



Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Fondation institution supplétive LPP
Fondazione istituto collettore LPP

2023 Geschäftsbericht

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	6
Kennzahlen	8
1 Gesamtstiftung	11
1.1 Aufgaben	11
1.2 Organisationsstruktur	12
1.3 Tätigkeitsbericht der Organe	12
1.4 Tätigkeitsbericht operativer Bereich	14
1.4.1 Mutationen in der Geschäftsleitung	14
1.4.2 Projekte und Aktivitäten	14
1.5 Kapitalanlagen	15
1.6 Jahresrechnung Gesamtstiftung	17
2 FZK Freizügigkeitskonten	22
2.1 Kennzahlen	22
2.2 Aktiv versicherte und rentenbeziehende Personen	23
2.2.1 Aktiv versicherte Personen	23
2.2.2 Rentenbeziehende Personen	23
2.3 Art der Umsetzung des Zwecks	23
2.4 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	23
2.4.1 Art der Risikodeckung	23
2.4.2 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben	24
2.4.3 Summe der Altersguthaben nach BVG	24
2.4.4 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen	24
2.4.5 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen	25
2.4.6 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	25
2.5 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	25
2.5.1 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve	25
2.5.2 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure)	26
2.5.3 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	27
2.6 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung	28
2.7 Jahresrechnung Freizügigkeitskonten	29
3 BVG Berufliche Vorsorge	33
3.1 Kennzahlen	34
3.2 Grundlagen und Organisation	34
3.3 Aktiv versicherte und rentenbeziehende Personen	35
3.3.1 Aktiv versicherte Personen	35
3.3.2 Rentenbeziehende Personen	35
3.4 Art der Umsetzung des Zwecks	36

3.4.1	Erläuterung der Vorsorgepläne	36
3.4.2	Finanzierung, Finanzierungsmethode	37
3.4.3	Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit	37
3.5	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	37
3.5.1	Art der Risikodeckung, Rückversicherungen	37
3.5.2	Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben (Vorsorgekapital aktiv versicherte Personen)	37
3.5.3	Summe der Altersguthaben nach BVG	38
3.5.4	Entwicklung des Deckungskapitals für rentenbeziehende Personen (Vorsorgekapital rentenbeziehende Personen)	38
3.5.5	Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen	39
3.5.6	Ergebnis des versicherungstechnischen Gutachtens	41
3.5.7	Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen	41
3.5.8	Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen	41
3.5.9	Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	41
3.6	Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	42
3.6.1	Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve	42
3.6.2	Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure)	42
3.6.3	Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	44
3.6.4	Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeberbeitragsreserve	44
3.7	Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung	45
3.8	Jahresrechnung Berufliche Vorsorge	47

4 ALV Risikoversicherung für Arbeitslose 52

4.1	Kennzahlen	52
4.2	Aktiv versicherte und rentenbeziehende Personen	53
4.2.1	Aktiv versicherte Personen	53
4.2.2	Rentenbeziehende Personen	53
4.3	Art der Umsetzung des Zwecks	53
4.3.1	Erläuterung der Vorsorgepläne	53
4.3.2	Finanzierung, Finanzierungsmethode	53
4.3.3	Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit	54
4.4	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	54
4.4.1	Art der Risikodeckung, Rückversicherungen	54
4.4.2	Entwicklung des Deckungskapitals für rentenbeziehende Personen (Vorsorgekapital rentenbeziehende Personen)	54
4.4.3	Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen	55
4.4.4	Ergebnis des versicherungstechnischen Gutachtens	56
4.4.5	Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen	56
4.4.6	Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen	56
4.4.7	Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	57
4.5	Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	57
4.5.1	Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve	57
4.5.2	Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure)	58
4.5.3	Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	59
4.6	Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung	60
4.7	Jahresrechnung Risikoversicherung für Arbeitslose	61

5	WAK Wiederanschlusskontrolle	64
5.1	Kennzahlen	64
5.2	Art der Umsetzung des Zwecks	64
5.3	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	64
5.4	Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung	65
5.5	Jahresrechnung Wiederanschlusskontrolle	66
6	Anhang Gesamtstiftung	68
6.1	Grundlagen und Organisation	68
6.1.1	Rechtsform und Zweck	68
6.1.2	Registrierung BVG und Sicherheitsfonds	68
6.1.3	Angabe der Urkunde und Reglemente	69
6.1.4	Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung	69
6.1.5	Experte, Revisionsstelle, Investment Controllerin, Aufsichtsbehörde	71
6.1.6	Angeschlossene Arbeitgeber	71
6.2	Aktiv versicherte und rentenbeziehende Personen	71
6.2.1	Aktiv versicherte Personen	71
6.2.2	Rentenbeziehende Personen	71
6.3	Art der Umsetzung des Zwecks	71
6.3.1	Erläuterung der Vorsorgepläne	71
6.3.2	Finanzierung, Finanzierungsmethode	71
6.3.3	Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit	72
6.4	Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit	72
6.4.1	Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26	72
6.4.2	Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze	72
6.4.3	Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung	72
6.5	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	73
6.5.1	Art der Risikodeckung, Rückversicherungen	73
6.5.2	Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat	73
6.5.3	Summe der Altersguthaben nach BVG	73
6.5.4	Entwicklung des Deckungskapitals für rentenbeziehende Personen	73
6.5.5	Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen	73
6.5.6	Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens	73
6.5.7	Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen	73
6.5.8	Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen	73
6.5.9	Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	74
6.6	Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	74
6.6.1	Organisation der Anlagetätigkeit, Zentrale Depotstelle, Fondsleitung, Anlageberatungs- und Vermögensverwaltungsfirmer	74
6.6.2	Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV 2) mit schlüssiger Darlegung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1 – 3 BVV 2)	76
6.6.3	Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve	76
6.6.4	Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure)	77
6.6.5	Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente	79
6.6.6	Offene Kapitalzusagen	79
6.6.7	Marktwert der Wertpapiere unter Securities Lending	80

6.6.8	Erläuterungen des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage	80
6.6.9	Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten	81
6.6.10	Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeberbeitragsreserve	82
6.7	Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung	82
6.8	Auflagen der Aufsichtsbehörde	82
6.9	Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage	82
6.9.1	Teilliquidationen	82
6.9.2	Verpfändung von Aktiven	82
6.9.3	Laufende Rechtsverfahren	83
6.9.4	Langfristige Mietverbindlichkeiten	83
6.10	Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	83
7	Bericht der Revisionsstelle	85
8	Begriffs- und Abkürzungsverzeichnis	89
8.1	Begriffsverzeichnis	89
8.2	Abkürzungsverzeichnis	90
9	Adressen	92

Geschäftsbericht und Jahresrechnung der Stiftung Auffangeinrichtung BVG werden in deutscher, französischer und italienischer Sprache publiziert. Sollte die französische oder die italienische Übersetzung vom deutschen Originaltext abweichen, ist die deutsche Fassung verbindlich. Die aufgeführten Beiträge sind gerundet. Das Total kann deshalb von der Summe der einzelnen Werte abweichen; Rundungsdifferenzen können sich deshalb ebenfalls in den Prozentsätzen ergeben.

Vorwort

Sinkende Zinsen und steigende Aktienkurse sorgten 2023 in den Geschäftsbereichen BVG, FZK und ALV für erfreuliche Anlagerenditen und höhere Deckungsgrade. Erneut flossen der Stiftung Auffangeinrichtung BVG Freizügigkeitsgelder im Umfang von netto CHF 1.4 Milliarden zu. Das von der Stiftung verwaltete Kapital überstieg somit die Marke von CHF 22 Milliarden. Strategisch konzentrierte sich die Stiftung auf die Weiterentwicklung im digitalen Bereich. Einen besonderen Fokus legte sie auf die effizientere Bedienung der Kundschaft mittels Verbesserungen und Neuerungen im Bereich der Online Services. Gleichzeitig wurde aktiv daran gearbeitet, die Organisation als attraktive Arbeitgeberin zu stärken, um Fachkräfte zu halten und neue zu gewinnen.

Während die stark steigenden Zinsen im Jahr 2022 der Stiftung Auffangeinrichtung BVG noch herbe Bewertungsverluste auf den Obligationen brachten, drehte dieser Trend zu Beginn des Jahres 2023 und es resultierte eine erfreuliche Performance auf den festverzinslichen Anlagen. Auch die Aktienanlagen, insbesondere diejenigen im Ausland, trugen zum sehr guten Ergebnis bei. Das nahezu vollständige Absichern der Währungsrisiken im Vermögen der Stiftung verbesserte den Anlageerfolg zusätzlich.

Von diesen Entwicklungen konnte der Geschäftsbereich BVG, der substanziell in langfristige Obligationen investiert, am meisten profitieren. Die erzielte Performance von 8.0 % kompensierte das negative Anlageergebnis aus dem Vorjahr teilweise. Die insgesamt weniger langfristigen Anlagen der Geschäftsbereiche FZK und ALV rentierten mit 3.3 % respektive 5.7 %. Der substanzielle Anstieg der Deckungsgrade ist in den Geschäftsbereichen BVG (von 106.0 % auf 119.3 %) und ALV (182.6 % auf 194.4 %) nebst dem guten Kapitalanlageergebnis auch dem auf 2.0 % erhöhten technischen Zins geschuldet.

Digitale Meilensteine

In der Strategieperiode 2023–2026 konnten wichtige Ergebnisse erzielt werden: Die Kundenorientierung wird schon seit einigen Jahren durch die Einbindung digitaler Tools gefördert. Etwa durch die Online Services und insbesondere mit den Webformularen werden der Stiftung Tausende von Datensätzen übermittelt. Mit dem im Dezember 2023 lancierten Arbeitgeberportal können Arbeitgebende ihren Anschluss jederzeit und kostenlos online einsehen, Mutationen vornehmen und Daten exportieren. So lässt sich der administrative Aufwand auch für sie deutlich reduzieren.

Die Digitalisierung und die Automatisierung erfordern jedoch Fachkräfte, die immer schwerer zu finden sind. Gleichzeitig haben sich während der Corona-Pandemie die Bedürfnisse von Arbeitnehmenden gewandelt. Die Umsetzung der HR-Strategie stärkt die Stiftung für diese Anforderungen.

