

AVENIRPLUS

Geschäftsbericht 2021

Jahresbericht und Jahresrechnung



AVENIRPLUS Sammelstiftung

AVENIRPLUS

Inhalt

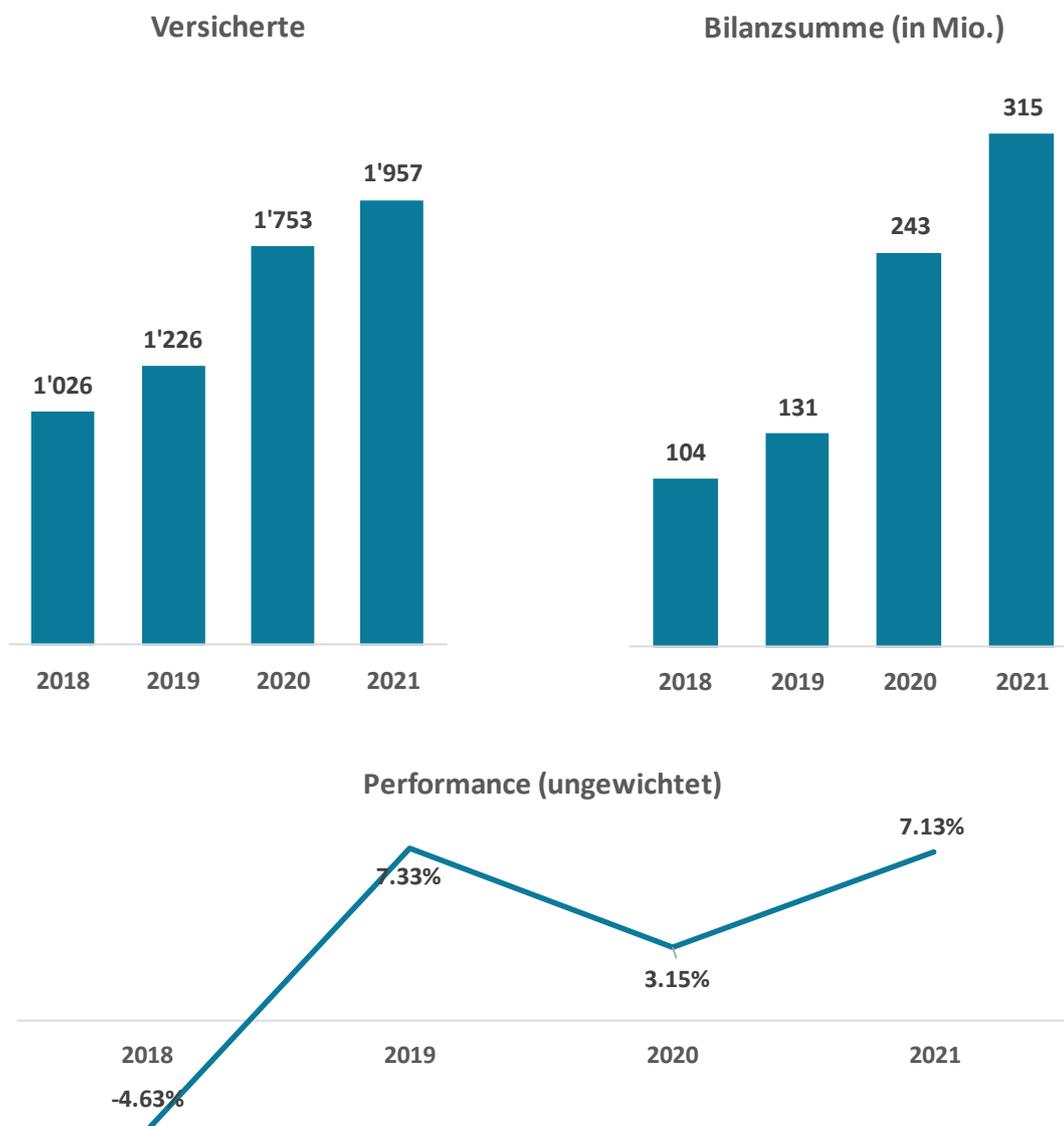
Kennzahlen	2
Entwicklung der Sammelstiftung.....	2
Konsolidierte Bilanz	3
Konsolidierte Betriebsrechnung Teil 1.....	4
Konsolidierte Betriebsrechnung Teil 2.....	5
1 Grundlagen und Organisation.....	6
2 Aktive Mitglieder und Rentner	8
3 Art und Umsetzung des Zwecks	8
4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit	9
5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad.....	9
6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses	15
7 Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung.....	21
8 Auflagen der Aufsichtsbehörde	22
9 Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage	22
10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.....	24

AVENIRPLUS

Kennzahlen

	2021	2020
Anzahl aktive Versicherte	1'747	1'588
Anzahl Rentner	210	165
Versicherte Total	1'957	1'753
Bilanzsumme (in CHF)	315'262'092	242'618'964
Vorsorgekapital aktive Versicherte (in CHF)	208'114'851	169'132'951
Vorsorgekapital Rentner (in CHF)	49'251'024	37'807'800
Technische Rückstellungen (in CHF)	11'415'556	11'981'324
Vorsorgekapital Total (in CHF)	268'781'431	218'922'075
Technischer Zins	2.00%	2.00%
Performance des Gesamtvermögens (ungewichtet)	7.13%	3.15%

Entwicklung der Sammelstiftung



AVENIRPLUS

Konsolidierte Bilanz

AKTIVEN	Anhang Ziffer	31.12.2021	31.12.2020
		CHF	CHF
A Vermögenanlagen	6	315'214'411	242'588'024
Flüssige Mittel		19'877'494	13'171'327
Forderungen	7.1	78'684	135'069
Anlagen beim Arbeitgeber	6.11	1'877'886	1'876'890
Wertschriften	6.5-6.7	146'250'313	120'002'303
Hypotheken indirekt	6.5	61'097'552	44'448'117
Liegenschaften / Immobilien indirekt	6.5	86'032'483	62'954'318
B Aktive Rechnungsabgrenzung	7.2	47'681	30'940
TOTAL AKTIVEN		315'262'092	242'618'964

PASSIVEN	Anhang Ziffer	31.12.2021	31.12.2020
		CHF	CHF
D Verbindlichkeiten		372'265	623'006
Freizügigkeitsleistungen und Renten	7.3	356'631	589'816
Andere Verbindlichkeiten	7.4	15'634	33'191
E Passive Rechnungsabgrenzung	7.5	510'444	391'751
F Arbeitgeber-Beitragsreserven	6.11	1'834'517	618'590
H Vorsorgekapital/techn. Rückstellungen		268'781'431	218'922'075
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	208'114'851	169'132'951
Vorsorgekapital Rentner	5.5	49'251'024	37'807'800
Technische Rückstellungen	5.6	11'415'556	11'981'324
I Wertschwankungsreserve	6.4	30'552'641	17'628'616
J Stiftungskapital, Freie Mittel/Unterdeckung	9.1 / 9.2	13'210'794	4'434'926
Stiftungskapital		1'970	1'970
Freie Mittel / Unterdeckung am 1.1.		4'432'956	3'961'609
Bildung (+) / Auflösung (-) Freie Mittel, Unterdeckung		0	0
Aufwandüberschuss (-) / Ertragsüberschuss (+)		8'775'868	471'347
Freie Mittel / Unterdeckung am 31.12.		13'208'824	4'432'956
TOTAL PASSIVEN		315'262'092	242'618'964

AVENIRPLUS

Konsolidierte Betriebsrechnung Teil 1

	Anhang Ziffer	2021 CHF	2020 CHF
K			
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	5.3	21'223'523	17'324'944
Beiträge Arbeitnehmer		7'271'992	5'808'426
Beiträge Arbeitgeber		8'492'425	6'926'336
Entnahme Arbeitgeber-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung		-242'923	-149'174
Beiträge von Dritten		0	270'609
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		5'070'949	4'079'944
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve		588'582	361'317
Zuschüsse Sicherheitsfonds		42'498	27'486
L			
Eintrittsleistungen	5.3	58'170'463	106'720'863
Freizügigkeitseinlagen (Aktive Versicherte)		42'930'184	80'099'116
Einlagen bei Übernahmen von Versichertenbeständen		15'090'959	26'023'089
davon Vorsorgekapital Rentner	5.5	8'574'669	13'652'617
davon Technische Rückstellungen	5.6	2'305'164	7'500'103
davon Wertschwankungsreserve	6.4	2'725'116	4'495'724
davon Freie Mittel		615'742	0
davon Arbeitgeberbeitragsreserven	6.11	870'268	374'644
Einzahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidung		149'320	598'658
K-L		79'393'986	124'045'807
M			
Reglementarische Leistungen	5.5	-13'323'200	-5'457'027
Altersrenten		-2'560'323	-1'882'666
Hinterlassenenrenten		-574'377	-614'974
Invalidenrenten		-523'020	-347'462
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-9'405'144	-2'589'987
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-260'337	-21'938
N			
Ausserreglementarische Leistungen	5.12	-42'947	-317'075
O			
Austrittsleistungen	5.3	-11'719'700	-11'795'725
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-11'157'037	-10'715'052
Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt		0	-480'353
davon Vorsorgekapital Rentner	5.5	0	0
davon Technische Rückstellungen	5.6	0	-217'474
davon Wertschwankungsreserve	6.4	0	-262'879
davon Freie Mittel		0	0
davon Arbeitgeberbeitragsreserven	6.11	0	0
Vorbezüge WEF / Scheidung		-562'664	-600'320
M-O		-25'085'847	-17'569'827
K-O			
ZWISCHENTOTAL		54'308'139	106'475'980

