 33'094
	Vortrag auf neue Rechnung	–	–

Vermögensentwicklung der Anlagegruppe (1.1. – 31.12. in CHF)

Vermögen Beginn Geschäftsjahr	10'434'334	2'383'319
Ausschüttung	–	–
Einlagen	13'743'547	8'340'416
Einkauf in laufende Erträge	18'670	9'538
Rücknahmen	– 2'204'054	– 505'722
Ausrichtung laufende Erträge	– 2'939	– 696
Wertanpassung Wertschriften	1'848'843	240'573
Nettoertrag	– 58'836	– 33'094
Vermögen Ende Geschäftsjahr	23'779'566	10'434'334
Anzahl Ansprüche im Umlauf Ende Geschäftsjahr	188'010.293	92'604.311
Kapitalwert pro Anspruch	126.79	113.04
+ aufgelaufener Ertrag pro Anspruch	– 0.31	– 0.36
Inventarwert pro Anspruch	126.48	112.68
Ertragsausschüttung pro Anspruch	–	–
Total Ausschüttung	–	–

1) Aktienfonds, Obligationenfonds, Immobilienfonds und/oder Hedgefonds / 2) Derivative Finanzinstrumente und Quellensteuerguthaben / 3) Die Verteilung der Kosten der «An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsentschädigung» ist dem Anhang zu entnehmen.

Stammvermögen

Vermögensrechnung (Bewertung per 31.12. in CHF)		2021	2020
Aktiven	Bankguthaben (Sichtguthaben)	54'452.82	54'844.36
	Sonstige Forderungen	–	–
	Total Aktiven	54'452.82	54'844.36
Passiven	Stiftungskapital	50'000.00	50'000.00
	Bilanzgewinn		
	Gewinnvortrag vom Vorjahr	4'844.36	5'370.79
	Jahresgewinn/-verlust	– 391.54	– 526.43
	Total Bilanzgewinn	4'452.82	4'844.36
	Total Eigenkapital	54'452.82	54'844.36
Total Passiven		54'452.82	54'844.36

Vermögensrechnung (Bewertung per 31.12. in CHF)		2021	2020
Ertrag	Zinserfolg	– 116.14	– 111.03
	Sonstige Erträge	–	–
	Total Ertrag	– 116.14	– 111.03
Aufwand	Verwaltungskosten	275.40	415.40
	Total Aufwand	275.40	415.40
Jahresgewinn/-verlust		– 391.54	– 526.43

Anhang zur Jahresrechnung

1. GRUNDLAGEN UND ORGANISATION

Rechtsform und Zweck

Die Bâloise-Holding errichtete am 17. Mai 1995 unter dem Namen Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge eine Stiftung im Sinne von Art. 80 ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuches. Die Stiftung bezweckt, Personalvorsorgeeinrichtungen zur Lösung ihrer Aufgaben eine Vermögensanlage unter optimaler Verwirklichung des Prinzips der Risikoverteilung dadurch zu ermöglichen, dass sie die ihr von den teilnehmenden Vorsorgeeinrichtungen anvertrauten Gelder gesamthaft anlegt und verwaltet. Die Stiftung hat ihren Sitz in Basel und untersteht der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge OAK BV.

Urkunden und Reglemente

	per
Stiftungsurkunde	17.05.1995
Handelsregistereintrag	22.08.1995
Statuten und Reglement	26.04.2021
Anlagerichtlinien	23.08.2021
Gebührenreglement (erneuert 01.01.2022)	31.07.2020

2. BEWERTUNGS- UND RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Bestätigung über Rechnungslegung nach

Swiss GAAP FER 26 und Art. 38 ASV

Die Darstellung der Jahresrechnungen entspricht wie im Vorjahr den Anforderungen der Fachempfehlungen Swiss GAAP FER 26. Die Bestimmungen von Art. 38 der Verordnung über die Anlagestiftungen wurden eingehalten.

Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Vermögensanlagen werden zu Marktpreisen bewertet. Die Berechnungen der NAV erfolgen auf täglicher Basis. Die Durchführung der Bewertungen und die Führung der Buchhaltung obliegen der Baloise Asset Management AG.