Ein grosser Schritt ist Ende 2023 bereits erreicht worden: die Lancierung der neuen Website mit einem ausgebauten Karriereteil. Ob die Besucherinnen und Besucher bleiben oder weiterklicken, entscheiden sie im Sekundenbruchteil. Der erste Eindruck muss also überzeugen. Ein ansprechendes Layout und eine übersichtliche Navigation sind matchentscheidend. Mit einem modernen Arbeitgebervideo und fortschrittlichen Stelleninseraten positioniert sich die Stiftung noch stärker als attraktive Arbeitgeberin und will Fachpersonal halten und neu anziehen.

Hoch hinaus mit BVG Exchange

Im Berichtsjahr wurde mit BVG Exchange ein weiterer digitaler Baustein hinzugefügt: Die Stiftung betreibt die Plattform seit 2012, die sich mittlerweile zum Branchenstandard etabliert hat. Austrittsdaten und Freizügigkeitsleistungen werden einfach und sicher von einer Pensionskasse zur nächsten transferiert. Die Übermittlung ist kostenlos und geschieht automatisch und sicher dank einer einheitlichen elektronischen Schnittstelle. Per Ende 2023 waren bereits 341 Schweizer Pensionskassen der Plattform angeschlossen. 2023 führten alle teilnehmenden Kassen insgesamt über 160'000 Übertragungen durch – eine Zahl, die von Jahr zu Jahr deutlich ansteigt. Seit 2012 verarbeitete BVG Exchange schweizweit mehr als 900'000 Übertragungen.

Seit Ende 2023 ist es auch möglich, Wiederanschlusskontrollen über BVG Exchange durchzuführen. Wenn eine Vorsorgeeinrichtung meldet, dass ein Anschlussvertrag aufgelöst wurde, prüft die Stiftung, ob das BVG-pflichtige Personal neu versichert wurde. Weitere Entwicklungsschritte zur Stärkung der zweiten Säule durch BVG Exchange werden sukzessive implementiert.

Neue Zusammensetzung im Stiftungsrat

Bis Ende 2023 präsidierte Lukas Müller-Brunner von der Arbeitgebendenseite den Stiftungsrat. Mit Gabriela Medici vom Schweizerischen Gewerkschaftsbund wechselt das Präsidium turnusgemäss für die kommenden vier Jahre zu den Arbeitnehmenden. Vizepräsident ist neu Hans-Ulrich Bigler als Vertreter des Schweizerischen Gewerbeverbandes. Die aktualisierte Übersicht mit sämtlichen personellen Änderungen des Stiftungsrats und der Ausschüsse ist im Anhang dieses Geschäftsberichts zu finden.

Wir danken unseren Kundinnen und Kunden, allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern und den externen Partnerorganisationen für ihr engagiertes Mitwirken und Unterstützen der Stiftung zur nachhaltigen Bewältigung der vielfältigen Herausforderungen.



Lukas Müller-Brunner
Präsident des Stiftungsrates
bis 31. Dezember 2023



Gabriela Medici
Präsidentin des Stiftungsrates
ab 1. Januar 2024



Marc Gamba
Geschäftsführer

Kennzahlen

1 FZK		2023	2022
Anzahl Konten		1'466'560	1'399'863
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) ¹	CHF	501'124'603	-1'028'055'569
Rendite auf den Kapitalanlagen		3.3%	-5.7%
TER-Kostenquote ²		0.08%	0.09%
Kostentransparenzquote		100.0%	100.0%
Verfügbare Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	CHF	18'849'601'944	16'942'459'970
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	CHF	18'124'088'862	16'718'071'491
Deckungsgrad (Ist) ²		104.0%	101.3%
Deckungsgrad (Soll) ²		106.0%	106.2%
Verwaltungskosten pro Konto	CHF	12.05	11.36

2 BVG			
Anzahl aktiv versicherte Personen		42'016	42'806
Anzahl rentenbeziehende Personen		8'861	8'426
Anzahl Betriebe/Anschlüsse		28'311	27'407
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) ¹	CHF	309'148'712	-386'406'350
Rendite auf den Kapitalanlagen		8.0%	-12.8%
TER-Kostenquote ²		0.22%	0.20%
Kostentransparenzquote		100.0%	100.0%
Verfügbare Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	CHF	2'876'659'897	2'758'315'303
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	CHF	2'410'807'746	2'601'611'863
Deckungsgrad (Ist) ²		119.3%	106.0%
Deckungsgrad (Soll) ²		121.4%	118.7%
Verwaltungskosten pro versicherte Person	CHF	247.27	250.32

3 ALV			
Anzahl Arbeitslose / aktiv versicherte Personen		106'859	96'941
Anzahl rentenbeziehende Personen		4'397	4'393
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) ¹	CHF	34'049'635	-98'885'039
Rendite auf den Kapitalanlagen		5.7%	-10.2%
TER-Kostenquote ²		0.20%	0.21%
Kostentransparenzquote		100.0%	100.0%
Verfügbare Mittel zur Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	CHF	761'217'830	741'883'134
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	CHF	391'586'442	406'301'380
Deckungsgrad (Ist) ²		194.4%	182.6%
Deckungsgrad (Soll) ²		117.7%	114.8%
Verwaltungskosten pro rentenbeziehende Person	CHF	362.72	325.95

4 WAK		2023	2022
Anzahl Meldungen		24'739	24'891
Verwaltungskosten pro Meldung	CHF	42.43	39.21

5 Gesamtstiftung

Anzahl Konten/aktiv versicherte Personen		1'615'435	1'539'610
Anzahl rentenbeziehende Personen		13'258	12'819
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) ¹	CHF	844'322'949	-1'513'346'958
Rendite auf den Kapitalanlagen		3.9%	-6.8%
TER-Kostenquote ²		0.10%	0.11%
Kostentransparenzquote		100.0%	100.0%
Bilanzsumme	CHF	22'856'519'610	20'777'391'839

¹ vor Veränderung Wertschwankungsreserve

² Definition vgl. Kapitel «8 Begriffs- und Abkürzungsverzeichnis»

1 Gesamtstiftung

1 Gesamtstiftung

Die Stiftung Auffangeinrichtung BVG wurde im Dezember 1983 von den Dachorganisationen der Arbeitnehmenden und Arbeitgebenden im Auftrag des Bundes gegründet. Sie dient als Auffangbecken und Sicherheitsnetz der beruflichen Vorsorge in der Schweiz. Zusammen mit dem Sicherheitsfonds BVG stellt die Auffangeinrichtung sicher, dass sämtlichen Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmern die Mindestleistungen gemäss den gesetzlichen Vorgaben gewährleistet werden.

Aufgrund ihres gesetzlichen Auftrags hat die Stiftung die hoheitliche Kompetenz, Verfügungen zu erlassen.

Die Auffangeinrichtung beschäftigte an den drei Standorten Zürich, Lausanne und Bellinzona zum Jahresende des Berichtsjahres 221 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und fünf Lernende. Mit ihren über 1.6 Mio. versicherten Personen gehört sie zu den grössten Vorsorgeeinrichtungen der Schweiz.

1.1 Aufgaben

Die Stiftung bezweckt die Durchführung der beruflichen Vorsorge. Sie führt insbesondere die Auffangeinrichtung nach Art. 54 Abs. 2 lit. b BVG.

Die Aufgaben der Auffangeinrichtung gliedern sich in vier Geschäftsbereiche:

FZK Tätigkeit im Rahmen von Art. 4 Abs. 2 Freizügigkeitsgesetz (Art. 60 Abs. 5 BVG) seit dem 1. Januar 1995.

BVG Durchführung der Aufgaben im Rahmen der obligatorischen und freiwilligen Vorsorge gemäss Art. 60 Abs. 2 lit. a-d BVG seit dem 1. Januar 1985 sowie Verrentung von Freizügigkeitsleistungen aus Vorsorgeausgleich nach Scheidung gemäss Art. 60 Abs. 2 lit. f BVG seit dem 1. Januar 2017.

ALV Durchführung der obligatorischen beruflichen Vorsorge für arbeitslose Personen gemäss Art. 2 Abs. 3 BVG (Art. 60 Abs. 2 lit. e BVG) seit dem 1. Juli 1997.

WAK Kontrolle des Wiederanschlusses gemäss Art. 11 Abs. 3^{bis} BVG seit dem 1. Januar 2005.

Die administrativen Aufgaben dieser vier Geschäftsbereiche werden seit dem 1. Januar 2009 in einer stiftungseigenen Organisation wahrgenommen.

1.2 Organisationsstruktur

Per 31. Dezember 2023 galt die nachstehende Organisation:



1.3 Tätigkeitsbericht der Organe

Stiftungsrat

Der Stiftungsrat traf sich im Berichtsjahr zu vier ordentlichen Sitzungen. Zudem beschäftigte er sich anlässlich einer zweitägigen Klausursitzung mit strategischen Themen in den Geschäftsbereichen FZK und BVG. Zusätzlich zu den gesetzlich und reglementarisch vorgegebenen Aufgaben behandelte er an den ordentlichen Sitzungen insbesondere folgende Geschäfte:

- Umsetzung der Reform AHV 21 in den Reglementen der Stiftung.
- Formulierung von Grundsätzen zur Festlegung der Verzinsung FZK auf Basis der finanziellen Möglichkeiten der Stiftung sowie unter Berücksichtigung eines Marktvergleichs.
- Durchführung neuer ALM-Studien: Aufgrund des gestiegenen Zinsniveaus und Veränderungen auf der Verpflichtungsseite beschloss der Stiftungsrat, neue ALM-Studien für die Geschäftsbereiche BVG und ALV in Auftrag geben zu lassen.
- Überprüfung des technischen Zinssatzes in den Geschäftsbereichen BVG und ALV: Die Sätze wurden in beiden Geschäftsbereichen per 31. Dezember 2023 auf 2.0 % erhöht.
- Eigenentwicklung eines Arbeitgeberportals mit Umsetzung im zweiten Halbjahr 2023.