AVENIRPLUS

Konsolidierte Betriebsrechnung Teil 2

	Anhang Ziffer	2021 CHF	2020 CHF
Vortrag Betriebsrechnung Seite 1 (Zwischentotal)		54'308'139	106'475'980
P/Q +/- Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien/ Techn. Rückst./Beitragsreserven		-51'371'519	-103'430'010
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekap. Aktive Vers.	5.3	-36'426'235	-80'345'302
Aufwand/Ertrag aus Teilliquidation	9.4	-296'236	0
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	5.5	-11'443'224	-15'979'921
Auflösung (+) / Bildung (-) Technische Rückstellungen	5.6	565'768	-4'953'607
Verzinsung des Vorsorgekapitals Aktive	5.3	-2'555'666	-1'564'393
Auflösung (+) / Bildung (-) von Beitragsreserven	6.11	-1'215'927	-586'787
R Ertrag aus Versicherungsleistungen		1'108'833	805'628
Versicherungsleistungen		1'095'075	793'165
Überschussbeteiligungen	7.6	13'759	12'463
S Versicherungsaufwand		-1'513'493	-1'071'789
Risikoprämien		-1'088'074	-866'189
Kostenprämien		-177'128	-141'008
Einmaleinlagen an Versicherungen		-167'710	0
Beiträge Sicherheitsfonds-BVG		-80'582	-64'592
K-S Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		2'531'960	2'779'808
T Netto-Ergebnis aus Vermögenanlagen	6.8	19'877'617	5'894'163
Nettoerfolg flüssige Mittel		9'774	-18'556
Nettoerfolg Wertschriften		21'120'706	6'287'707
Erfolg aus Hypotheken und Darlehen		62'103	241'022
Erfolg aus Liegenschaften / Immobilien		996'320	954'536
Vermögensverwaltungskosten		-2'305'590	-1'560'851
Passiv- und Verzugszinsen		-5'696	-9'694
V Sonstiger Ertrag		230'564	18'532
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen		22'600	2'226
Übrige Erträge		207'964	16'306
W Sonstiger Aufwand		-426	-356
Sonstiger Aufwand		-426	-356
X Verwaltungsaufwand		-939'822	-833'016
Allgemeine Verwaltung		-848'663	-749'723
Marketing und Werbung, Akquisitionsaufwand		0	0
Makler- und Brokertätigkeit		-36'635	-11'875
Revisionsstelle und Experte für die berufliche Vorsorge		-45'672	-62'227
Aufsichtsbehörde inkl. Oberaufsicht		-8'852	-9'192
K-X ERTRAGS- (+) / AUFWANDSÜBERSCHUSS (-) VOR BILDUNG / AUFLÖSUNG WERTSCHWANKUNGSRES.		21'699'893	7'859'130
Y Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserven	6.4	-12'924'025	-7'387'783
Z Ertragsüberschuss (+) / Aufwandüberschuss (-)	9.1	8'775'868	471'347
Verwendung des Ertrags- (+) / Aufwandüberschusses (-)			
Bildung freie Mittel Vorsorgewerke		8'775'868	471'347

AVENIRPLUS

1 Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Die AVENIRPLUS Sammelstiftung bezweckt die Durchführung der beruflichen Vorsorge im obligatorischen, umhüllenden und rein ausserobligatorischen Bereich für die ihr angeschlossenen Arbeitgeber. Der Anschluss an die AVENIRPLUS Sammelstiftung wird mit einer Anschlussvereinbarung vollzogen. Die Stiftung errichtet für jeden Arbeitgeber ein Vorsorgewerk oder mehrere Arbeitgeber schliessen sich einem Vorsorgewerk an (kollektives Vorsorgewerk). Für jedes Vorsorgewerk besteht ein Reglement respektive ein oder mehrere separate Vorsorgepläne.

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung erfüllt das BVG-Obligatorium und ist im Register für die berufliche Vorsorge eingetragen. Sie entrichtet dem Sicherheitsfonds BVG Beiträge.

1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

Dokument	vom	genehmigt/geprüft von Aufsicht
Stiftungsurkunde	26.11.2015	26.11.2015
Organisationsreglement	01.03.2020 (in Kraft per 01.01.2019)	20.12.2019
Anlagereglement	29.10.2020 (in Kraft per 01.01.2021)	30.12.2020
Vorsorgereglement	29.10.2020 (in Kraft per 01.01.2021)	30.12.2020
Teilliquidationsreglement	25.11.2015 (in Kraft per 01.01.2016)	31.08.2018
Rückstellungsreglement	27.10.2021 (in Kraft per 31.12.2021)	noch ausstehend
Kostenreglement	15.05.2019 (in Kraft per 01.01.2019)	20.12.2019

1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Stiftungsrat		Amtsperiode
Bruno Tringaniello	Arbeitgebervertreter, Präsident	01.01.2020 - 31.12.2023
Franz Christ	Arbeitnehmervertreter, Vizepräsident	01.01.2020 - 31.12.2023
Sandro Wyss	Arbeitgebervertreter	01.01.2020 - 31.12.2023
Ursula Linder	Arbeitnehmervertreterin	01.01.2020 - 31.12.2023
Marco Arrigoni	Arbeitnehmervertreter	01.01.2020 - 31.12.2023

Anlageausschuss

Ursula Linder	Präsidentin
Franz Christ	

Anlagecontrolling

Adrian Gautschi	Gautschi Advisory GmbH, Dintikon
-----------------	----------------------------------

AVENIRPLUS

Geschäftsführung

Philippe Weber AVENIRPLUS AG, Bern

Adresse

AVENIRPLUS Sammelstiftung
c/o AVENIRPLUS AG, Bärenplatz 8, Postfach, 3001 Bern

Gemäss Stiftungsurkunde und Organisationsreglement wählen die Kassenvorstände die Stiftungsräte als oberstes paritätisches Organ. Der Stiftungsrat besteht aus mindestens 4 Mitgliedern und konstituiert sich selbst. Die Kassenvorstände (Art. 5 des Organisationsreglements) sind ihrerseits ebenfalls ein paritätisch zusammengesetztes Organ.

Die Mitglieder des Stiftungsrates, der Geschäftsführer und weitere im Handelsregister eingetragene Personen zeichnen kollektiv zu zweien.

1.5 Verwaltung, Experten, Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde

Verwaltung	AVENIRPLUS AG, Bärenplatz 8, Postfach, 3001 Bern
Experte für berufliche Vorsorge	Vertragspartner: Swiss Life Pension Services AG, Zürich Ausführender Experte: Pascal Wyss
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG, Bahnhofplatz 10, 3001 Bern, Johann Sommer
Aufsichtsbehörde	Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht (BBSA), Belpstrasse 48, 3007 Bern

1.6 Angeschlossene Arbeitgeber

Vorsorgewerke

	Total 31.12.2021	Total 31.12.2020	Veränderung absolut	in %
Vorsorgewerke Total	24	22	2	9.09
Vorsorgewerke mit Aktiven	22	20	2	10.00
Anfangsbestand	20	18		
+Eintritte	2	3		
-Austritte	0	-1		
Rentenkassen	2	2	0	0.00
Anfangsbestand	2	2		
+Eintritte	0	0		
-Austritte	0	0		

Im Jahre 2021 wurden 2 neue Vorsorgewerke mit ihren Arbeitgebern angeschlossen (Übernahmen).