Devisenkurse

	31.12.2021	31.12.2020
AUD	0.6632	0.6811
CAD	0.7205	0.6933
DKK	13.9529	14.5427
EUR	1.0376	1.08208
GBP	1.2336	1.2083
HKD	11.6870	11.4096
JPY	0.7923	0.8568
NOK	10.3490	10.3084
NZD	0.6244	0.6362
SEK	0.1009	10.7698
SGD	0.6763	0.6699
USD	0.9114	0.8852

3. VERMÖGENSANLAGEN

Das Stiftungsvermögen gliedert sich per 31. Dezember 2021 in das Stammvermögen und in 11 verschiedene, voneinander unabhängige Anlagegruppen. Das Gesamtanlagevermögen beträgt per 31.12.2021 CHF 2'535'835'834.87 (inkl. Verbindlichkeiten/inkl. Stammvermögen/ohne Doppelzählungen).

Einsatz indirekter Anlagen

Anteil indirekter Anlagen über 20%

Anlagegruppe	31.12.2021	31.12.2020
Swiss Franc Bonds Optimized	100.00%	100.00%
Global Bonds CHF Optimized	100.00%	100.00%
Aktien Schweiz Quality & Dividend	100.00%	100.00%
Aktien Global	100.00%	100.00%
Aktien Global 0–100	100.00%	98.99%
BVG-Mix 15 Plus	100.00%	98.00%
BVG-Mix 25 Plus	100.00%	99.22%
BVG-Mix 40 Plus	100.00%	97.61%
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40	98.83%	91.37%
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–80	100.00%	93.38%
BVG-Mix Perspectiva	100.00%	97.42%

Die BVG-Mix-Anlagegruppen investieren in die den artreinen Anlagegruppen zugrunde liegenden Baloise-Zielfonds. Diese Investments werden in der jeweiligen Vermögensrechnung unter der Position «Andere Indirekte Anlagen» ausgewiesen.

Überschreitung der Schuldner- und Gesellschaftsbegrenzungen

gemäss Art. 26a ASV

Anlagegruppe	Gesellschaftsbeteiligungen über 5%	in %	in CHF
Aktien Schweiz	Nestlé SA	20.6	78'892'366
Quality & Dividend	Roche Holding AG	14.6	55'607'481
	Novartis AG	9.1	34'850'322
	Cie Financiere		
	Richemont SA	5.3	20'330'669

Benchmarkfremde Anlagen

Anlagegruppe	31.12.2021	31.12.2020
in %		
Swiss Franc Bonds Optimized	1.80	3.35
Aktien Schweiz Quality & Dividend	5.50	0.00
Aktien Global	1.43	3.55

DIE FÜNF GRÖSSTEN SCHULDNER

Die Informationen zu den fünf grössten Schuldner sind den Factsheets zu entnehmen, welche im Internet unter: www.baloise-anlagestiftung.ch bezogen werden können.

Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Per 31.12.2021 waren im Gegensatz zum Vorjahr keine offenen derivativen Finanzinstrumente zu verzeichnen.

Securities Lending

Die Anlagestiftung tätigte in den Berichtsperioden 2020 und 2021 keine Securities Lending-Geschäfte. In den den Anlagegruppen zugrunde liegenden Investmentfonds wurden jedoch entsprechende Geschäfte getätigt.

Retrozessionen/Finder's Fees/Rabatte

Die Baloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge verlangt von allen in die Vermögensverwaltung involvierten Parteien die Herausgabe allfälliger Retrozessionen oder Finder's Fees. Die Anlagestiftung hat im Verlauf der Berichtsperiode keine Rückvergütungen erhalten. Die Anlagestiftung entrichtet generell keine Rückvergütungen an Anleger.

Die Anlagegruppen BVG-Mix 15 Plus, BVG-Mix 25 Plus, BVG-Mix 40 Plus, BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40 und BVG-Mix Perspectiva investieren in Fondsprodukte von Fisch Asset Management und Vanguard. Die mit diesen Anlagen verbundenen Gutschriften flossen direkt den betroffenen Anlagegruppen zu.