- Kenntnisnahme des jährlichen stiftungsinternen Reportings zum Thema ESG. 2024 soll ein ESG-Reporting nach ASIP-Standard erstellt werden.
- Mit der HR-Strategie 2023–2026 sollen Massnahmen als Antwort auf den Wandel der Arbeitswelt sowie zur Steigerung der Arbeitgeberattraktivität umgesetzt werden.
- Der Stiftungsrat nahm im Rahmen des IT-Reporting Organisationen, Strukturen und Prozesse im IT-Management zur Kenntnis, insbesondere in den Bereichen IT-Infrastruktur (u.a. mit dem Schwerpunkt Cyber Security) und Applikationsentwicklung (Weiterentwicklung des Verwaltungssystems Apollo sowie von BVG Exchange).
- Umsetzung des per 1. September 2023 in Kraft getretenen neuen Datenschutzgesetzes.
- Konstituierung des Stiftungsrats und der Ausschüsse für die vierjährige Amtsperiode 2024–2027.

Stiftungsratsausschuss

Der Stiftungsratsausschuss traf sich 2023 zu sieben ordentlichen Sitzungen, in denen er die Geschäfte und Entscheidungsgrundlagen für den Stiftungsrat vorbereitete. Er behandelte insbesondere die später vom Stiftungsrat verabschiedeten Geschäfte, Weisungen und Reglemente und formulierte die entsprechenden Anträge zuhanden des Stiftungsrats.

Der Ausschuss beschäftigte sich zudem mit folgenden wichtigen Themenbereichen:

- Diskussion von Extremszenarien im Rahmen des Chancen- und Risikomanagement: Aufgrund aktueller Entwicklungen (Bsp. Ukraine-Konflikt, Zins- und Aktienmarktveränderungen, Energiekrise, Spannungen USA/China) wurde festgestellt, dass mögliche daraus resultierende starke Veränderungen auf die Auffangeinrichtung neu zu bewerten sind. Vor diesem Hintergrund wurden Szenarien mit extremen Auswirkungen auf die Stiftung (Schrumpfung, Wachstum, Unterdeckung) sowie entsprechende Massnahmen erarbeitet.
- Outsourcing Outputmanagement: Der Briefversand der Stiftung an ihre Kundschaft (insgesamt rund 1.5 Millionen Dokumente pro Jahr) wurde im Rahmen einer umfassenden Analyse neu geregelt.
- Zur Überprüfung fällige Verträge im 2024: Festlegung der Kompetenzen und Zuständigkeiten.
- Diverse Vernehmlassungen, insbesondere zu Verordnungsbestimmungen im Rahmen der Reform AHV 21 und zur Aufsicht in der 2. Säule.

Anlageausschuss

Der Anlageausschuss traf sich im Jahr 2023 zu acht ordentlichen Sitzungen. Um die ihm vom Stiftungsrat übertragene Aufgabe zur Umsetzung der Anlagestrategie zu erfüllen, beschäftigte er sich nebst den Berichterstattungs- und Standardtraktanden mit folgenden weiteren Geschäften:

- Ausschreibung diverser Vermögensverwaltungsmandate (Devisenoverlay, Short Duration, Covered Bonds, CHF-Obligationen).
- Risikomanagement im Zusammenhang mit der Übernahme der Credit Suisse durch die UBS.
- Überprüfung Benchmarks und Umsetzung im Bereich Immobilien Schweiz.

1.4 Tätigkeitsbericht operativer Bereich

1.4.1 Mutationen in der Geschäftsleitung

Ernennungen

Keine

Austritte und Pensionierungen

Keine

1.4.2 Projekte und Aktivitäten

Weiterentwicklung Online-Auftritt / Umsetzung der HR-Strategie

Im abgelaufenen Geschäftsjahr konnte der Online-Auftritt markant weiterentwickelt werden: Die Kundenorientierung wird schon seit einigen Jahren durch die Einbindung digitaler Tools gefördert. Etwa durch die Online Services und insbesondere mit den Webformularen werden der Stiftung Tausende von Datensätzen übermittelt. Mit dem im Dezember 2023 lancierten Arbeitgeberportal können Arbeitgeber ihren Anschluss jederzeit und kostenlos online einsehen, Mutationen vornehmen und Daten exportieren. So lässt sich der administrative Aufwand auch für sie deutlich reduzieren.

Die Digitalisierung und die Automatisierung erfordern jedoch Fachkräfte, die immer schwerer zu finden sind. Gleichzeitig haben sich während der Corona-Pandemie die Bedürfnisse von Arbeitnehmenden gewandelt. Die Umsetzung der HR-Strategie wappnet die Stiftung für diese Anforderungen.

Ein grosser Schritt ist Ende 2023 bereits erreicht worden: die Lancierung der neuen Website mit einem ausführlichen Karriereteil. Ob die Besucherinnen und Besucher bleiben oder weiterklicken, entscheiden sie im Sekundenbruchteil. Der erste Eindruck muss also überzeugen. Ein ansprechendes Layout und eine übersichtliche Navigation sind matchentscheidend. Mit dem modernen Arbeitgebervideo und fortschrittlichen Stelleninseraten positioniert sich die Stiftung noch stärker als attraktive Arbeitgeberin. So will sie Fachpersonal halten und anziehen.

Im Rahmen der Umsetzung der HR-Strategie lag der Fokus nebst dem Employer Branding auf den Themen Betriebliches Gesundheitsmanagement und Rekrutierungsstrategie.

Initiativen im Bereich New Work

Die Attraktivität als Arbeitgeberin zu steigern und dem strukturellen Wandel der Arbeitswelt Rechnung zu tragen, sind wichtige Ziele einer Arbeitsgruppe im Bereich New Work. Die Aktivitäten, die im 2022 im Rahmen eines Vorprojekts gestartet wurden, konzentrierten sich auf die Ausgestaltung des physischen und digitalen Arbeitsplatzes. In beiden Bereichen soll der bereits vor der Pandemie – insbesondere durch die Umzüge in neue Büroräumlichkeiten an allen drei Standorten im 2017 bzw. 2018 – erreichte gute Stand überprüft und allenfalls gezielt weiterentwickelt werden. Die Arbeiten im Bereich physischer Arbeitsplatz fokussierten im Sinn eines Pilotprojekts auf den Standort Lausanne, bevor die dort gewonnenen Erkenntnisse in einer späteren Phase auf den deutlich grösseren Standort Zürich sowie auf Bellinzona übertragen werden sollen. Im Bereich digitaler Arbeitsplatz wurden die Vorarbeiten so weit abgeschlossen, dass das aktuelle Intranet im Lauf von 2024 abgelöst werden kann.

Umsetzung von neuen Regulatorien

Eine interdisziplinär zusammengesetzte Arbeitsgruppe verfolgt in der Stiftung systematisch die Umsetzung von neuen Regulatorien. Im Vordergrund standen im vergangenen Jahr – nebst einer Vielzahl weiterer Themen – erneut der Datenschutz und AHV 21.

1.5 Kapitalanlagen

Marktrückblick

Gleich zu Beginn des Jahres 2023 begannen die Zinsen für langfristige Obligationen im In- und Ausland zu sinken, was zu Bewertungsgewinnen auf den bestehenden Anlagen führte. Die Aktienbörsen entwickelten sich mit Ausnahme derjenigen in Schwellenländern (Emerging Markets) positiv. Die Schweizer Aktien, in welche die Auffangeinrichtung überproportional investiert, vermochten jedoch deutlich weniger an Wert zuzulegen als die Aktien Global. Der Schweizer Franken erstarkte gegenüber den wichtigen Weltwährungen signifikant.

Anlagestrategie

Anlagestrategie 2023	Gesamtstiftung¹	BVG	ALV	FZK²
Liquidität / Short Duration	50.9%	1.0%	18.0%	59.5%
Obligationen Schweiz	15.9%	34.0%	23.0%	13.0%
Obligationen Global AAA-AA	7.4%	3.0%	8.0%	8.0%
Unternehmensanleihen Global	6.2%	13.0%	11.0%	5.0%
Hochzinsanleihen Global	0.2%	2.0%	0.0%	0.0%
Infrastrukturanleihen Global	1.2%	3.0%	0.0%	1.0%
Aktien Schweiz	3.0%	6.0%	6.0%	2.5%
Aktien Global	8.0%	19.0%	18.0%	6.0%
Aktien Emerging Markets	1.2%	2.0%	2.0%	1.0%
Immobilien Schweiz	5.3%	13.0%	10.0%	4.0%
Immobilien Global	0.6%	4.0%	4.0%	0.0%

¹ gewichtet, basierend auf den einzelnen Strategien und Kapitalanlagen der Geschäftsbereiche per 31.12.

² dynamische Anlagestrategie in Abhängigkeit der Risikofähigkeit

Die Anlagestrategien blieben in allen drei Geschäftsbereichen gegenüber Ende 2022 unverändert.

Performance

Performance nach Anlagekategorie	Marktwert CHF 31.12.2023	2023 Performance	2023 Benchmark	2023 Abweichung	Marktwert CHF 31.12.2022	2022 Performance
Liquidität / Short Duration	11'612'494'765	1.6%	1.3%	0.3%	10'552'096'842	-0.5%
Obligationen Schweiz	3'495'163'256	5.8%	6.7%	-0.9%	3'210'587'314	-8.9%
Obligationen Global AAA-AA	1'629'750'305	-1.6%	-1.2%	-0.4%	1'456'381'227	-20.5%
Unternehmensanleihen Global	1'357'079'579	0.5%	0.3%	0.2%	1'236'556'784	-16.1%
Hochzinsanleihen Global	54'758'522	2.5%	2.1%	0.4%	53'564'080	-11.7%
Infrastrukturanleihen Global	221'015'785	1.3%	0.2%	1.1%	218'476'679	-16.3%
Aktien Schweiz	696'857'905	6.1%	6.1%	0.0%	609'885'841	-16.4%
Aktien Global	1'769'217'868	12.6%	12.0%	0.6%	1'571'628'122	-16.7%
Aktien Emerging Markets	238'628'683	-0.3%	-0.1%	-0.2%	202'509'185	-18.9%
Immobilien Schweiz	1'125'026'569	1.4%	1.5%	-0.1%	1'126'784'509	-7.2%
Immobilien Global	126'938'408	-3.1%	-3.1%	0.0%	137'732'774	-3.6%
Währungsoverlay	186'905'410				80'966'174	
Gesamttotal (inkl. Währungsabsicherung)	22'513'837'056	3.9%	4.1%	-0.2%	20'457'169'531	-6.8%
Gesamttotal (ohne Währungsabsicherung)		2.9%	3.0%	-0.1%		-7.0%

Der gleich zu Beginn des Jahres einsetzende Rückgang der Zinsen, insbesondere für langlaufende Anlagen, führte zu deutlichen Bewertungsgewinnen auf den festverzinslichen Anlagen. Auch die Hausse an den wichtigen Aktienbörsen trug zur erfreulichen Performance auf dem Anlagevermögen bei.