Arbeitgeber

	Total 31.12.2021	Total 31.12.2020	Veränderung absolut	in %
Arbeitgeber	90	75	15	20.00
Anfangsbestand	75	58		
+Eintritte	16	19		
-Austritte	-1	-2		

Die neuen Arbeitgeber schliessen sich entweder einem kollektiven Vorsorgewerk an oder es wird ein neues separates Vorsorgewerk eröffnet.

AVENIRPLUS

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Mitglieder

	Männer	Frauen	Total	Total	Veränderung	
	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	absolut	in %
Aktive Versicherte	1'284	463	1'747	1'588	159	10.01
Anfangsbestand	1'146	442	1'588	1'105		
+Eintritte	378	128	506	795		
-Austritte	-240	-107	-347	-312		

In den Eintritten sind auch 2 Übernahmen von Vorsorgewerken aus anderen Vorsorgeeinrichtungen enthalten.

2.2 Rentner

	Männer	Frauen	Total	Total	Veränderung	
	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	absolut	in %
Renten	137	73	210	165	45	27.27
Altersrenten	120	20	140	102	38	37.25
Anfangsbestand	88	14	102	64		
+Eintritte	34	6	40	39		
-Austritte	-2	0	-2	-1		
Invalidenrenten	14	7	21	18	3	16.67
Anfangsbestand	13	5	18	10		
+Eintritte	2	2	4	8		
-Austritte	-1	0	-1	0		
Ehegattenrenten	0	42	42	40	2	5.00
Anfangsbestand	0	40	40	41		
+Eintritte	0	5	5	4		
-Austritte	0	-3	-3	-5		
Waisen-/Kinderrenten	3	4	7	5	2	40.00
Anfangsbestand	2	3	5	6		
+Eintritte	1	1	2	0		
-Austritte	0	0	0	-1		

In den Eintritten sind auch 2 Übernahmen von Vorsorgewerken aus anderen Vorsorgeeinrichtungen enthalten.

3 Art und Umsetzung des Zwecks

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die AVENIRPLUS Sammelstiftung versichert mehrheitlich Beitragsprimatpläne. Leistungsprimatpläne werden nur für die bereits bestehenden Kunden weitergeführt. Pro Vorsorgewerk werden ein oder mehrere Vorsorgepläne geführt. Insbesondere im kollektiven Vorsorgewerk bestehen mehrere Vorsorgepläne für die angeschlossenen Firmen. Es können verschiedene Vorsorgepläne im obligatorischen, umhüllenden und rein ausserobligatorischen Bereich geführt werden.

AVENIRPLUS

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Altersguthaben der aktiven Versicherten entsprechen bei den Beitragsprimatplänen den individuell vorhandenen Altersguthaben am Stichtag. Bei Leistungsprimatplänen hat der aktive Versicherte Anspruch auf eine Austrittsleistung.

Ansprüche auf Invaliden- und Hinterlassenenleistungen, bis zum Erreichen des ordentlichen Rücktrittsalters, sind je nach Vorsorgewerk mittels Rückversicherungsvertrag gemäss Empfehlung des Experten für berufliche Vorsorge rückversichert oder die Stiftung trägt die Risiken selber.

Das Deckungskapital der Rentenbezüger entspricht dem Barwert der laufenden Renten unter Einschluss des Barwertes der anwartschaftlichen Ehegattenleistungen.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Buchführung, Bilanzierung und Bewertung erfolgt nach den Vorschriften des Obligationenrechts (OR) und des BVG. Die Jahresrechnung, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, vermittelt die tatsächliche finanzielle Lage im Sinne der Gesetzgebung über die berufliche Vorsorge und entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Es sind alle Aktiven zu Marktwerten per Bilanzstichtag zu bewerten. Massgebend sind die Kurse wie sie von den Depotstellen ermittelt werden. Im Übrigen gelten die Bestimmungen von Art. 47, 48 und 48a BVV2 bzw. Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind aktuelle bzw. tatsächliche Werte per Bilanzstichtag.

Obligationen / Hypotheken indirekt	gemäss Kurswert/Marktwert am Bilanzstichtag
Aktien / Anteile Anlagestiftungen / Fonds (alle Arten)	gemäss Kurswert/Marktwert am Bilanzstichtag
Übrige Aktiven / Passiven	zum Nominalwert
Vorsorgekapital / Techn. Rückstellungen	Berechnung des Experten für berufliche Vorsorge
Wertschwankungsreserven	Gemäss einer finanzökonomischen Methode in Abhängigkeit der Rendite, des Risikos und der Korrelation der Anlagekategorien. Unterschiedliche Höhe je nach Typ des Vorsorgewerkes (Aktive / Rentnerkassen) und der gewählten Anlagestrategie.

4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Es wurden keine Änderungen vorgenommen.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Risiken Tod und Invalidität sind entweder über einen globalen Rückversicherungsvertrag oder einen individuellen Rückversicherungsvertrag pro Vorsorgewerk versichert. Für Vorsorgewerke, die das versicherungstechnische Risiko selber tragen, werden entsprechende Rückstellungen gebildet. Rentenleistungen bei Invalidität sind bis zum Erreichen des ordentlichen Rücktrittsalters abgedeckt.

AVENIRPLUS

Als banken- und versicherungsunabhängige Pensionskasse werden die Anlagerisiken auf der Vermögensanlage selbst getragen.

5.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

	31.12.2021	31.12.2020
Rückkaufswerte aus Versicherungsverträgen	10'068'953	9'098'615
Total	10'068'953	9'098'615

Die Stiftung hat keine Altersguthaben (Sparteile) über Kollektivversicherungsverträge bei Versicherungsgesellschaften rückversichert. Die aufgeführten Rückkaufswerte entsprechen den für die Rentner bei den Versicherungsgesellschaften gebildeten Deckungskapitalien. Es handelt sich dabei um rückversicherte Invaliditäts- und Todesfallleistungen.

5.3 Vorsorgekapital aktive Versicherte

Vorsorgekapitalien aller aktiven Versicherten

	31.12.2021	31.12.2020
Vorsorgepläne im Beitragsprimat	203'980'238	164'829'271
Vorsorgepläne im Leistungsprimat	4'134'613	4'303'679
Total	208'114'851	169'132'950

Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2021	31.12.2020
Stand Vorsorgekapital am 1.1.	164'829'271	82'414'877
Sparbeiträge Arbeitnehmer / Arbeitgeber	13'666'094	11'222'753
Weitere Beiträge, Einmaleinlagen und Einkaufssummen	5'210'249	4'187'861
Freizügigkeitseinlagen	42'930'184	80'099'116
Rückzahlung WEF-Vorbezüge / Einzahlung Scheidung	149'320	598'658
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-10'770'751	-10'192'201
Vorbezüge WEF / Scheidung	-562'664	-600'320
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-9'262'482	-2'218'642
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	0	-19'938
Auflösung infolge Pensionierung / Tod / Invalidität	-4'764'648	-2'227'284
Zwischentotal	201'424'573	163'264'879
Verzinsung Vorsorgekapital	2'555'666	1'564'392
Stand Vorsorgekapital am 31.12.	203'980'238	164'829'271

Der jeweilige Kassenvorstand beschliesst jährlich aufgrund der finanziellen Lage über die Verzinsung der Sparkapitalien. Die Verzinsung betrug im Jahr 2021 zwischen 0 und 6.25% (Vorjahr zwischen 0 und 3.5%) je nach finanzieller Situation des einzelnen Vorsorgewerkes.

AVENIRPLUS

Entwicklung der Deckungskapitalien im Leistungsprimat

	31.12.2021	31.12.2020
Deckungskapital am 1.1.	4'303'679	4'808'379
Veränderung Deckungskapital	-169'066	-504'700
Deckungskapital am 31.12.	4'134'613	4'303'679

Die Deckungskapitalien im Leistungsprimat werden durch den Experten nach den aktuellen technischen Grundlagen der Stiftung berechnet.