Zahlungserbringer	Zahlungsempfänger	Gutschrift in CHF
Fisch Asset Management	BVG-Mix 15 Plus	1'573.72
Fisch Asset Management	BVG-Mix 25 Plus	10'235.18
Fisch Asset Management	BVG-Mix 40 Plus	5'998.28
Fisch Asset Management	BVG-Mix Perspectiva	28'707.40
Fisch Asset Management	BVG-Mix Dynamic Allocation	623.06
Vanguard	BVG-Mix 15 Plus	58.65
Vanguard	BVG-Mix 25 Plus	773.86
Vanguard	BVG-Mix 40 Plus	590.32
Vanguard	BVG-Mix Perspectiva	3'107.72
Vanguard	BVG-Mix Dynamic Allocation	73.93

Die mit der Geschäftsführung, Verwaltung und Vermögensverwaltung betrauten Personen und Institutionen bestätigten der Anlagestiftung, im Berichtsjahr keine Rückvergütungen für Geschäfte der Anlagestiftung erhalten zu haben.

Ausschüttungen

Sämtliche Anlagegruppen sind thesaurierend ausgelegt.

Errichtung von Anlagegruppen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Anlagegruppen errichtet.

Auflösung von Anlagegruppen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Anlagegruppen geschlossen.

Fusion von Anlagegruppen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Anlagegruppen fusioniert.

4. VERWALTUNGSKOSTEN/GEBÜHREN/VERTRIEBS- UND BETREUUNGSENTSCHÄDIGUNGEN

Den Anlagegruppen fallen direkte und indirekte Gebühren an, welche jeweils zusammen die Gesamtkostenquote je Anlagegruppe ergeben. Direkte Gebühren decken Leistungen im Zusammenhang mit der Führung der Anlagestiftung und der Anlagegruppen ab. Indirekte Gebühren ergeben sich aus den ausgewiesenen Gesamtkostenquoten der kollektiven Anlagen, in welche die Anlagegruppen investieren. Zusätzlich werden den Anlagegruppen weitere Kosten belastet, wie Transaktionskosten und allfällige fiskalische Abgaben.

An Dritte bezahlte Vertriebs- und Betreuungsentschädigungen

Im Berichtsjahr wurden keine Vertriebs- und Betreuungsentschädigungen ausgerichtet.

Gebühren

Gebührenkategorie I (Grundkategorie)

Anlagegruppe	31.12.2021		31.12.2020	
	Direkte und indirekte Gebühren ¹		Direkte und indirekte Gebühren ¹	
in %				
Swiss Franc Bonds Optimized	0.18		0.18	
Global Bonds CHF Optimized	0.20		0.20	
Aktien Schweiz Quality & Dividend	0.30		0.30	
Aktien Global	0.35		0.35	
Aktien Global 0–100, Tranche I	0.25		0.25	
BVG-Mix 15 Plus, Tranche I	0.30		0.30	
BVG-Mix 25 Plus, Tranche I	0.30		0.30	
BVG-Mix 40 Plus, Tranche I	0.30		0.30	
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche I	0.30		0.30	
Aktien Global 0–100, Tranche R	0.50		0.50	
BVG-Mix 15 Plus, Tranche R	0.50		0.50	
BVG-Mix 25 Plus, Tranche R	0.50		0.50	
BVG Mix 40 Plus, Tranche R	0.50		0.50	
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche R	0.40		0.40	
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–80	0.40		0.40	

Gebührenkategorie II ²

10–50 Mio. Investitionsvolumen (in CHF)

Anlagegruppe	31.12.2021		31.12.2020	
	Direkte und indirekte Gebühren ¹		Direkte und indirekte Gebühren ¹	
in %				
Swiss Franc Bonds Optimized	0.17		0.17	
Global Bonds CHF Optimized	0.19		0.19	
Aktien Schweiz Quality & Dividend	0.28		0.28	
Aktien Global	0.33		0.33	