Im Berichtsjahr lohnte sich das beinahe vollständige Absichern der Währungsrisiken gegenüber dem Schweizer Franken nicht nur aus Gründen der Risikoreduktion. Ohne die Währungsabsicherung wäre die Jahresrendite deutlich tiefer ausgefallen.

Wahrnehmung der Stimmrechte

Die Auffangeinrichtung übte ihre Stimmrechte an den Generalversammlungen der Schweizer Firmen, an denen sie beteiligt ist, aus. Detaillierte Informationen dazu sind auf der Website der Stiftung Auffangeinrichtung (www.aeis.ch) zu finden. Auch auf den 500 grössten Aktienpositionen im Ausland nahm die Auffangeinrichtung ihre Stimmrechte aktiv wahr.

1.6 Jahresrechnung Gesamtstiftung

Bilanz Gesamtstiftung

AKTIVEN	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Vermögensanlagen	22'841'067'257.12	20'763'171'888.23
Flüssige Mittel	159'565'435.32	148'406'858.26
Forderungen an beitragszahlende Personen	134'109'336.66	125'039'317.93
Übrige Forderungen	31'782'810.88	30'143'894.02
Guthaben bei Dritten	731'721.95	731'227.60
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	4'502'036.51	1'889'840.33
Guthaben beim SIFO	25'641'331.51	25'488'948.72
Guthaben bei Destinatärinnen und Destinatären	907'720.91	2'033'877.37
Kapitalanlagen	22'513'837'056.26	20'457'169'531.02
Liquidität / Short Duration	11'612'494'765.38	10'552'096'841.71
Obligationen Schweiz	3'495'163'256.49	3'210'587'314.30
Obligationen Global AAA-AA	1'629'750'305.24	1'456'381'227.41
Unternehmensanleihen Global	1'357'079'578.91	1'236'556'783.61
Hochzinsanleihen Global	54'758'522.13	53'564'080.30
Infrastrukturanleihen Global	221'015'785.28	218'476'678.96
Aktien Schweiz	696'857'905.48	609'885'841.06
Aktien Global	1'769'217'867.71	1'571'628'121.92
Aktien Emerging Markets	238'628'682.89	202'509'185.22
Immobilien Schweiz	1'125'026'569.00	1'126'784'509.00
Immobilien Global	126'938'407.90	137'732'773.59
Währungsoverlay	186'905'409.85	80'966'173.94
Betriebseinrichtungen	1'772'618.00	2'412'287.00
Aktive Rechnungsabgrenzung	15'452'353.30	14'219'951.16
Total Aktiven	22'856'519'610.42	20'777'391'839.39

PASSIVEN	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Verbindlichkeiten	365'513'619.40	330'712'770.04
Freizügigkeitsleistungen und Renten	80'633'615.38	75'381'366.95
Andere Verbindlichkeiten	284'880'004.02	255'331'403.09
Passive Rechnungsabgrenzung	3'309'143.89	3'734'337.00
Arbeitgeberbeitragsreserve	217'176.22	286'325.96
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	20'926'483'049.85	19'725'984'734.56
Vorsorgekapital aktiv versicherte Personen	18'391'121'607.26	17'143'625'499.33
Vorsorgekapital rentenbeziehende Personen	1'656'011'442.59	1'693'973'235.23
Technische Rückstellungen	879'350'000.00	888'386'000.00
Wertschwankungsreserve	1'260'671'033.26	441'219'522.80
Stiftungskapital, Freie Mittel	300'325'587.80	275'454'149.03
Stiftungskapital	5'000.00	5'000.00
Freie Mittel	300'320'587.80	275'449'149.03
Freie Mittel Stiftung zu Beginn der Periode	275'449'149.03	522'029'016.77
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)	24'871'438.77	-246'579'867.74
Total Passiven	22'856'519'610.42	20'777'391'839.39

Betriebsrechnung Gesamtstiftung

	CHF 2023	CHF 2022
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	184'743'383.43	199'888'646.89
Beiträge Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer	87'468'043.56	92'757'337.45
Beiträge Arbeitgeber	85'207'141.74	93'231'200.20
Entnahme aus AG-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung	-39'349.48	-40'251.28
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	3'854'472.50	4'868'129.38
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve	0.00	58'000.00
Zuschüsse SIFO ungünstige Altersstruktur	6'845'977.55	6'496'682.00
Zu-/Abschreibung Forderungen SIFO Art. 12 BVG	2'375'739.14	2'701'678.67
Zu-/Abschreibung Forderungen SIFO Art. 56 BVG	-968'641.58	-184'129.53
Eintrittsleistungen	5'143'956'540.92	4'579'579'199.81
Freizügigkeitseinlagen	5'135'317'291.02	4'569'677'616.28
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	8'639'249.90	9'901'583.53
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	5'328'699'924.35	4'779'467'846.70
Reglementarische Leistungen	-684'295'882.64	-608'448'203.37
Altersrenten	-74'006'458.01	-69'767'703.69
Hinterlassenenrenten	-8'779'526.15	-8'295'736.07
Invalidenrenten	-26'170'699.22	-24'811'150.56
Kinderrenten	-2'844'723.37	-2'895'679.35
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-510'998'421.14	-448'017'321.45
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-64'356'071.30	-56'155'176.42
Freizügigkeitsleistungen Schadenfälle	2'860'016.55	1'494'564.17
Austrittsleistungen	-3'402'783'908.88	-3'111'887'188.79
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-3'311'063'331.87	-3'024'057'185.73
Freizügigkeitsleistung bei Vertragsauflösung	-28'451'431.53	-25'163'033.27
Auszahlung Deckungskapital bei Vertragsauflösung	-2'943'326.90	-1'259'000.02
Auszahlung AGBR bei Vertragsauflösung	-29'800.26	-43'213.89
Vorbezüge WEF/Scheidung	-60'296'018.32	-61'364'755.88
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-4'087'079'791.52	-3'720'335'392.16
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen, Beitragsreserven	-1'200'340'244.58	-1'093'320'461.10
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital aktiv versicherte Personen	-1'213'562'923.05	-1'003'310'372.63
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital rentenbeziehende Personen	37'996'029.31	-77'013'386.06
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	9'036'000.00	-2'802'000.00
Verzinsung Sparkapital	-33'878'500.58	-10'220'167.58
Auflösung/Bildung Beitragsreserven	69'149.74	25'465.17
Versicherungsaufwand	-1'018'622.00	-1'068'615.00
Beiträge an SIFO ungünstige Altersstruktur	-1'018'622.00	-1'068'615.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	40'261'266.25	-35'256'621.56

Betriebsrechnung Gesamtstiftung

	CHF 2023	CHF 2022
Netto Ergebnis aus Vermögensanlage	828'991'107.09	-1'454'281'791.40
Ertrag auf Kapitalanlagen	850'684'674.28	-1'433'595'246.67
Ergebnis Liquidität / Short Duration	179'590'489.45	-46'466'687.52
Ergebnis Obligationen Schweiz	188'909'235.47	-314'931'359.84
Ergebnis Obligationen Global AAA-AA	-20'846'703.11	-328'992'829.07
Ergebnis Unternehmensanleihen Global	8'410'807.25	-216'797'457.43
Ergebnis Hochzinsanleihen Global	1'468'234.83	-6'922'977.39
Ergebnis Infrastrukturanleihen Global	3'270'680.69	-42'482'524.53
Ergebnis Aktien Schweiz	40'666'686.75	-102'749'954.22
Ergebnis Aktien Global	198'036'671.68	-282'179'443.76
Ergebnis Aktien Emerging Markets	-1'587'423.71	-47'309'332.06
Ergebnis Immobilien Schweiz	38'919'135.23	-75'334'869.07
Ergebnis Immobilien Global	-4'975'388.16	-1'506'207.06
Ergebnis Währungsoverlay	218'822'247.91	32'078'395.28
Aufwand für Vermögensverwaltung	-22'733'415.86	-21'487'382.64
Zinsertrag	2'770'405.44	2'693'292.21
Zinsaufwand	-1'730'556.77	-1'892'454.30
Sonstiger Ertrag	10'995'672.91	10'475'589.86
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	8'509'867.08	8'152'023.78
Übrige Erträge	2'485'805.83	2'323'566.08
Sonstiger Aufwand	-3'035'341.29	-3'145'118.47
Verwaltungsaufwand	-32'889'755.73	-31'139'016.15
Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen	-32'515'012.73	-30'776'871.60
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge	-249'743.00	-237'144.55
Aufsichtsbehörde	-125'000.00	-125'000.00
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Veränderung Wertschwankungsreserve	844'322'949.23	-1'513'346'957.72
Veränderung Wertschwankungsreserve	-819'451'510.46	1'266'767'089.98
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)	24'871'438.77	-246'579'867.74

2 FZK Freizügigkeitskonten

2 FZK Freizügigkeitskonten

Gemäss Art. 60 Abs. 5 BVG hat die Stiftung Auffangeinrichtung BVG vom Bund den Auftrag, Freizügigkeitskonten zu führen. Versicherte Personen, die aus einer Vorsorgeeinrichtung austreten, sind verpflichtet, ihrer Vorsorgeeinrichtung mitzuteilen, in welcher zulässigen Form sie den Vorsorgeschutz erhalten wollen. Bleibt diese Mitteilung aus, überweist die Vorsorgeeinrichtung frühestens sechs Monate, spätestens aber zwei Jahre nach dem Freizügigkeitsfall die Austrittsleistung samt Zins der Auffangeinrichtung (Art. 4 Abs. 2 FZG). Versicherte Personen können bei Austritt aber auch selbst die bisherige Vorsorgeeinrichtung anweisen, die Freizügigkeitsleistung an die Auffangeinrichtung zu überweisen.