5.4 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2021	31.12.2020
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	99'815'184	78'575'923
BVG-Minimalzins (wird vom Bundesrat festgesetzt)	1.00%	1.00%

5.5 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

	31.12.2021	31.12.2020
Stand Deckungskapital am 01.01.	37'807'800	21'827'879
Altersrenten	-2'560'323	-1'882'666
Hinterlassenenrenten	-515'395	-566'818
Invalidenrenten	-423'259	-268'794
davon rückversicherte Rentenleistungen	565'761	423'884
Erhaltenes Deckungskapital für Rentner (aus Aktivbestand)	4'750'912	2'227'284
Verzinsung Deckungskapital Rentner	572'544	596'357
Zuweisung / Auflösung gemäss vers. Techn. Bilanz	478'314	1'798'058
Kollektiveintritte (Übernahmen siehe auch Ziffer 2.2)	8'574'669	13'652'617
Stand Deckungskapital am 31.12.	49'251'024	37'807'800
Zinssatz Deckungskapital Rentner	2.00%	2.00%
Spezifischer Zinssatz für einzelne Vorsorgewerke mit hohem Rentneranteil	0.00%/-0.25%	0.50%

Für einzelne Vorsorgewerke kann in Absprache mit dem Pensionskassenexperten ein tieferer technischer Zinssatz festgelegt werden. Dies wurde für ein Vorsorgewerk mit hohem Rentneranteil beschlossen und der technische Zinssatz auf 0.0% (Vorjahr 0.5%) gesenkt. Reine Rentnervorsorgewerke werden seit dem Rechnungsjahr 2021 mit einem technischen Zinssatz von minus 0.25% bewertet. Die approximative Verzinsung der Rentner-Deckungskapitalien wird mit den festgelegten technischen Zinssätzen vorgenommen. Massgebend für die Verzinsung ist das Rückstellungsreglement. Die bezahlten Renten entsprechen den direkt durch die Stiftung bezahlten Renten. Es werden die rückversicherten Rentenleistungen abgezogen, da diese nicht deckungskapitalverändernd sind. In der konsolidierten Betriebsrechnung (Teil 1) sind zusätzlich die durch den Rückversicherer direkt an die Destinatäre bezahlten Renten enthalten.

5.6 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Zusammensetzung technische Rückstellungen	31.12.2021	31.12.2020
a) Bestandesstruktur: Kleinbestand Rentner	1'624'556	1'044'324
b) Umwandlungssatz	9'405'000	10'686'000
c) Schwankungen im Risikoverlauf bei aktiven Versicherten	38'000	31'000
d) Schwankung der Risikoprämie	348'000	220'000
Total technische Rückstellungen	11'415'556	11'981'324

Veränderung der technischen Rückstellungen	31.12.2021	31.12.2020
Stand 1.1.	11'981'324	7'027'717
Übernommene technische Rückstellungen (Neuanschlüsse)	2'305'164	7'500'103
Übertragene technische Rückstellungen (Auflösungen/Teilliquidationen)	0	-217'474
Auflösung technischer Rückstellungen Ende Jahr	-3'330'140	-3'280'124
Bildung technischer Rückstellungen Ende Jahr	459'208	951'102
Stand 31.12.	11'415'556	11'981'324

Die technischen Rückstellungen haben aufgrund der Berechnungen des Experten im Vergleich zum Vorjahr um CHF 565'768 abgenommen. Diese Veränderung ist in der Betriebsrechnung unter Auflösung / Bildung Technische Rückstellungen ersichtlich.

a) Bestandesstruktur: Kleinbestand Rentner

Bei Rentnerbeständen mit weniger als 50 Rentenbezüglern wird gemäss dem Experten für berufliche Vorsorge eine Rückstellung (Kleinbestandszuschlag) der Vorsorgekapitalien der Rentenbezüglern gebildet. Die Zunahme der Rückstellung ist einerseits auf die kollektive Übernahme von Rückstellungen bei den Neuanschlüssen und andererseits durch die Zunahme von Rentenbezüglern in einzelnen Vorsorgewerken zurückzuführen.

b) Umwandlungssatz

Eine Rückstellung Umwandlungssatz wird gebildet, wenn aufgrund der angewendeten Umwandlungssätze Pensionierungsverluste entstehen. Die Rückstellung wird für die in den nächsten 10 Jahren ordentlich zu pensionierenden Versicherten gebildet. Sie entspricht der Differenz zwischen dem voraussichtlichen Sparkapital im ordentlichen Rücktrittsalter und dem für die umgewandelte Rente berechneten versicherungstechnisch notwendigen Deckungskapital im selben Zeitpunkt und ist progressiv ausgestaltet. Dies bedeutet, dass die Rückstellung mit zunehmendem Alter des Versicherten zunimmt. Die durchschnittliche Kapitalbezugsquote wird im Jahre 2021 erstmals berücksichtigt. Entsprechend hat die Rückstellung im Jahre 2021 abgenommen. Die Rückstellung Umwandlungssatz wird jährlich durch den Experten für berufliche Vorsorge berechnet. Sie entfällt, sobald der angewendete Umwandlungssatz versicherungstechnisch korrekt ist.

c) Schwankungen im Risikoverlauf bei aktiven Versicherten

Trägt ein Vorsorgewerk versicherungstechnische Risiken hinsichtlich Risiken Tod und Invalidität, so ist ein Risikoschwankungsfonds zu führen. Dieser wird wie folgt bestimmt:

- Bei Vorsorgewerken mit weniger als 50 aktiven Versicherten: das 10-fache des pro Jahr erwarteten Schadens aus den Risiken Tod und Invalidität
- Bei Vorsorgewerken mit 50 oder mehr aktiven Versicherten: das 5-fache des pro Jahr erwarteten Schadens aus den Risiken Tod und Invalidität

e) Schwankung der Risikoprämie

Seit dem Jahre 2019 wird eine Rückstellung für die Schwankung der Risikoprämien auf Stufe Stiftung gebildet. Diese wird planmässig innerhalb von drei Jahren geäufnet. Im Berichtsjahr wurde die Rückstellung um CHF 128'000 erhöht.

Für folgende Risiken sind aktuell keine Rückstellungen notwendig:

Grundlagenwechsel

Aufgrund der Anwendung von Generationentafeln ist keine Rückstellung notwendig.

Senkung des technischen Zinssatzes

Es wird zurzeit keine Rückstellung für eine künftige Senkung gebildet.

5.7 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Der Experte für berufliche Vorsorge hat letztmals per 31.12.2021 anhand eines versicherungstechnischen Gutachtens die finanzielle Lage der Stiftung und der einzelnen angeschlossenen Vorsorgewerke überprüft. Die versicherungstechnische Bilanz per 31.12.2021 weist bei jedem einzelnen Vorsorgewerk einen Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV2 aus. Der Experte bestätigt in seinem Gutachten:

- Die Stiftung ist gemäss Art. 52e Abs. 1 lit. a BVG in der Lage, ihre Verpflichtungen zu erfüllen.
- Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.
- Die Leistungsversprechen sind unter Berücksichtigung der verwendeten technischen Grundlagen durch die Vorsorgekapitalien, technischen Rückstellungen, Beiträge und erwarteten Vermögenserträge aus konsolidierter Sicht sichergestellt.
- Die Sollrendite von 2.68% liegt über der erwarteten Rendite der Anlagestrategie von 2.53%.
- Die verwendeten demographischen Grundlagen und der technische Zinssatz sind angemessen.
- Die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken sind ausreichend.
- Der konsolidierte Deckungsgrad beträgt 116.28%. Die Vorsorgekapitalien und erforderlichen Rückstellungen können mit den vorhandenen Mitteln abgedeckt werden.
- Die Wertschwankungsreserve per 31.12.2021 in der Höhe von CHF 30.6 Mio. erreicht ihre Zielgrösse von rund CHF 34.6 Mio. nicht. Bei einer konsolidierten Betrachtung sind keine freien Mittel vorhanden. Es besteht damit eine eingeschränkte finanzielle Risikofähigkeit. Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve ist angemessen.
- Alle 24 Vorsorgewerke befinden sich in einer Überdeckung (vgl. Ziffer 9.2). Die Sanierungsfähigkeit der Mehrheit der Vorsorgewerke ist durchschnittlich bis überdurchschnittlich. Die Sanierungsfähigkeit eines Vorsorgewerks ist unterdurchschnittlich. Für die zwei Rentnervorsorgewerke ist die Sanierungsfähigkeit nicht gegeben.

Empfehlungen des Experten

Allgemein:

- Es bestehen aktuell keine Empfehlungen.

Auf Stufe einzelner Vorsorgewerke:

- Für ein Vorsorgewerk mit knapper Überdeckung sollte die Situation per Ende 2022 neu beurteilt und gegebenenfalls die bereits beschlossene Massnahme (Nullverzinsung im Anrechnungsprinzip) entweder fortgeführt oder aufgehoben werden.
- Zwei Rentnervorsorgewerke: Sollte für diese Vorsorgewerke weiterhin die gleiche Anlagestrategie wie für die Vorsorgewerke mit aktiven Versicherten verwendet werden, sollte die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve im Rahmen der nächsten ALM-Studie überprüft werden.

Umsetzung der Empfehlungen aus dem Gutachten 2020

- Die Empfehlungen aus dem Gutachten des Jahres 2020 wurden umgesetzt.