5. MASSGEBLICHE KENNZAHLEN

Total Expense Ratio (TER)

Nach KGAST berechnet

Anlagegruppe	31.12.2021		31.12.2020	
	in %		in %	
Swiss Franc Bonds Optimized	0.21		0.21	
Global Bonds CHF Optimized	0.30		0.36	
Aktien Schweiz Quality & Dividend	0.34		0.34	
Aktien Global	0.21		0.38	
Aktien Global 0–100, Tranche I (ab 20.4.2020)	0.36		0.36	
BVG-Mix 15 Plus, Tranche I	0.58		0.62	
BVG-Mix 25 Plus, Tranche I	0.60		0.63	
BVG-Mix 40 Plus, Tranche I	0.63		0.63	
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche I	0.62		0.57	
Aktien Global 0–100, Tranche R (ab 31.7.2020)	0.61		0.61	
BVG-Mix 15 Plus, Tranche R	0.78		0.82	
BVG-Mix 25 Plus, Tranche R	0.80		0.83	
BVG Mix 40 Plus, Tranche R	0.83		0.84	
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche R	0.72		0.67	
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–80	0.67		0.67	
BVG-Mix Perspectiva Relax	0.41		0.35	
BVG-Mix Perspectiva Pension	0.41		0.35	
BVG-Mix Perspectiva Choice	0.63		0.55	

Performance (annualisiert)

Anlagegruppe	Performance (annualisiert)		
	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
in %			
Swiss Franc Bonds Optimized	-1.81	0.29	1.24
Global Bonds CHF Optimized	-4.92	0.64	1.30
Aktien Schweiz Quality & Dividend	22.76	11.91	11.41
Aktien Global	24.62	8.36	n. a.
Aktien Global 0–100 Tranche I	26.73	n. a.	n. a.
BVG-Mix 15 Plus, Tranche I	3.10	2.17	2.72
BVG-Mix 25 Plus, Tranche I	5.78	3.33	3.75
BVG-Mix 40 Plus, Tranche I	9.27	4.93	5.27
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche I	5.16	3.34	n. a.
Aktien Global 0–100 Tranche R	26.33	n. a.	n. a.
BVG-Mix 15 Plus, Tranche R	2.89	2.04	2.57
BVG-Mix 25 Plus, Tranche R	5.56	3.20	3.58
BVG Mix 40 Plus, Tranche R	9.06	4.81	5.07
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche R	5.05	n. a.	n. a.
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–80	12.25	n. a.	n. a.
BVG-Mix Perspectiva Relax	7.57	3.48	n. a.
BVG-Mix Perspectiva Pension	7.56	n. a.	n. a.
BVG-Mix Perspectiva Choice	7.35	n. a.	n. a.

¹ Die ausgewiesenen Gebührensätze werden für die Geschäftsführung und die Vermögensverwaltung erhoben. Hinzu kommen weitere indirekte Kosten für die Verwaltung der in den Portfolios eingesetzten Produkte, welche von der jeweiligen Portfoliozusammensetzung abhängig sind und auf den Factsheets ersichtlich sind.

² Für Investitionsvolumen ab CHF 50 Mio. kann der Stiftungsrat weitere volumenabhängige Gebührensätze vorsehen.

Performance (annualisiert) seit Lancierung¹

Anlagegruppe in %	Lancierung	Seit Lancierung
Aktien Global	20.03.2014	8.42
Aktien Global 0–100, Tranche I	20.04.2020	25.05
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche I	30.10.2015	2.98
Aktien Global 0–100, Tranche R	31.07.2020	26.62
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche R	10.01.2017	3.16
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–80	01.11.2018	7.70
BVG-Mix Perspectiva Relax	07.01.2015	2.79
BVG-Mix Perspectiva Pension	10.01.2018	2.35
BVG-Mix Perspectiva Choice	28.01.2019	3.86

Volatilität (annualisiert)