2.1 Kennzahlen

Kennzahlen FZK		2023	2022
Anzahl Konten		1'466'560	1'399'863
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) ¹	CHF	501'124'603	-1'028'055'569
Rendite auf den Kapitalanlagen		3.3%	-5.7%
TER-Kostenquote ²		0.08%	0.09%
Kostentransparenzquote		100.0%	100.0%
Verfügbare Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	CHF	18'849'601'944	16'942'459'970
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	CHF	18'124'088'862	16'718'071'491
Deckungsgrad (Ist) ²		104.0%	101.3%
Deckungsgrad (Soll) ²		106.0%	106.2%
Verwaltungskosten pro Konto	CHF	12.05	11.36

¹ vor Veränderung Wertschwankungsreserve

² Definition vgl. Kapitel «8 Begriffs- und Abkürzungsverzeichnis»

Dem Zufluss von neuen Vorsorgegeldern von CHF 5.0 Mia. stand ein Abfluss in der Höhe von CHF 3.6 Mia. gegenüber. Daraus resultierte ein Nettozufluss von Vorsorgegeldern von CHF 1.4 Mia. Die positive Rendite auf den Kapitalanlagen von +3.3 % führte zu einer Erhöhung des Deckungsgrades auf 104.0 %.

2.2 Aktiv versicherte und rentenbeziehende Personen

2.2.1 Aktiv versicherte Personen

Bestandsänderung aktiv versicherte Personen	Anzahl 2023	Anzahl 2022
Bestand versicherte Personen per 01.01.	1'399'863	1'344'676
Neueintritte	178'725	157'418
Austritte	-112'028	-102'231
Bestand versicherte Personen per 31.12.	1'466'560	1'399'863

2.2.2 Rentenbeziehende Personen

Im Geschäftsbereich FZK werden keine Renten ausbezahlt.

2.3 Art der Umsetzung des Zwecks

Die Freizügigkeitskonten werden als reine Sparkonten gemäss FZG geführt. Es besteht kein zusätzlicher Risikoschutz. Sämtliche Leistungen werden als Kapital ausbezahlt.

2.4 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

2.4.1 Art der Risikodeckung

Der Geschäftsbereich FZK trägt die Anlagerisiken auf den Vermögenanlagen vollumfänglich. Im Fall von Alter, Tod und Invalidität kommt es zur Auszahlung des vorhandenen Kapitals, weshalb keine versicherungstechnischen Risiken bestehen.

2.4.2 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben

Die Sparguthaben erhöhten sich im Berichtsjahr um 8.4 % (Vorjahr 7.4 %).

Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben	CHF 2023	CHF 2022
Stand der Sparguthaben am 01.01.	16'231'137'491	15'114'072'020
Freizügigkeitseinlagen	4'990'684'254	4'415'379'347
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	7'101'991	8'674'337
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-3'126'478'511	-2'842'803'441
Vorbezüge WEF/Scheidung	-56'151'675	-57'988'830
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-473'867'369	-406'861'469
Aufl. VK Aktive aus Tod zugunsten Stiftung (keine Erben)	-670'396	-722'847
Auflösung für Kostenbeiträge	-273'600	-250'400
Unberechtigte Einzahlungen	3'700	7'722
Verzinsung der Sparguthaben	24'662'293	1'567'501
Verzugszinsen	54'684	63'551
Total Sparguthaben am 31.12.	17'596'202'862	16'231'137'491

Die Sparguthaben wurden im Berichtsjahr bis im Juni, wie im Vorjahr, mit 0.01 %, ab 1. Juli 2023 mit 0.25 % und ab 1. Oktober 2023 mit 0.3 % verzinst.

2.4.3 Summe der Altersguthaben nach BVG

Summe der Altersguthaben nach BVG	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Total Sparguthaben	17'596'202'862	16'231'137'491
Altersguthaben gemäss BVG	11'189'921'003	10'382'579'649

Vom gesamten Vorsorgekapital von CHF 17.6 Mia. waren 63.6 % (Vorjahr 64.0 %) gesetzlich vorgeschriebenes Altersguthaben nach den Bestimmungen des BVG (BVG-Obligatorium). Dies bestätigt den seit Jahren beobachteten Sachverhalt, dass rund ein Drittel der Freizügigkeitsleistungen, die in die Auffangeinrichtung eingebracht werden, überobligatorisch sind.

2.4.4 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Obwohl im Geschäftsbereich FZK keine versicherungstechnischen Risiken getragen werden, erfordern die gewährte Nominalwertgarantie und die eingeschränkten Sanierungsmöglichkeiten dennoch eine zusätzliche technische Rückstellung, die sogenannte Rückstellung für Kapitalschutz:

Entwicklung technische Rückstellungen	CHF 2023	CHF 2022
Technische Rückstellungen am 01.01.	486'934'000	453'422'000
Veränderung Rückstellung für Kapitalschutz	40'952'000	33'512'000
Total technische Rückstellungen am 31.12.	527'886'000	486'934'000

Der Zielwert der Rückstellung für Kapitalschutz beträgt 3.0 % des Sparguthabens und wurde vollumfänglich erreicht.

2.4.5 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

In diesem Geschäftsbereich werden keine versicherungstechnischen Risiken getragen.

2.4.6 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Deckungsgrad	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	18'124'088'862	16'718'071'491
Wertschwankungsreserve	725'513'081	224'388'479
Freie Mittel	0	0
Verfügbare Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	18'849'601'944	16'942'459'970
Deckungsgrad (verfügbare Mittel in % der erforderlichen Mittel)	104.0%	101.3%

Der Deckungsgrad hat sich im Vergleich zum Vorjahr um 2.7 Prozentpunkte erhöht. Die Entwicklung geht überwiegend auf das positive Ergebnis der Kapitalanlagen zurück.

2.5 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

2.5.1 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Wertschwankungsreserve	CHF 2023	CHF 2022
Stand der Wertschwankungsreserve am 01.01.	224'388'479	1'089'724'581
Veränderung zulasten (+) / zugunsten (-) der Betriebsrechnung	501'124'603	-865'336'103
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz am 31.12.	725'513'081	224'388'479
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	1'087'445'332	1'036'520'432
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-361'932'250	-812'131'954

Die Ermittlung der Zielgrösse der Wertschwankungsreserve erfolgt nach der Value-at-Risk-Methode mit einem Sicherheitsniveau von 99.0 % und einem Zeithorizont von zwei Jahren. Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve betrug im Geschäftsbereich FZK 6.0 % (Vorjahr 6.2 %) der Vorsorgekapitalien und der technischen Rückstellungen. Nach dem starken Rückgang der Wertschwankungsreserve im Jahr 2022 konnte sie im Berichtsjahr wieder auf zwei Drittel der Zielgrösse erhöht werden.

2.5.2 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure)

Anlagekategorie	Strategie	Bandbreiten Min.	Bandbreiten Max.	Marktwert CHF 31.12.2023	Effektiver Anteil	Marktwert CHF 31.12.2022	Effektiver Anteil
Liquidität / Short Duration	59.5%	53.5%	65.5%	11'465'918'202	60.4%	10'410'627'251	61.0%
Obligationen Schweiz	13.0%	11.0%	15.0%	2'377'797'462	12.5%	2'148'179'887	12.6%
Obligationen Global AAA-AA	8.0%	7.0%	9.0%	1'491'710'221	7.9%	1'327'206'338	7.8%
Unternehmensanleihen Global	5.0%	4.25%	5.75%	922'523'321	4.9%	808'243'102	4.7%
Infrastrukturanleihen Global	1.0%	0.0%	1.5%	142'830'000	0.8%	141'215'918	0.8%
Aktien Schweiz	2.5%	2.0%	3.0%	485'200'858	2.6%	410'331'912	2.4%
Aktien Global	6.0%	5.0%	7.0%	1'111'883'494	5.9%	944'299'602	5.5%
Aktien Emerging Markets	1.0%	0.5%	1.5%	171'811'122	0.9%	138'711'190	0.8%
Immobilien Schweiz	4.0%	3.0%	5.0%	692'676'885	3.6%	689'987'674	4.0%
Währungsoverlay				126'711'120	0.7%	54'414'074	0.3%
Total Kapitalanlagen				18'989'062'684	100.0%	17'073'216'948	100.0%
Übrige Aktiven				147'935'357		130'082'164	
Total Bilanzsumme				19'136'998'042		17'203'299'112	

Die Anlagestrategie im Geschäftsbereich FZK erfuhr im Jahr 2023 keine Änderung.

Die Risikofähigkeit gemessen am Strategieindikator gemäss Anlagereglement blieb unverändert hoch. Es kam somit auch zu keiner Verschiebung in der dynamischen Anlagestrategie.

Anlagekategorie nach Art. 55 BVV 2	Marktwert CHF 31.12.2023	Effektiver Anteil	Marktwert CHF 31.12.2022	Effektiver Anteil	BVV 2 Maximallimite
Grundpfandtitel	1'761'473'405	9.3%	1'301'798'477	7.6%	50.0%
Aktien	1'717'411'687	9.0%	1'447'792'555	8.5%	50.0%
Immobilien ¹	731'274'054	3.9%	725'047'799	4.2%	30.0%
Immobilien Global	32'066'584	0.2%	29'803'169	0.2%	10.0%
Alternative Anlagen (inkl. nicht trad. Forderungen)	130'594'502	0.7%	137'674'317	0.8%	15.0%
Infrastruktur	94'173'018	0.5%	18'490'542	0.1%	10.0%
Forderungen (restliches Vermögen)	14'554'136'018	76.6%	13'442'413'258	78.7%	100.0%
Total Kapitalanlagen	18'989'062'684	100.0%	17'073'216'948	100.0%	
Fremdwährungen ungesichert	415'772'460	2.2%	238'525'199	1.4%	30.0%

¹ beinhaltet auch schweizerische und ausländische Immobilienaktien (u.a. REITs), welche strategisch den Anlagekategorien Aktien Schweiz und Aktien Global zugeordnet sind

2.5.3 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

Die nach langen Jahren endlich wieder durchwegs positiven Zinsen, auch für kurzfristige Anlagen, haben im Geschäftsjahr 2023 wesentlich zum erfreulichen Ergebnis beigetragen. Über die Hälfte der FZK-Gelder werden im kurzen Zinssegment angelegt. Auch die Aktienbeteiligungen in der Schweiz und Global trugen zum guten Ergebnis bei.