5.8 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die versicherungstechnischen Berechnungen basieren auf den Rechnungsgrundlagen BVG 2020 GT (Generationentafeln). Im Vorjahr kamen die Rechnungsgrundlagen BVG 2015 GT zur Anwendung. Der technische Zinssatz gelangt bei der Berechnung der Deckungskapitalien in Leistungsprimatplänen, der Deckungskapitalien der Rentenbezüger und der Rückstellungen für den Umwandlungssatz zur Anwendung. Er beträgt gemäss Rückstellungsreglement 2% (Vorjahr ebenfalls 2%). In einem rentnerlastigen Vorsorgewerk beträgt der technische Zinssatz 0% (Vorjahr 0.5%) und in zwei Rentenkassen beträgt er minus 0.25% (Vorjahr 2%). Durch den Wechsel der technischen Grundlagen konnten die Vorsorgekapitalien der Rentner und Rückstellungen um CHF 1'858'757 reduziert werden. Hingegen führte die Senkung der technischen Zinssätze in einzelnen Vorsorgewerken zu einer Erhöhung der Vorsorgekapitalien der Rentner und Rückstellungen von CHF CHF 1'602'566.—.

5.9 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Für die Jahresrechnung 2021 wurden die technischen Grundlagen von BVG 2015 GT auf BVG 2020 GT geändert sowie in einzelnen Vorsorgewerken der technische Zinssatz gesenkt (siehe Ziffer 5.8).

5.10 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2

Für jedes Vorsorgewerk wird jährlich vom Experten für berufliche Vorsorge eine versicherungstechnische Bilanz erstellt und der Deckungsgrad pro Vorsorgewerk ermittelt.

Die Deckungsgrade per 31.12.2021 sind aus der nachstehenden Tabelle ersichtlich:

	Anzahl Vorsorgewerke	Anzahl Aktive	Anzahl Rentner	Bilanzsumme	Fehlbetrag Überdeckung
Total	24	1747	210	314'782'099	43'301'534
100% oder höher	24	1747	210	314'782'099	43'301'534
Zwischen 95% bis 100%	0	0	0	0	0
Zwischen 90% bis 95%	0	0	0	0	0
Unter 90%	0	0	0	0	0

Als Vergleich werden nachstehend die Deckungsgrade per 31.12.2020 aufgeführt:

	Anzahl Vorsorgewerke	Anzahl Aktive	Anzahl Rentner	Bilanzsumme	Fehlbetrag Überdeckung
Total	22	1588	165	242'153'532	21'586'705
100% oder höher	20	1167	162	204'069'925	23'019'051
Zwischen 95% bis 100%	1	173	1	22'628'279	-497'583
Zwischen 90% bis 95%	1	248	2	15'455'328	-934'763
Unter 90%	0	0	0	0	0

Vorsorgewerke mit Überdeckung haben Deckungsgrade zwischen 100 und 390%. Per 31.12.2021 befindet sich kein Vorsorgewerk mehr in Unterdeckung. Der Gesamtdeckungsgrad der Stiftung beträgt **116.3%** (Vorjahr 110.1%). Massgebend ist der Deckungsgrad des einzelnen Vorsorgewerkes.

Allfällige Unterdeckungen müssen im Rahmen der gesetzlichen Auflagen und Möglichkeiten saniert werden. Mögliche Sanierungsmassnahmen muss der Experte für die berufliche Vorsorge in seinem Gutachten aufzeigen. Diese sind, falls nötig, unter Punkt 9.2 mit den vom Stiftungsrat beschlossenen Sanierungsmassnahmen erläutert.

5.11 Rentenerhöhungen

Die Kassenvorstände beschliessen individuell über Rentenerhöhungen aufgrund der finanziellen Lage des jeweiligen Vorsorgewerks. Es wurden keine Rentenerhöhungen beschlossen.

AVENIRPLUS

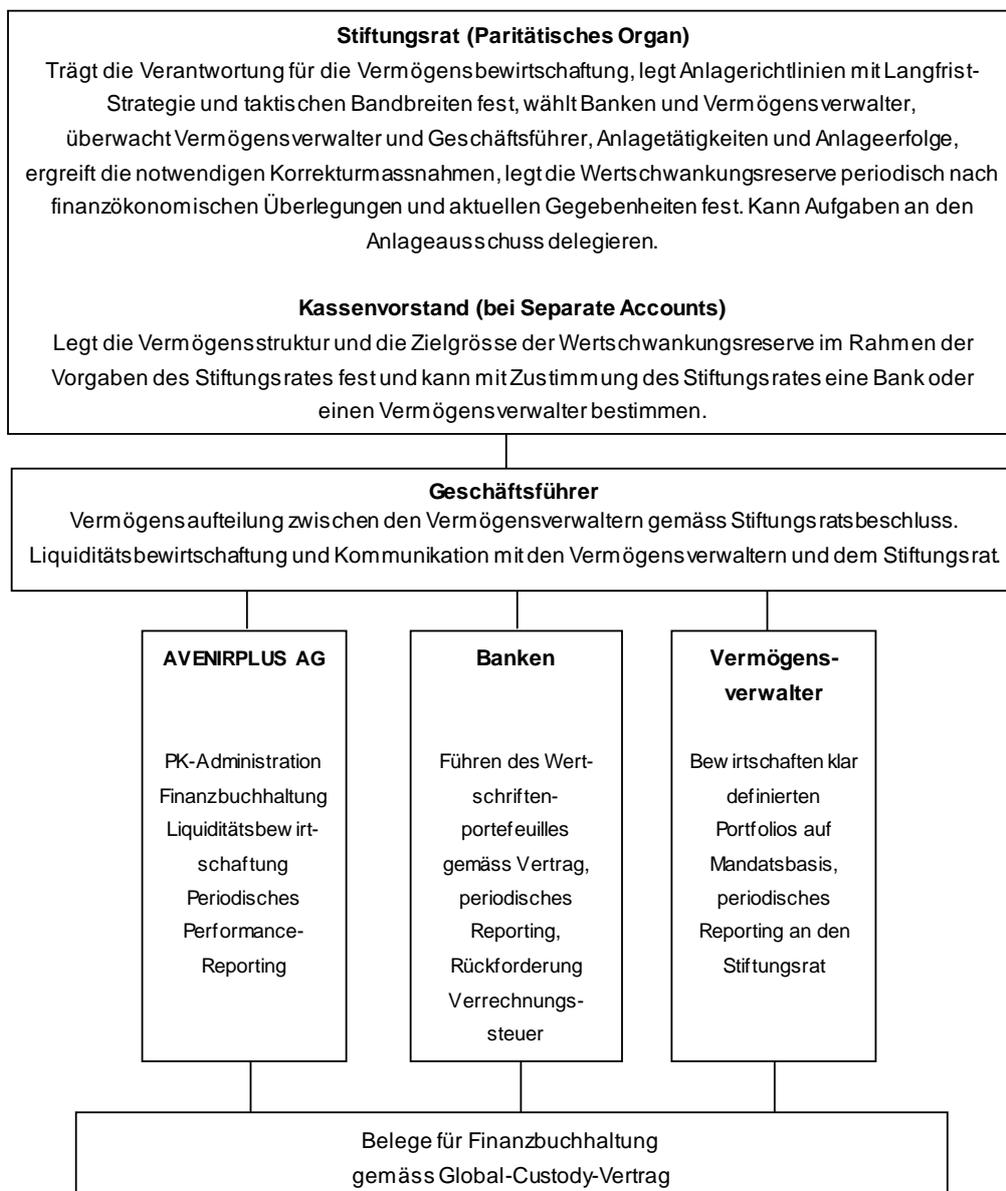
5.12 Ausserreglementarische Leistungen

Im Jahre 2021 wurden in einem Vorsorgewerk mit hoher Überdeckung (Deckungsgrad per 31.12.2021: 262%) freiwillige ausserreglementarische Renten ausbezahlt. Der Wert dieser Leistungen ist in der Betriebsrechnung unter Buchstabe N ersichtlich.