Anlagegruppe in %	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Swiss Franc Bonds Optimized	3.04	3.19	2.95
Global Bonds CHF Optimized	2.47	4.33	6.74
Aktien Schweiz Quality & Dividend	9.88	13.49	13.74
Aktien Global	12.18	18.38	n. a.
Aktien Global 0–100, Tranche I	12.23	n. a.	n. a.
BVG-Mix 15 Plus, Tranche I	1.96	2.76	2.95
BVG-Mix 25 Plus, Tranche I	2.72	3.70	3.98
BVG-Mix 40 Plus, Tranche I	4.01	5.56	5.84
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche I	2.83	3.16	n. a.
Aktien Global 0–100, Tranche R	12.61	n. a.	n. a.
BVG-Mix 15 Plus, Tranche R	1.96	2.77	2.96
BVG-Mix 25 Plus, Tranche R	2.73	3.70	3.98
BVG-Mix 40 Plus, Tranche R	4.01	5.57	5.85
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche R	2.83	n. a.	n. a.
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–80	4.69	n. a.	n. a.
BVG-Mix Perspectiva Relax	3.54	3.73	n. a.
BVG-Mix Perspectiva Pension	3.54	n. a.	n. a.
BVG-Mix Perspectiva Choice	3.55	n. a.	n. a.

Volatilität seit Lancierung¹

Anlagegruppe in %	Lancierung	Seit Lancierung
Aktien Global	20.03.2014	18.12
Aktien Global 0–100, Tranche I	20.04.2020	12.79
Aktien Global 0–100, Tranche R	31.07.2020	12.76
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche I	30.10.2015	3.15
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40, Tranche R	10.01.2017	3.17
BVG-Mix Dynamic Allocation 0–80	01.11.2018	5.73
BVG-Mix Perspectiva Relax	07.01.2015	4.28
BVG-Mix Perspectiva Pension	10.01.2018	3.85
BVG-Mix Perspectiva Choice	28.01.2019	4.05

Weitere Risikokennzahlen sind auf der Website der Baloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge einsehbar auf: www.baloise-anlagestiftung.ch.

1) Für Anlagegruppen bzw. Tranchen, die vor weniger als 10 Jahren lanciert wurden.

6. RÜCKERSTATTUNGEN AN ANLEGER

Die Gebühren und Gebührenrückvergütungen (Rabatte) sind im Gebührenreglement der Baloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge geregelt.

Gesamtrückvergütungen pro Anlagegruppe (inkl. MwSt.)

Anlagegruppe	2021
in CHF	
Swiss Franc Bonds Optimized	146'594.34
Global Bonds CHF Optimized	75'914.47
Aktien Schweiz Quality & Dividend	263'645.51
Aktien Global	78'098.29
Total	564'252.61

Die Gebührenrückvergütungen werden als indirekte Kosten auf Ebene des jeweiligen der Anlagegruppe zugrunde liegenden Zielfonds belastet und erfolgen halbjährlich.

7. ABWEICHENDE NAV-BERECHNUNGEN

An den Handelstagen vom 07. bis 13.09.2021 kam es bei der Anlagegruppe BVG-Mix Dynamic Allocation 0–80 zu fehlerhaften NAV-Berechnungen, welche auf eine falsche Berechnungsgrundlage zurückzuführen waren. Die Korrektur erfolgte gemäss interner Richtlinie fristgerecht und die betroffenen Anleger wurden schadlos gehalten. Im Übrigen kam es zu keinen wesentlichen NAV-Berechnungsfehlern.

Hinweis auf Rundungen

Sämtliche Zahlen in der Jahresrechnung sind grundsätzlich nach kaufmännischem Prinzip gerundet. Als Konsequenz davon kann in einzelnen Fällen die Addition von gerundeten Beträgen zu einer Abweichung vom ausgewiesenen gerundeten Total führen.

8. EINHALTUNG DER ANLAGERICHTLINIEN

In der Berichtsperiode kam es zu keinen aktiven Anlageverstössen. Bei den Anlagegruppen BVG-Mix 15 Plus, BVG-Mix 25 Plus, BVG-Mix 40 Plus, BVG-Mix Perspectiva und BVG-Mix Dynamic Allocation 0–40 kam es Anfang Dezember zu einer passiven Verletzung einer ESG-Vorgabe, welche gemäss internen Richtlinien fristgerecht behoben wurde.