Das beinahe vollständige Absichern der Währungsrisiken brachte nebst der beabsichtigten Risikoreduktion auch eine um 0.9 Prozentpunkte höhere Gesamtrendite.

Die Anlagestrategie wird mit geringen Abweichungen anhand eines regelbasierten Rebalancingkonzepts umgesetzt.

Performance nach Anlagekategorie	Marktwert CHF 31.12.2023	2023 Performance	2023 Benchmark	2023 Abweichung	Marktwert CHF 31.12.2022	2022 Performance
Liquidität / Short Duration	11'465'918'202	1.6%	1.3%	0.3%	10'410'627'251	-0.5%
Obligationen Schweiz	2'377'797'462	5.0%	4.9%	0.1%	2'148'179'887	-8.5%
Obligationen Global AAA-AA	1'491'710'221	-1.6%	-1.2%	-0.4%	1'327'206'338	-20.5%
Unternehmensanleihen Global	922'523'321	0.5%	0.3%	0.2%	808'243'102	-16.1%
Infrastrukturanleihen Global	142'830'000	1.3%	0.2%	1.1%	141'215'918	-16.4%
Aktien Schweiz	485'200'858	6.1%	6.1%	0.0%	410'331'912	-16.4%
Aktien Global	1'111'883'494	12.6%	12.0%	0.6%	944'299'602	-16.6%
Aktien Emerging Markets	171'811'122	-0.3%	-0.1%	-0.2%	138'711'190	-18.9%
Immobilien Schweiz	692'676'885	2.4%	3.6%	-1.2%	689'987'674	-6.2%
Währungsoverlay	126'711'120	0.0%	0.0%	0.0%	54'414'074	
Gesamttotal (inkl. Währungsabsicherung)	18'989'062'684	3.3%	3.3%	0.0%	17'073'216'948	-5.7%
Gesamttotal (ohne Währungsabsicherung)		2.4%	2.4%	0.0%		-6.0%

2.6 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

Andere Verbindlichkeiten	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Nicht zugewiesene Zahlungseingänge	261'147'799	237'560'556
Verbindlichkeiten für Eventualschäden	452'000	659'000
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	19'746'960	18'169'117
Quellensteuer	3'119'166	1'483'735
Sonstige Verbindlichkeiten	894'990	794'349
Total andere Verbindlichkeiten	285'360'915	258'666'756

Verwaltungsaufwand	CHF 2023	CHF 2022
Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen	17'548'830	15'802'397
Revisionsstelle	46'438	39'118
Aufsichtsbehörde	69'500	65'125
Total Verwaltungsaufwand	17'664'768	15'906'640

Finanzierung Verwaltungsaufwand	CHF 2023	CHF 2022
Total Verwaltungsaufwand	17'664'768	15'906'640
Kostenbeiträge der versicherten Personen	273'600	250'400
Ergebnis/Finanzierungsdefizit	17'391'168	15'656'240

Mit Ausnahme bei WEF-Vorbezügen und Verpfändungen werden seit Anfang 2011 keine weiteren Verwaltungskostenbeiträge erhoben.

2.7 Jahresrechnung Freizügigkeitskonten

Bilanz Freizügigkeitskonten

AKTIVEN	Index	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Vermögensanlagen		19'136'629'179.17	17'203'052'849.62
Flüssige Mittel		142'866'339.16	127'622'144.56
Übrige Forderungen		4'042'647.86	1'331'944.37
Guthaben bei Dritten		396'959.52	378'754.32
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung		3'642'187.83	946'229.16
Guthaben bei Destinatärinnen und Destinatären		3'500.51	6'960.89
Kapitalanlagen	2.5.2	18'989'062'684.39	17'073'216'947.78
Liquidität / Short Duration		11'465'918'201.53	10'410'627'250.55
Obligationen Schweiz		2'377'797'462.47	2'148'179'887.32
Obligationen Global AAA-AA		1'491'710'220.81	1'327'206'337.92
Unternehmensanleihen Global		922'523'321.33	808'243'101.55
Infrastrukturanleihen Global		142'830'000.15	141'215'918.45
Aktien Schweiz		485'200'857.80	410'331'912.22
Aktien Global		1'111'883'493.74	944'299'601.80
Aktien Emerging Markets		171'811'121.65	138'711'189.93
Immobilien Schweiz		692'676'884.95	689'987'673.73
Währungsoverlay		126'711'119.96	54'414'074.31
Betriebseinrichtungen		657'507.76	881'812.91
Aktive Rechnungsabgrenzung		368'862.44	246'262.17
Total Aktiven		19'136'998'041.61	17'203'299'111.79

PASSIVEN	Index	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Verbindlichkeiten		285'360'914.88	258'666'755.52
Andere Verbindlichkeiten	2.6	285'360'914.88	258'666'755.52
Passive Rechnungsabgrenzung		2'035'183.14	2'172'386.42
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		18'124'088'862.11	16'718'071'491.23
Vorsorgekapital aktiv versicherte Personen	2.4.2	17'596'202'862.11	16'231'137'491.23
Technische Rückstellungen	2.4.4	527'886'000.00	486'934'000.00
Wertschwankungsreserve	2.5.1	725'513'081.48	224'388'478.62
Stiftungskapital, Freie Mittel		0.00	0.00
Stiftungskapital		0.00	0.00
Freie Mittel		0.00	0.00
Freie Mittel zu Beginn der Periode		0.00	162'719'466.49
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		0.00	-162'719'466.49
Total Passiven		19'136'998'041.61	17'203'299'111.79

Betriebsrechnung Freizügigkeitskonten

	Index	CHF 2023	CHF 2022
Eintrittsleistungen		4'997'786'244.76	4'424'053'683.90
Freizügigkeitseinlagen		4'990'684'253.86	4'415'379'347.37
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		7'101'990.90	8'674'336.53
Zufluss aus Eintrittsleistungen		4'997'786'244.76	4'424'053'683.90
Reglementarische Leistungen		-473'867'368.90	-406'861'468.90
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-411'492'330.43	-353'053'427.40
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-62'375'038.47	-53'808'041.50
Austrittsleistungen		-3'182'630'185.30	-2'900'792'271.96
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-3'126'478'510.61	-2'842'803'441.49
Vorbezüge WEF/Scheidung		-56'151'674.69	-57'988'830.47
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-3'656'497'554.20	-3'307'653'740.86
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen, Beitragsreserven		-1'405'962'686.58	-1'150'513'919.54
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital aktiv versicherte Personen		-1'340'348'394.05	-1'115'434'418.21
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen		-40'952'000.00	-33'512'000.00
Verzinsung Sparkapital		-24'662'292.53	-1'567'501.33
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-64'673'996.02	-34'113'976.50

	Index	CHF 2023	CHF 2022
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		583'170'659.67	-978'048'020.52
Ertrag auf Kapitalanlagen		598'010'874.15	-963'079'615.29
Ergebnis Liquidität / Short Duration		176'936'221.39	-45'366'167.12
Ergebnis Obligationen Schweiz		108'843'915.25	-187'226'870.93
Ergebnis Obligationen Global AAA-AA		-18'960'875.36	-293'606'498.32
Ergebnis Unternehmensanleihen Global		5'490'342.68	-139'515'000.14
Ergebnis Infrastrukturanleihen Global		2'121'854.94	-27'765'778.79
Ergebnis Aktien Schweiz		28'501'018.07	-64'232'665.81
Ergebnis Aktien Global		120'661'331.51	-172'649'744.22
Ergebnis Aktien Emerging Markets		-1'362'464.26	-30'266'090.89
Ergebnis Immobilien Schweiz		20'834'770.82	-38'741'675.26
Ergebnis Währungsoverlay		154'944'759.11	36'290'876.19
Aufwand für Vermögensverwaltung		-15'279'402.69	-14'554'315.96
Zinsertrag		493'872.51	0.00
Zinsaufwand		-54'684.30	-414'089.27
Sonstiger Ertrag		608'488.47	367'500.84
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen		273'600.00	250'400.00
Übrige Erträge		334'888.47	117'100.84
Sonstiger Aufwand		-315'780.94	-354'432.80
Verwaltungsaufwand	2.6	-17'664'768.32	-15'906'640.32
Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen		-17'548'829.98	-15'802'397.06
Revisionsstelle		-46'438.34	-39'118.26
Aufsichtsbehörde		-69'500.00	-65'125.00
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Veränderung Wertschwankungsreserve		501'124'602.86	-1'028'055'569.30
Veränderung Wertschwankungsreserve	2.5.1	-501'124'602.86	865'336'102.81
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		0.00	-162'719'466.49

3 BVG Berufliche Vorsorge

3 BVG Berufliche Vorsorge

Die Stiftung Auffangeinrichtung BVG versichert das Personal von Arbeitgebern sowie Einzelpersonen im Falle einer freiwilligen Versicherung im Rahmen der beruflichen Vorsorge. Sie ist verpflichtet, jeden anschlusswilligen Arbeitgeber und jede anschlusswillige Einzelperson aufzunehmen, sofern diese die gesetzlichen Voraussetzungen erfüllen. Im Auftrag des Bundes schliesst die Auffangeinrichtung Arbeitgeber zwangsweise an, welche ihrer Pflicht zum Anschluss an eine Vorsorgeeinrichtung nicht nachkommen. Sie erbringt zudem die gesetzlichen Leistungen für Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer oder ihrer hinterlassenen Personen, wenn sich der Arbeitgeber noch nicht einer Vorsorgeeinrichtung angeschlossen hat. Auf Wunsch wandelt die Stiftung eine Austrittsleistung infolge Scheidung in eine Rente um, falls diese Austrittsleistung nicht in eine Vorsorgeeinrichtung eingebracht werden kann.