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Anlageorganisation



Banken und Vermögensverwalter

Der Stiftungsrat hat für die Vermögensbewirtschaftung per Bilanzstichtag folgende Banken beauftragt:

Global-Custody-Vertrag (Controlling, Reporting)	Credit Suisse, Bern
Vermögensverwaltungsmandate	Investas AG, Bern (Anlagemanager: Peter Boss und Marco Fumasoli) Privatbank Von Graffenried AG, Bern (Anlagemanager: Simon Wyss)
Liquiditätskonti und Depotbanken	Valiant Bank AG Credit Suisse, Bern Privatbank von Graffenried AG, Bern Spar- und Leihkasse Bucheggberg AG, Lütterswil

Die mit der Vermögensverwaltung beauftragten Banken erfüllen die Anforderungen nach Art. 51b Abs. 1 BVG. Diese erfüllen die Zulassungskriterien nach Art. 48f Abs. 4 BVV2

Anlagepool und individuelle Anlagestrategien

Das Vermögen der AVENIRPLUS Sammelstiftung ist einerseits in die Poolstrategie 25 und andererseits in individuelle Anlagestrategien pro Vorsorgewerk (Separate Accounts) angelegt. Die Poolstrategie wird mit dem Mischvermögen BVG 25 der AVENIRPLUS Anlagestiftung umgesetzt.

6.2 Einhaltung der Loyalitätsbestimmungen

Die im Rahmen der gesetzlichen Grundlagen geforderte Einhaltung der Loyalität für die mit der Führung und Verwaltung betrauten Personen wird bei der AVENIRPLUS Sammelstiftung umgesetzt. Die betreffenden Personen haben die entsprechenden Erklärungen für das Geschäftsjahr 2021 abgegeben.

6.3 Retrozessionen

Mit Schreiben vom 16. Dezember 2021 bestätigt die Credit Suisse, Bern, dass ihr als Depotbank im Zusammenhang mit der Vermögensverwaltung der AVENIRPLUS Sammelstiftung keinerlei Vermögensvorteile zugeflossen sind, die gemäss Art. 48k Abs. 1 BVV 2 und/oder der neuesten bundesgerichtlichen Rechtsprechung ablieferungspflichtig sind. Mit der Erklärung zur Integrität und Loyalität vom 18. März 2022 und 22. März 2022 bestätigt die Investas AG als Vermögensverwalterin, dass sie sämtliche Vermögensvorteile abgeliefert hat.

6.4 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird gemäss Anlagereglement aufgrund der Anlagestrategie nach einer finanzökonomischen Methode festgelegt. Im Rahmen der letzten ALM-Studie wurde die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve überprüft. Für die Poolstrategie 25 beträgt die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve gemäss Entscheid des Stiftungsrates für Vorsorgewerke mit aktiven Versicherten 12% (Vorjahr 12%; Sicherheitsniveau 99%) und für Rentnerkassen 16% der Vorsorgekapitalien (Vorjahr 16%; Sicherheitsniveau 99.9%). Für Vorsorgewerke mit individueller Anlagestrategie wird eine spezifische Berechnung durchgeführt, wobei das vom Stiftungsrat definierte Mindestsicherheitsniveau eingehalten werden muss. Die Zielgrösse liegt hier zwischen 1.5% und 18% (gegenüber Vorjahr unverändert). Der Experte für berufliche Vorsorge erachtet die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve für Vorsorgewerke mit aktiven Versicherten als angemessen. Für die zwei Rentnervorsorgewerke empfiehlt der Experte, die Höhe der Wertschwankungsreserve im Rahmen der nächsten ALM-Studie zu überprüfen.

AVENIRPLUS

Wertschwankungsreserve der Vorsorgewerke	31.12.2021	31.12.2020
Stand 1.1.	17'153'749	9'765'966
Übernommene Wertschwankungsreserven (Neuanschlüsse/Teilliquidationen)	2'725'116	4'495'724
Übertragene Wertschwankungsreserven (Auflösungen/Teilliquidationen)	0	-262'879
Unterjährig ausbezahlte Wertschwankungsreserven	-139'300	-107'917
Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserven Ende Jahr	10'353'145	3'262'854
Stand 31.12.	30'092'710	17'153'749

Wertschwankungsreserve der Stiftung	31.12.2021	31.12.2020
Stand 1.1.	474'867	474'867
Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserven Ende Jahr	-14'936	0
Stand 31.12.	459'931	474'867

Gesamte Wertschwankungsreserve	31.12.2021	31.12.2020
Stand 31.12.	30'552'641	17'628'616
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	34'610'845	28'150'132
Reservedefizit	-4'058'204	-10'521'516

Der Anteil der individuellen Wertschwankungsreserven an den gesamten Wertschwankungsreserven beträgt per 31.12.2021 knapp 9% (Vorjahr knapp 13%).

6.5 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien und Anlagepolitik

	31.12.2021		31.12.2020		Poolstrategie 25			BVV 2
	in TCHF		in TCHF		Min.	Ziel	Max.	Max.
Kurzfristige und liquide Mittel	19'877	6.3%	13'171	5.4%	0%	2.5%	10%	100%
Flüssige Mittel	12'441	3.9%	8'484	3.5%				
Liquidität aus gemischten Fonds* ¹	7'436	2.3%	4'687	1.9%				
Devisentermingeschäfte	0	0.0%	0	0.0%				
Obligationen	38'840	12.3%	37'678	15.4%				100%
Obligationen CHF	14'157	4.5%	17'930	7.3%	0%	5.0%	20%	
Obligationen FW CHF hedged	22'011	6.9%	16'852	6.9%	0%	7.5%	20%	
Obligationen FW	2'672	0.8%	2'896	1.2%	0%	0.0%	10%	30%
Aktien	83'068	26.2%	63'390	25.9%				50%
Aktien Schweiz	46'146	14.6%	34'354	14.1%	5%	12.5%	20%	
Aktien Ausland	36'922	11.7%	29'036	11.9%	5%	12.5%	20%	30%
Hypotheken	61'098	19.3%	44'448	18.2%				50%
Hypotheken indirekt* ²	61'098	19.3%	44'448	18.2%	5%	20.0%	30%	50%
Immobilien	86'032	27.2%	62'954	25.8%				30%
Immobilien Schweiz (indirekt)	80'307	25.3%	59'900	24.5%	15%	25.0%	50%	
Immobilien Ausland (indirekt)	5'725	1.8%	3'054	1.2%	0%	2.5%	10%	10%
Alternative Anlagen	24'343	7.7%	18'935	7.7%	0%	12.5%	15%	15%
Senior Loans, ILS, Infrastruktur, Weitere	24'343	7.7%	18'935	7.7%				
Guthaben ungesichert (Arbeitgeber)*³	3'428	1.1%	3'627	1.5%	0%	0.0%	5%	5%
Aktive Rechnungsabgr. / Forderungen	126	0.0%	166	0.1%				
Total Aktiven*³	316'812	100%	244'369	100%	100%			
Total Fremdwährungen (FW) ohne Absicherung	42'932	13.6%	37'901	15.5%	10%	12.5%	30%	30.0%

*¹ die gemischten Fonds (inkl. Liquidität) werden auf die jeweiligen Anlageklassen aufgeteilt.

*² in den Hypotheken ist noch ein kleiner Restbestand von direkten Hypotheken in der Höhe von CHF 150 000.-- enthalten

*³ das Total der Aktiven beträgt gem. Bilanz CHF 315.262 Mio. und beinhaltet eine Wertberichtigung Darlehen AG von CHF 1.55 Mio.

Die in der Tabelle aufgeführte Anlagestrategie mit Bandbreiten entspricht der Poolstrategie 25 mit einem Aktienanteil von 25%. Knapp 74% (Vorjahr 70%) des Gesamtvermögens ist im Anlagepool investiert. Die Strategien der Vorsorgewerke mit individueller Anlagestrategie weichen davon ab. Das Vermögen dieser Vorsorgewerke macht rund 26% (Vorjahr 30%) des Gesamtvermögens der Stiftung aus.

AVENIRPLUS

Inanspruchnahme Erweiterungen mit schlüssiger Darlegung der Einhaltung der Sicherheit und Risikoverteilung

Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten nach den Artikeln 53-56 und 56a Absatz 1 und 5 sowie Artikel 57 Absatz 2 und 3 sind gestützt auf ein Anlagereglement nach den Anforderungen von Artikel 49a möglich, sofern die Einhaltung der Absätze 1-3 von Art. 50 BVV2 im Anhang der Jahresrechnung schlüssig dargelegt werden kann. Der Stiftungsrat macht von der Anlageerweiterung gemäss Anlagereglement Gebrauch. Nachfolgend sind die Überschreitungen dargelegt.

Überschreitung Anlagen auf Stufe Stiftung

Es besteht per 31.12.2021 keine Überschreitung.

Überschreitung Anlagen auf Stufe Vorsorgewerk

Auf Stufe Vorsorgewerk bestehen folgende stichtagsbezogenen Überschreitungen der BVV2-Anlagerichtlinien:

- **Immobilien Schweiz:** In zwei Vorsorgewerken besteht eine Überschreitung bei den Immobilien Schweiz. Der Anteil beträgt 31.6% respektive 31.1% anstelle der erlaubten 30%. In beiden Vorsorgewerken ist eine Erweiterung in den genehmigten Anlagerichtlinien vorgesehen.