Die Bâloise-Anlagestiftung auf einen Blick

DIE ORGANE DER ANLAGESTIFTUNG

Die Anlegerversammlung

Der Stiftungsrat

Dr. Reto Diezi, Rheinfelden DE
Präsident des Stiftungsrats
Coach und Berater für Organisationsentwicklung

Patric Olivier Zbinden, Basel
Vizepräsident des Stiftungsrats
Leiter Unternehmenskunden, Basler Versicherung AG

Pierre Boithiot, Liestal
Geschäftsführer der Vorsorgestiftung der Basler
Versicherung AG, Basel

Lukas Grimm, Gipf-Oberfrick
Chief Financial Officer, kaufmännischer Leiter und Mitglied
der Geschäftsleitung Doetsch Grether AG, Basel

Mario Knupfer, Stäfa
Leiter Immobilien, Finanzadministration, Rechtsdienst
Hoval AG

Heinz Müller, Bauen
Verwaltungsrat HZDS AG, Zürich
Stiftungsrat Stiftung Humanitas, Riehen

Marcel Müller, Starrkirch-Wil
Chief Risk Officer und Mitglied der Geschäftsleitung
der Baloise Bank SoBa AG, Solothurn

Rudolf Studer, Stettfurt
Ehem. Finanzchef der Pensionskasse Stadt Frauenfeld

Jürg Traber, Buchs
Co-Geschäftsführer der Hilti Pensionskasse, Buchs

Dr. Elias Bischof, Basel
Sekretär des Stiftungsrats
Rechtskonsulent, Basler Versicherung AG, Basel

Die Amtsdauer läuft für alle Stiftungsräte bis 25.04.2022.

Revisionsstelle

Ernst & Young AG, Basel

Die Geschäftsführung

Robert Antoniotti, Geschäftsführer
Baloise Asset Management, Basel

Andreas Bertschi, stellv. Geschäftsführer
Senior Portfolio Manager Baloise Asset Management, Basel

Die Vermögensverwaltung

Baloise Asset Management AG, Basel

Die Portfoliomanager

Andreas Bertschi
BVG-Mix Perspectiva

Philipp Bammerlin
BVG-Mix Dynamic Allocation

Heinz Ebinger
Global Bonds CHF Optimized

Bertan Güler
Aktien Global 0-100

Tonino Puntillo
BVG-Mischgefässe

Andreas Degen
Aktien Schweiz Quality & Dividend
Aktien Global

Philippe Oster, Cédric Willi
Swiss Franc Bonds Optimized

Buchführung

Baloise Asset Management AG, Basel

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich



Ernst & Young AG
Aeschengraben 27
Postfach
CH-4002 Basel

Telefon: +41 58 286 86 86
Fax: +41 58 286 86 00
www.ey.com/ch

An die Anlegerversammlung der

Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge, Basel

Basel, 21. März 2022

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung der Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge, bestehend aus Vermögens- und Erfolgsrechnungen des Anlagevermögens, Bilanz und Erfolgsrechnung des Stammvermögens 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, den Statuten und 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, den Statuten und den Reglementen.



Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 9 ASV) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Wir haben die weiteren in Art. 10 ASV 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, soweit diese Aufgaben nicht von der Anlegerversammlung wahrgenommen werden.

Wir haben geprüft, ob

- ▶ die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- ▶ die Vermögensanlage den gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Bestimmungen einschliesslich der Anlagerichtlinien entspricht;
- ▶ die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das zuständige Organ hinreichend kontrolliert wird;
- ▶ die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- ▶ in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Anlagestiftung gewahrt sind.

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

Wir empfehlen, die Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Patrik Schaller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Edison Dauti
Zugelassener Revisionsexperte

Kontakt

Bâloise-Anlagestiftung für Personalvorsorge
Aeschengraben 21
Postfach
CH-4002 Basel

anlagestiftung@baloise.ch
www.baloise-anlagestiftung.ch