Aus der besonderen Rolle der Auffangeinrichtung resultieren auch im Geschäftsbereich BVG markante Unterschiede zu anderen Vorsorgeeinrichtungen. Herausfordernd ist die jährlich hohe Zahl der Neuanträge und der Vertragsauflösungen, bedingt vor allem durch Zwangsanschlüsse sowie durch Kleinstfirmen und Privathaushalte. Die Auffangeinrichtung muss durch den Kontrahierungszwang alle Firmen aufnehmen, die sich bei ihr melden. Rund ein Viertel aller Anschlüsse sind Zwangsanschlüsse, die oft rückwirkend erfolgen. Diese Verfahren sind sehr aufwändig und verursachen hohe Kosten. In vielen Fällen fehlen den versicherten Personen die finanziellen Mittel, um die Beiträge zu bezahlen. Die entsprechenden Aufwendungen zur Einleitung der Insolvenzverfahren fallen dementsprechend hoch aus. Verluste aus Insolvenzen können gemäss Art. 56 Abs. 1 lit. b BVG dem Sicherheitsfonds BVG in Rechnung gestellt werden.

Die erwähnten Sachverhalte sollen aber nicht darüber hinwegtäuschen, dass die Auffangeinrichtung eine grosse Anzahl Kundinnen und Kunden im Portfolio hat, die mit ihr seit Jahren auf einer stabilen Basis zusammenarbeiten.

3.1 Kennzahlen

Kennzahlen BVG		2023	2022
Anzahl aktiv versicherte Personen		42'016	42'806
Anzahl rentenbeziehende Personen		8'861	8'426
Anzahl Betriebe/Anschlüsse		28'311	27'407
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) ¹	CHF	309'148'712	-386'406'350
Rendite auf den Kapitalanlagen		8.0%	-12.8%
TER-Kostenquote ²		0.22%	0.20%
Kostentransparenzquote		100.0%	100.0%
Verfügbare Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	CHF	2'876'659'897	2'758'315'303
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	CHF	2'410'807'746	2'601'611'863
Deckungsgrad (Ist) ²		119.3%	106.0%
Deckungsgrad (Soll) ²		121.4%	118.7%
Verwaltungskosten pro versicherte Person	CHF	247.27	250.32

¹ vor Veränderung Wertschwankungsreserve

² Definition vgl. Kapitel «8 Begriffs- und Abkürzungsverzeichnis»

Von den 42'016 aktiv versicherten Personen per Ende 2023 waren 10'167 ausgetretene versicherte Personen mit einer noch nicht ausbezahlten Freizügigkeitsleistung. Die positive Rendite auf den Kapitalanlagen von 8.0 % führte zu einer bedeutenden Erhöhung des Deckungsgrades auf 119.3 %.

3.2 Grundlagen und Organisation

Angeschlossene Arbeitgeber

Gemäss ihrem gesetzlichen Auftrag (Art. 60 BVG) ist die Auffangeinrichtung verpflichtet, Arbeitgeber freiwillig oder zwangsweise anzuschliessen und Personen, die sich freiwillig versichern wollen, aufzunehmen. Nach diesen einzelnen gesetzlichen Aufgaben strukturiert, ist die Anzahl Anschlüsse in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

Betriebe/Anschlüsse	Anzahl 31.12.2023	Anzahl 31.12.2022
Zwangsanschlüsse (Art. 11 & 12 BVG)	6'375	6'090
Freiwillige Anschlüsse von Arbeitgebern (Art. 60 Abs. 2 lit. b BVG)	17'419	16'945
Total Arbeitgeber/Betriebe	23'794	23'035
Selbständigerwerbende Personen (Art. 44 BVG)	460	453
Erwerbstätige Personen im Dienste mehrerer Arbeitgeber (Art. 46 BVG)	243	243
Freiwillige Weiterversicherung von Einzelpersonen (Art. 47 BVG)	334	363
Total individuelle Anschlüsse	1'037	1'059
Anschlüsse nur mit Renten	3'480	3'313
Gesamttotal Betriebe/Anschlüsse	28'311	27'407

3.3 Aktiv versicherte und rentenbeziehende Personen

3.3.1 Aktiv versicherte Personen

Nach derselben Struktur gegliedert wie die Anschlüsse, teilt sich die Anzahl der versicherten Personen wie folgt auf:

Aktiv versicherte Personen	Anzahl 31.12.2023	Anzahl 31.12.2022
Zwangsanschlüsse (Art. 11 & 12 BVG)	13'117	13'174
Freiwillige Anschlüsse von Arbeitgebern (Art. 60 Abs. 2 lit. b BVG)	27'862	28'573
Total aktiv versicherte Personen bei angeschlossenen Betrieben	40'979	41'747
Selbständigerwerbende Personen (Art. 44 BVG)	460	453
Erwerbstätige Personen im Dienste mehrerer Arbeitgeber (Art. 46 BVG)	243	243
Freiwillige Weiterversicherung von Einzelpersonen (Art. 47 BVG)	334	363
Total individuelle Anschlüsse	1'037	1'059
Total aktiv versicherte Personen	42'016	42'806
davon aktiv Versicherte mit zu transferierender Austrittsleistung (Art. 2 FZG)	10'167	9'189

Bestandsänderung aktiv versicherte Personen	Anzahl 2023	Anzahl 2022
Bestand aktiv versicherte Personen per 01.01.	42'806	42'646
Neueintritte	16'061	15'911
Austritte	-16'851	-15'751
Bestand aktiv versicherte Personen per 31.12.	42'016	42'806

Wie in den Vorjahren kam es während des Berichtsjahres zu einer erheblichen Bestandsumwälzung. Zusammen mit den Mutationen verarbeitete der Geschäftsbereich BVG eine grosse Anzahl arbeitsintensiver Transaktionen.

3.3.2 Rentenbeziehende Personen

Im Geschäftsbereich BVG sind die Risiken Alter, Tod und Invalidität versichert. Ausser im Falle eines Kapitalbezuges zum Beispiel bei Pensionierung entstehen im Leistungsfall normalerweise Renten. In der folgenden Tabelle wird die Anzahl rentenbeziehender Personen getrennt nach den verschiedenen Rentenarten dargestellt:

Bestand und Entwicklung rentenbeziehende Personen	Anzahl 31.12.2023	Anzahl Abgänge	Anzahl Zugänge	Anzahl 31.12.2022
Altersrenten	6'515	144	482	6'177
Renten aus Scheidung	22	0	4	18
Invalidenrenten	986	42	83	945
Ehegattenrenten	863	28	85	806
Kinderrenten	475	91	86	480
Total rentenbeziehende Personen	8'861	305	740	8'426

Mehr als die Hälfte der insgesamt 482 neu ausbezahlten Altersrenten entfielen auf den Vorsorgeplan FAR.

3.4 Art der Umsetzung des Zwecks

3.4.1 Erläuterung der Vorsorgepläne

Im Geschäftsbereich BVG werden die folgenden Vorsorgepläne angeboten:

- AN** Obligatorische Vorsorge für alle Firmenanschlüsse in der Schweiz
- ANWG** Freiwillige Weiterführung der Gesamtvorsorge im Plan AN (Art. 47a BVG)
- ANWR** Freiwillige Weiterführung der Risikovorsorge im Plan AN (Art. 47a BVG)
- VAS** Renten aus Vorsorgeausgleich infolge Scheidung
- MA** Freiwillige Vorsorge für versicherte Personen mit mehreren Arbeitgebern (Art. 46 BVG)
- SE** Freiwillige Vorsorge für selbständigerwerbende Personen (Art. 44 BVG)
- WG20** Freiwillige Weiterführung der Gesamtvorsorge (Art. 47 BVG)
- WO20** Freiwillige Weiterführung der Altersvorsorge ohne Risikoversicherung (Art. 47 BVG)
- WR** Freiwillige Weiterversicherung der Risikoversicherung für Arbeitslose (Art. 47 BVG)

Folgende Vorsorgepläne sind geschlossen:

- FAR** Stiftung für den flexiblen Altersrücktritt im Bauhauptgewerbe
- VRM** Stiftung VRM
- WA** Freiwillige Weiterführung der Altersvorsorge mit Beitragsbefreiung bei Invalidität (Art. 47 BVG)
- WG** Freiwillige Weiterführung der Gesamtvorsorge (Art. 47 BVG)
- WO** Freiwillige Weiterführung der Altersvorsorge ohne Risikoversicherung (Art. 47 BVG)

Die Vorsorgepläne sind Beitragsprimat-Pläne nach BVG. Sowohl die Altersleistungen als auch die Leistungen bei Tod und Invalidität richten sich nach dem individuell vorhandenen bzw. nach dem projizierten Sparguthaben. In den Vorsorgeplänen SE, WG20 und WO20 können auch jene Teile des AHV-pflichtigen Jahreseinkommens versichert werden, die zwischen dem Höchstlohn gemäss Art. 8 BVG und dem jeweils gültigen Lohnmaximum gemäss UVG liegen.

3.4.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Bei den Vorsorgeplänen AN und MA übernimmt der Arbeitgeber mindestens die Hälfte der Beiträge, die versicherte Person den Rest. Bei den freiwilligen Versicherungen (SE- und W-Pläne) leistet die versicherte Person den gesamten Beitrag. Für den Vorsorgeplan FAR werden die Sparbeiträge gesamthaft von der Stiftung FAR finanziert, während die Risikobeiträge gesamthaft von der versicherten Person getragen werden.

3.4.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Die Hinterlassenen- und Invalidenrenten im Geschäftsbereich BVG werden per 1. Januar 2024 gemäss Vorgaben des Bundesrates der Teuerung angepasst.

Der Stiftungsrat hat entschieden, die Altersrenten nicht an die Teuerung anzupassen.

3.5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

3.5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Auffangeinrichtung ist autonom. Der Geschäftsbereich BVG trägt die versicherungstechnischen Risiken für Alter, Tod und Invalidität selbst und trägt zudem die Anlagerisiken auf den Vermögensanlagen vollumfänglich.