6.6 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Gemäss den Vermögensauszügen der Banken bestehen per 31.12.2021 **keine Devisentermingeschäfte**.

6.7 Marktwerte und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Securities Lending ist zur Verbesserung des Anlageertrags grundsätzlich zugelassen. Der Stiftungsrat entscheidet über die Zulässigkeit der Wertschriftenleihe. Im Geschäftsjahr 2021 wurde Securities Lending wie bereits im Vorjahr nicht angewendet.

6.8 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlagen

	2021	2020
Nettoerfolg flüssige Mittel	9'774	-18'556
Zinserträge auf Bankkonten / Minuszinsen	9'774	-18'556
Nettoerfolg Wertschriften	21'120'706	6'287'707
Erträge Obligationen / Obligationenfonds	117'472	181'398
Kurserfolge Obligationen / Obligationenfonds	-110'369	-471'026
Erträge auf Aktien / Aktienfonds	169'747	286'080
Kurserfolge Aktien / Aktienfonds	2'862'655	-185'048
Kurserfolge übrige und gemischte Fonds *1	17'870'170	6'591'510
Alternative Anlagen / Derivate	222'348	-222'451
Erfolg Wechsel- und Devisenkurse	-11'316	1'059
Erhaltene Rückvergütungen	0	106'186
Erfolg aus Hypotheken und Darlehen	62'103	241'022
Erträge aus direkten Hypotheken	4'875	8'250
Erträge aus Darlehen an Arbeitgeber	39'417	43'750
Erfolge aus Hypotheken indirekt	17'811	189'022
Erfolg aus Liegenschaften / Immobilien	996'320	954'536
Erträge Immobilien-Fonds	18'206	2'890
Kurserfolge Immobilienfonds	134'149	54'323
Kurserfolge Immobilien-Anlagestiftungen	828'965	913'823
Erträge Immobilien-Aktien	15'000	7'500
Kurserfolge Immobilien-Aktien	0	-24'000
Passiv- und Verzugszinsen	-5'696	-9'694
Vermögensverwaltungskosten	-2'305'590	-1'560'851
Nettoergebnis Vermögensanlagen	19'877'617	5'894'163

AVENIRPLUS

*1 Da der Anteil der Erträge auf Mischvermögen und gemischten Fonds einen erheblichen Teil der Erträge ausmacht (CHF 17.87 Mio.), wird zusätzlich unter Ziffer 6.10 die Performance des Poolvermögens (Mischvermögens BVG 25) pro Anlagekategorie aufgezeigt.

	2021	2020
Transparente Anlagen	312'662'133	239'999'414
Intransparente Anlagen	2'552'278	2'588'610
Kostentransparenzquote	99.19%	98.93%
Vermögensverwaltungskosten		
Verbuchte direkte Kosten (inkl. Global Custody)	30'926	18'729
Courtage, Depotgebühren, Transaktionsspesen	67'826	114'394
Investment Controlling, Vermögensverwaltung	160'208	216'446
Zwischentotal direkte Kosten	258'959	349'569
Summe aller indirekten TER-Kosten	2'046'630	1'211'282
Total Vermögensverwaltungskosten	2'305'590	1'560'851
Direkte Kosten in % der kostentransparenten Anlagen	0.08%	0.15%
Indirekte TER-Kosten in % der kostentransparenten Anlagen	0.65%	0.50%
Total Kosten in % der kostentransparenten Anlagen	0.74%	0.65%

6.9 Intransparente Anlagen

Im Berichtsjahr

ISIN	Beschrieb	FX	Letzter Kurs	Betrag in CHF
Aktien Schweiz				
CH0429805796	ZKB Schweizer Inland Basket	CHF	111.31	267'149
CH0429805796	ZKB Schweizer Inland Basket	CHF	111.31	105'746
Aktien Welt				
CH0429815043	ZKB Cyber Security & Cloud Service Basket 17.11.2022	USD	263.72	305'318
CH0429815043	ZKB Cyber Security & Cloud Service Basket 17.11.2022	USD	263.72	120'204
CH0522929139	LUKB Wasserstoff Revolution Basket	CHF	100.50	211'050
CH0522929139	LUKB Wasserstoff Revolution Basket	CHF	100.50	90'450
CH0429794438	ZKB Tracker auf einen Globalen Rohstoff-, Minen- und Oelaktien Basket II	CHF	68.085	29'277
Alternative Anlagen				
LU1434138027	Partners Group - Private Loans SICAV I dist. CHF hgd	CHF	105.60	1'034'880
LU1911733092	Partners Group - Private Loan Fund I-N	CHF	104.92	388'204
TOTAL				2'552'278

Im Vorjahr

ISIN	Beschrieb	FX	Letzter Kurs	Betrag in CHF
Aktien Schweiz				
CH0429805796	ZKB Schweizer Inland Basket	CHF	103.70	511'226
Aktien Welt				
CH0429815043	ZKB Cyber Security & Cloud Service Basket 17.11.2022	USD	208.21	362'896
CH0522929139	LUKB Wasserstoff Revolution Basket	CHF	107.50	365'500
CH0429794438	ZKB ROHSTOFF-, MINEN-, OELAKTIEN BASKET II	CHF	57.413	24'688
Alternative Anlagen				
LU2053013053	Twelve Capital - Private ILS Fund SI1 CHF hgd	CHF	100.00	1'168'463
LU2098253094	Twelve Capital - Private ILS Fund Side Pocket III	USD	81.79	147'634
LU2180551769	Twelve Capital - Private ILS Fund Side Pocket IV	CHF	91.53	8'203
TOTAL				2'588'610

AVENIRPLUS

Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom 27.10.2021 gemäss Art. 48a Abs. 3 BVV2 die Gewichtung analysiert und über die Weiterführung dieser Anlagepolitik befunden.

6.10 Performance der Vermögensanlagen

Performance des Gesamtvermögens

Die konsolidierte ungewichtete Performance des Gesamtvermögens der Stiftung sah wie folgt aus:

	2021	2020
Summe der Aktiven per 1.1. (Ende Vorjahr)	242'618'964	131'200'339
Summe der Aktiven per 1.1. (bereinigt nach Übergaben)	279'519'066	218'313'077
Summe der Aktiven per 31.12.	315'262'092	242'618'964
Durchschnittlicher Bestand (ungewichtet)	297'390'579	230'466'021
Nettoergebnis Vermögensanlagen	19'877'617	5'894'163
Performance des Gesamtvermögens (ungewichtet, bereinigt nach Übergaben)	6.68%	2.56%
Performance des Gesamtvermögens (ungewichtet ohne Bereinigung Übergaben)	7.13%	3.15%

Performance des Anlagepools

Die gewichtete Nettoperformance des **Anlagepools** betrug **6.73%** (Benchmark 7.30%). Die Renditen der jeweiligen Anlagekategorien sahen wie folgt aus:

Anlagekategorie	Poolstrategie 25 ^{*1}	Benchmark ^{*1}
Liquidität	-0.39%	-0.82%
Obligationen CHF	-0.60%	-1.82%
Obligationen FW (hdg.)	-0.56%	-2.49%
Hypotheken	-0.43%	-0.37%
Aktien Schweiz	21.87%	23.38%
Aktien Ausland	18.94%	25.65%
Immobilien Schweiz (indirekt)	4.90%	5.73%
Immobilien Ausland (indirekt)	13.63%	3.72%
Alternative Anlagen (hdg.)	6.99%	2.52%

^{*1} Poolstrategie 25: Renditen des Mischvermögens BVG 25 der AVENIRPLUS Anlagestiftung, Benchmark: ohne Kosten

Den Vorsorgewerken mit gepoolter Anlagestrategie wird die erzielte Performance, abzüglich der nicht verrechneten Verwaltungskosten, jährlich anteilmässig gutgeschrieben respektive belastet.

Performance der Vorsorgewerke mit individueller Anlagestrategie

Bei Vorsorgewerken mit individueller Anlagestrategie wird die im Vorsorgewerk erzielte Performance jährlich gutgeschrieben respektive belastet. Die **Performance** fiel je nach gewählter Anlagestrategie und Vorsorgewerk unterschiedlich aus. Sie lag bei der Mehrheit der Vorsorgewerke zwischen **6.5% und 8.3%**.

