

*Finanzierungsstiftung
berufliche Vorsorge
Swiss Life*

Geschäftsbericht 2023

Finanzierungsstiftung berufliche Vorsorge Swiss Life	3
Bilanz	3
Betriebsrechnung	5
Anhang zur Jahresrechnung 2023.....	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

	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVEN		
Flüssige Mittel	50 053	52 239
Andere Forderungen	262	11
Darlehen an Arbeitgeberfirmen	-	-
TOTAL FLÜSSIGE MITTEL, FORDERUNGEN, DARLEHEN	50 315	52 250
Wertschriften	11 138 273	9 771 449
TOTAL WERTSCHRIFTEN	11 138 273	9 771 449
TOTAL VERMÖGENSANLAGEN	11 188 588	9 823 700
Aktive Rechnungsabgrenzung	-	-
TOTAL AKTIVEN	11 188 588	9 823 700

Bilanz per 31. Dezember

In CHF

	31.12.2023	31.12.2022
PASSIVEN		
Banken und Versicherungen	-	-
Andere Verbindlichkeiten	-	-
TOTAL VERBINDLICHKEITEN	-	-
Passive Rechnungsabgrenzung	-	-
TOTAL PASSIVE RECHNUNGSABGRENZUNG	-	-
Arbeitgeberbeitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	11 148 984	9 784 242
TOTAL ARBEITGEBERBEITRAGSRESERVE	11 148 984	9 784 242
Nicht technische Rückstellungen	-	-
TOTAL NICHT TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	-	-
Technische Rückstellungen	-	-
TOTAL VORSORGEKAPITALIEN UND TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	-	-
Stiftungskapital	39 604	39 458
TOTAL STIFTUNGSKAPITAL, FREIE MITTEL, UNTERDECKUNG	39 604	39 458
AUFWAND-/ERTRAGSÜBERSCHUSS	-	-
TOTAL PASSIVEN	11 188 588	9 823 700

Betriebsrechnung

Betriebsrechnung

In CHF

	2023	2022
ORDENTLICHE UND ÜBRIGE BEITRÄGE UND EINLAGEN		
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserven	1 287 060	400 000
TOTAL ORDENTLICHE UND ÜBRIGE BEITRÄGE UND EINLAGEN	1 287 060	400 000
TOTAL ZUFLUSS VON BEITRÄGEN UND EINTRITTSLEISTUNGEN	1 287 060	400 000
REGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN		
Übertrag auf Vorsorgeeinrichtungen	-352 006	-787 572
TOTAL REGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN	-352 006	-787 572
TOTAL ABFLUSS FÜR LEISTUNGEN UND VORBEZÜGE	-352 006	-787 572
AUFLÖSUNG/BILDUNG VON VORSORGEKAPITALIEN, TECHNISCHEN RÜCKSTELLUNGEN UND BEITRAGSRESERVEN		
Auflösung Arbeitgeberbeitragsreserven	352 006	1 981 794
Bildung Arbeitgeberbeitragsreserven	-1 716 748	-400 000
TOTAL AUFLÖSUNG/BILDUNG VON KAPITALIEN	-1 364 742	1 581 794
NETTO-ERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL	-429 688	1 194 222
ERTRAG DER FLÜSSIGEN MITTEL UND DARLEHEN		
Vermögensaufwand auf flüssigen Mitteln und Kontokorrent	-147	-203
Bank Zinsen	748	-
ERTRAG DER WERTSCHRIFTEN		
Wertschriftenertrag	64 962	58 302
Realisierter Wertschriftenerfolg	6 667	-38 081
Buchmässiger Wertschriftenerfolg	451 835	-1 126 116
TOTAL VERMÖGENSERTRÄGE	524 065	-1 106 098

Betriebsrechnung

In CHF

		2023	2022
VERMÖGENSAUFWAND AUF VERBINDLICHKEITEN			
Zinsaufwand für andere Verbindlichkeiten		-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Versicherungen		-	-
TOTAL VERMÖGENSAUFWAND AUF VERBINDLICHKEITEN		-	-
VERWALTUNGSaufWAND DER VERMÖGENSANLAGE	VI.1	-94 230	-88 776
NETTO-ERGEBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE		429 835	-1 194 874
VERWALTUNGSaufWAND			
Verwaltungsaufwand		-	-
TOTAL VERWALTUNGSaufWAND		-	-
AUFLÖSUNG / BILDUNG STIFTUNGSKAPITAL		-146	653
AUFWAND-/ERTRAGSÜBERSCHUSS		-	-

Anhang zur Jahresrechnung 2023

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 2023 bis 31. Dezember 2026

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 Claudio Grisenti

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 2023 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 %
	31.12.2023	Aktuell	31.12.2022
KOLLEKTIVE ANLAGEN			
ANLAGESTIFTUNG SWISS LIFE			
BVG-Mix 15	951 861	8.55%	922 907
BVG-Mix 25	4 241 591	38.08%	4 142 493
BVG-Mix 35	3 298 883	29.62%	3 270 827
BVG-Mix 45	2 645 937	23.76%	1 435 223
TOTAL ANLAGESTIFTUNG SWISS LIFE	11 138 273	100.00%	9 771 449
TOTAL KOLLEKTIVE ANLAGEN	11 138 273	100.00%	9 771 449
TOTAL WERTSCHRIFTEN	11 138 273	100.00%	9 771 449

Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

Vermögensanlagen	in CHF	
	31.12.2023	
Total Vermögensanlagen zu Marktwerten	11 188 326	
davon:		
Transparente Anlagen	11 188 326	
Intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV2	-	
Kostentransparenzquote	100.00%	
Vermögensverwaltungskosten	in CHF	
	31.12.2023	
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	29 268	
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	64 962	
Verbuchte Vermögensverwaltungskosten in Betriebsrechnung	94 230	
In % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.84%	

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, 15. Mai 2024

Finanzierungsstiftung berufliche Vorsorge Swiss Life

Marc Hunziker
Präsident

Claudio Grisenti
Vertreter der Geschäftsführerin

Bericht der Revisionsstelle



Ernst & Young AG
Maagplatz 1
Postfach
CH-8010 Zürich

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

An den Stiftungsrat der
Finanzierungsstiftung berufliche Vorsorge Swiss Life, Zürich

Zürich, 15. Mai 2024

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 2023, 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;
- ▶ 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, 2024

*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