6.11 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserven

Kontokorrente beim Arbeitgeber	31.12.2021	31.12.2020
Ausstehende Darlehenszinsen	0	21'875
Ausstehende AN-/AG-Beiträge	1'877'886	1'855'015
Total Kontokorrente	1'877'886	1'876'890

AVENIRPLUS

Ende März 2022 waren über 99% der ausstehenden Beiträge des Jahres 2021 beglichen. Für die weiterhin ausstehenden Beiträge von CHF 12'957.90 läuft das normale Inkassoverfahren. Die ausstehenden Beiträge des Jahres 2021, welche meldepflichtig sind, wurden Ende März 2022 der Aufsichtsbehörde gemeldet.

Darlehen an Arbeitgeber	31.12.2021	31.12.2020
Darlehen an Arbeitgeber	1'550'000	1'750'000
Wertberichtigung Darlehen Arbeitgeber	-1'550'000	-1'750'000
Total Darlehen	0	0

Per 01.01.2018 wurde ein Vorsorgewerk mit einem Arbeitgeberdarlehen angeschlossen. Das seit mehreren Jahren bestehende Darlehen der vorherigen Pensionskasse wie auch die damit verbundene Wertberichtigung auf dem Darlehen wurden unverändert übernommen und weitergeführt. Im Februar 2021 wurde eine Teilamortisation des Darlehens in der Höhe von CHF 200'000 geleistet. Die Rückzahlung wurde im Berichtsjahr ertragswirksam verbucht.

Entwicklung der Arbeitgeber-Beitragsreserve	31.12.2021	31.12.2020
Stand am 1.1.	618'590	31'802
Übernommene Arbeitgeberbeitragsreserven (Neuanschlüsse)	870'268	374'644
Einzahlungen im laufenden Jahr	588'582	361'317
Entnahme für die Beitragsfinanzierung	-242'923	-149'174
Weitere Auflösungen	0	0
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserve am 31.12.	1'834'517	618'590
davon Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	1'834'517	618'590

6.12 Umsetzung Verordnung gegen übermässige Vergütungen börsenkotierter Aktiengesellschaften

Die AVENIRPLUS Sammelstiftung führt keine direkten börsenkotierten CH-Aktiengesellschaften in ihrem Portefeuille. Eine Offenlegung des Stimmverhaltens erübrigt sich somit. Bei den Kollektivanlagen handelt es sich um solche, die keine Ausübung von Aktionärsstimmrechten zulassen.

7 Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

7.1 Forderungen

	31.12.2021	31.12.2020
Debitor Steuerverwaltung	78'684	135'069
Total	78'684	135'069

7.2 Aktive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2021	31.12.2020
Marchzinsen	22'202	22'497
Diverse Guthaben (Rückversicherer, Sicherheitsfonds etc.)	25'480	8'443
Total	47'681	30'940

7.3 Freizügigkeitsleistungen und Renten

	31.12.2021	31.12.2020
Guthaben Ausgetretener/Vorausbez. Renten	356'631	589'816
Total	356'631	589'816

AVENIRPLUS

7.4 Andere Verbindlichkeiten

	31.12.2021	31.12.2020
Kontokorrente Rückversicherer	-2'227	-10'825
Verbindlichkeit aus Verteilung Rückvergütungen (siehe Ziffer 6.3)	0	32'796
Diverse Kreditoren und Kontokorrente	1'100	5'678
Quellensteuer	16'761	5'541
Total	15'634	33'191

7.5 Passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2021	31.12.2020
Revisionsstelle und Experte	37'700	46'212
Vorausbezahlte Renten Rückversicherer	135'172	59'627
Sicherheitsfonds	52'298	44'648
Vermögensverwaltungsgebühren	68'999	68'861
Diverse Abgrenzungen in Stiftung (Aufsicht/Verwaltung/Kreditoren)	51'896	76'683
Diverse Abgrenzungen in Vorsorgewerken (Verwaltung/Kreditoren)	18'911	36'596
Versicherungsprämien	145'469	59'124
Total	510'444	391'751

7.6 Überschussbeteiligung aus Versicherungsverträgen

Es bestehen ausschliesslich Versicherungsverträge ohne Überschussbeteiligungen oder mit Vorabüberschuss, welcher an die Versicherungsprämien angerechnet wird. Allfällige Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen werden ansonsten den rückversicherten Vorsorgewerken anteilmässig gutgeschrieben und folgendermassen verwendet:

1. Zum Abbau einer Unterdeckung, sofern sich das Vorsorgewerk in einer Unterdeckung befindet.
2. Zur Öffnung der Wertschwankungsreserve soweit diese die Zielgrösse noch nicht erreicht hat.
3. Anteilsmässige Gutschrift auf den Sparkapitalien der aktiven Versicherten.

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Es bestehen keine Auflagen der Aufsichtsbehörde.

9 Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage

9.1 Detaillierte Entwicklung der freien Mittel der Vorsorgewerke im Berichtsjahr

	31.12.2021	31.12.2020
Stand 1.1.	4'434'926	3'963'579
Ertragsüberschuss (+) / Aufwandüberschuss (-)	8'775'868	471'347
Stand 31.12.	13'210'794	4'434'926

9.2 Unterdeckung / Erläuterung der getroffenen Massnahmen (Art. 44 BVV2)

Stiftungskapital, freie Mittel und Unterdeckung der Vorsorgewerke per Bilanzstichtag

	31.12.2021	31.12.2020
Unterdeckung Vorsorgewerke	0	-1'432'346
Freie Mittel Vorsorgewerke	13'208'824	5'865'302
Stiftungskapital	1'970	1'970
Stand 31.12.	13'210'794	4'434'926

Feststellung und Massnahmen für Vorsorgewerke in Unterdeckung

Per 31.12.2021 befanden sich keine Vorsorgewerke mehr in Unterdeckung.

Bei einem Vorsorgewerk, welche sich im Jahre 2020 noch in Unterdeckung befand, hat der Stiftungsrat für das Jahr 2022 weiterhin eine Nullverzinsung der Altersguthaben im Anrechnungsprinzip beschlossen. Der Deckungsgrad liegt hier per 31.12.2021 knapp über 100% und der Stiftungsrat wird die Entwicklung im Jahre 2022 aufmerksam weiterverfolgen. Je nach Entwicklung wird die beschlossene Massnahme weitergeführt oder eingestellt.

Beim zweiten Vorsorgewerk liegt der Deckungsgrad per 31.12.2021 deutlich über 100% und der Stiftungsrat hat die Nullverzinsung der überobligatorischen Altersguthaben ab dem Jahre 2022 eingestellt.

Alle Versicherten der betroffenen Vorsorgewerke wurden schriftlich informiert.

9.3 Verwendungsverzicht des Arbeitgebers auf Arbeitgeberbeitragsreserve

Es besteht kein Verwendungsverzicht bei den Arbeitgeberbeitragsreserven.

9.4 Teilliquidationen auf Stufe Vorsorgewerk

Im Berichtsjahr erfolgte die Verteilung von freien Mitteln in einem Vorsorgewerk, bei dem der letzte Versicherte im Jahre 2021 ausgetreten ist. Dieser Wert ist in der Betriebsrechnung unter Aufwand/Ertrag aus Teilliquidationen ersichtlich. Ansonsten wurden im Jahre 2021 keine Teilliquidationen durchgeführt. Für Anschlüsse respektive Vorsorgewerke, welche per 31.12.2021 gekündigt wurden, wird der Teilliquidationstatbestand geprüft. Falls der Tatbestand erfüllt ist, wird die Teilliquidation im Jahre 2022 durchgeführt.

9.5 Separate Accounts

In der Stiftung hat es 7 Vorsorgewerke (Vorjahr 6) mit Separate Accounts, d.h. mit einer individuellen Anlagestrategie. Das Gesamtvermögen dieser Vorsorgewerke beträgt CHF 80.2 Mio. (Vorjahr CHF 72.5 Mio.). Sie machen somit rund 25% (Vorjahr knapp 30%) der Bilanzsumme aus.

9.6 Verpfändung von Aktiven

Es sind keine Aktiven verpfändet.

AVENIRPLUS

9.7 Solidarhaftung und Bürgschaften

Es bestehen keine Solidarhaftung und keine Bürgschaften.

9.8 Laufende Rechtsverfahren

Es sind keine laufenden Rechtsverfahren hängig.

9.9 Besondere Geschäftsvorfälle und Vermögenstransaktionen

Es sind keine besonderen Vorfälle und Transaktionen zu erwähnen.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind ausser den Turbulenzen an den Börsen infolge des Ukraine-Konfliktes keine wesentlichen spezifischen Ereignisse nach Bilanzstichtag eingetreten.