3.5.2 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben (Vorsorgekapital aktiv versicherte Personen)

Die Sparguthaben haben sich im Berichtsjahr um 12.9 % reduziert (Vorjahr Reduktion um 10.2 %).

Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben	CHF 2023	CHF 2022
Stand der Sparguthaben aktiv versicherte Personen am 01.01.	912'488'008	1'015'959'387
Sparbeiträge Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer	56'777'144	57'480'824
Sparbeiträge Arbeitgeber	57'490'627	64'979'905
Weitere Beiträge und Einlagen	796'136	862'814
Freizügigkeitseinlagen (inkl. neue Anschlüsse)	143'109'764	154'025'527
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	1'537'259	1'227'247
Einkauf Beitragsjahre / Verteilung Sondermassnahmen etc.	3'854'473	4'868'129
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-184'584'821	-181'253'744
Vorbezüge WEF/Scheidung	-4'144'344	-3'375'925
Auszahlung Sparguthaben bei Vertragsauflösung	-28'451'432	-25'163'033
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-172'285'321	-185'478'803
Aufl. VK Aktive aus Tod zugunsten Stiftung (keine Erben)	-884'955	-296'985
Verzinsung der Sparguthaben	9'216'208	8'652'666
Total Sparguthaben aktiv versicherte Personen am 31.12.	794'918'745	912'488'008

Die Sparguthaben sind im Vergleich zum Vorjahr um CHF 117.6 Mio. gesunken (Vorjahr Reduktion um CHF 103.5 Mio.). Davon sind Sparguthaben in der Höhe von CHF 96.7 Mio. aus dem geschlossenen Vorsorgeplan FAR.

Das Altersguthaben gemäss BVG wurde im Berichtsjahr mit 1.50 % (Vorjahr 1.25 %) verzinst. Das überobligatorische Altersguthaben wurde im Berichtsjahr auch mit 1.50 % (Vorjahr 0.35 %) und die Zusatzkonten wurden mit 0.40 % (Vorjahr 0.01 %) verzinst.

3.5.3 Summe der Altersguthaben nach BVG

Summe der Altersguthaben nach BVG	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Total Sparguthaben aktiv versicherte Personen	794'918'745	912'488'008
Altersguthaben gemäss BVG	640'483'142	738'659'371

Vom gesamten Vorsorgekapital der aktiv versicherten Personen von CHF 794.9 Mio. waren 80.6 % (Vorjahr 81.0 %) gesetzlich vorgeschriebenes Altersguthaben nach den Bestimmungen des BVG (BVG-Obligatorium). Entsprechend ihrem gesetzlichen Auftrag betreibt die Auffangeinrichtung vor allem Vorsorge im BVG-Obligatorium.

3.5.4 Entwicklung des Deckungskapitals für rentenbeziehende Personen (Vorsorgekapital rentenbeziehende Personen)

Das Deckungskapital für die laufenden Renten ist um 2.1 % gesunken (Vorjahr Erhöhung 5.6 %).

Entwicklung Deckungskapital rentenbeziehende Personen	CHF 2023	CHF 2022
Deckungskapital rentenbeziehende Personen am 01.01.	1'456'302'855	1'379'538'706
Ausbezahlte Renten	-87'347'847	-82'235'274
Deckungskapital neue Invalidenrenten und Todesfälle	116'573'125	135'772'458
Sterblichkeitsgewinn (-) /-verlust (+) aus Renten	2'659'000	997'000
Verzinsung Deckungskapitalien	22'226'000	21'269'000
Änderung von technischen Grundlagen	-81'855'000	0
Diverses	-3'207'133	960'964
Total Deckungskapital rentenbeziehende Personen am 31.12.	1'425'351'001	1'456'302'855

Für die Berechnung des Deckungskapitals am 31. Dezember 2023 lag ein technischer Zinssatz von 2.0 % (Vorjahr 1.5 %) zugrunde.

Die Position «Änderung von technischen Grundlagen» bestand im Jahr 2023 aus der Erhöhung des technischen Zinssatzes von 1.5 % auf 2.0 %. Im Jahr 2022 blieben die technischen Grundlagen unverändert.

Verteilt auf die einzelnen Rentenarten setzte sich das gesamte Deckungskapital wie folgt zusammen:

Zusammensetzung Deckungskapital rentenbeziehende Personen	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Deckungskapitalien für Altersrenten	1'195'760'242	1'224'534'806
Deckungskapitalien für Renten aus Scheidung	4'810'803	3'931'637
Deckungskapitalien für Invalidenrenten	139'590'472	142'562'281
Deckungskapitalien für Ehegattenrenten	78'580'556	78'358'794
Deckungskapitalien für Kinderrenten	6'608'928	6'915'337
Total Deckungskapital rentenbeziehende Personen	1'425'351'001	1'456'302'855

3.5.5 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Zusammensetzung technische Rückstellungen	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Rückstellung für überhöhten Umwandlungssatz	72'648'000	116'955'000
Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle (IBNR)	78'240'000	75'672'000
Rückstellung für Überversicherungsfälle	2'311'000	1'881'000
Rückstellung für Risikoschwankungen aktiv versicherte Personen	17'615'000	17'680'000
Rückstellung für Risikoschwankungen rentenbeziehende Personen	7'785'000	8'170'000
Rückstellung für obligatorische Teuerungsanpassungen (Renten)	11'939'000	12'463'000
Total technische Rückstellungen	190'538'000	232'821'000

Rückstellung für überhöhten Umwandlungssatz

Bei einer ordentlichen Pensionierung im Referenzalter wird das Altersguthaben gemäss BVG mit einem Satz von 6.8 % in eine Altersrente umgewandelt. Ein mit den angewendeten Rechnungsgrundlagen BVG 2020 und einem technischen Zinssatz von 2.0 % konformer Umwandlungssatz wäre wesentlich tiefer. Um die dadurch entstehenden Pensionierungsverluste vorzufinanzieren, wird eine Rückstellung gebildet. Sie deckt die im Referenzalter zu erwartenden Pensionierungsverluste derjenigen aktiv versicherten Personen, die am Bilanzstichtag das 58. Altersjahr vollendet haben.

Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle (IBNR-Rückstellung)

Bei neuen Leistungsfällen infolge von Invalidität und Tod vergehen zwischen dem Eintreten des Schadenereignisses und der Meldung des Leistungsfalles oft mehrere Jahre. Damit die Reservierung der Neuzugänge bei Invalidität und Tod perioden- und verursachergerecht erfolgt, wird eine Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle gebildet.

Rückstellung für Überversicherungsfälle

Diese Rückstellung wird für die am Bilanzstichtag ganz oder teilweise gekürzten Invalidenrenten gebildet. Da sich diese Kürzung beispielsweise bei Wegfall einer Kinderrente auch wieder vermindern kann oder im Todesfall aus anderer Ursache als für die Unfallinvalidität Hinterlassenenleistungen gezahlt werden müssen, ist eine entsprechende Rückstellung vorzusehen.

Rückstellung für Risikoschwankungen

Diese Rückstellung besteht aus einer Komponente für «Risikoschwankungen aktiv versicherte Personen» und für «Risikoschwankungen rentenbeziehende Personen».

Der Zielwert der Rückstellung für «Risikoschwankungen aktiv versicherte Personen» wird auf der Basis einer Risikoanalyse mit einem technischen Zins von 2.0 % und einem Sicherheitsniveau von 99.0 % bestimmt. Der Zielwert betrug im Berichtsjahr CHF 3.5 Mio. (Vorjahr CHF 3.5 Mio.). Die effektive Höhe der Rückstellung bewegt sich in Abhängigkeit des Risikoergebnisses zwischen einem Minimalwert (der Hälfte des Zielwerts) und einem Maximalwert (dem Fünffachen des Zielwerts). Im Berichtsjahr reduzierte sich diese Rückstellung auf CHF 17.6 Mio. (Vorjahr CHF 17.7 Mio.).

Die Rückstellung für «Risikoschwankungen rentenbeziehende Personen» entspricht einem Prozentsatz des Deckungskapitals der rentenbeziehenden Personen. Der Prozentsatz wird in Abhängigkeit von der Anzahl rentenbeziehender Personen festgelegt. Im Berichtsjahr betrug diese Rückstellung 0.5 % (Vorjahr 0.6 %) des Deckungskapitals der rentenbeziehenden Personen.

Rückstellung für obligatorische Teuerungsanpassungen (Renten)

Mit der Rückstellung Teuerungsanpassungen werden die erwarteten Kosten der künftigen Anpassungen der laufenden Renten an die Teuerung im Umfang von 1.0 % pro Jahr vorfinanziert. Die Rückstellung berechnet sich in Abhängigkeit des Vorsorgekapitals der anspruchsberechtigten rentenbeziehenden Personen und der durchschnittlichen Zahlungsdauer der Rente bis zum Referenzalter bzw. bis zum Schlussalter von 25 Jahren bei den Kinderrenten.

Gesamtentwicklung technische Rückstellungen

Die technischen Rückstellungen haben sich um 18.2 % reduziert (Vorjahr Reduktion 9.2 %). Die folgenden Komponenten waren für die Reduktion um CHF 42.3 Mio. (Vorjahr Reduktion CHF 23.7 Mio.) verantwortlich:

Entwicklung technische Rückstellungen	CHF 2023	CHF 2022
Technische Rückstellungen am 01.01.	232'821'000	256'516'000
Veränderung Rückstellung für überhöhten Umwandlungssatz	-44'307'000	-21'146'000
Veränderung Rückstellung verspätet gemeldete Schadenfälle (IBNR)	2'568'000	-1'486'000
Veränderung Rückstellung für Überversicherungsfälle	430'000	-512'000
Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen aktiv versicherte Personen	-65'000	-440'000
Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen rentenbeziehende Personen	-385'000	172'000
Veränderung Rückstellung für oblig. Teuerungsanpassungen (Renten)	-524'000	-283'000
Total technische Rückstellungen am 31.12.	190'538'000	232'821'000

3.5.6 Ergebnis des versicherungstechnischen Gutachtens

Das versicherungstechnische Gutachten per 31. Dezember 2022 zeigte, dass sich die finanzielle Lage trotz des im Jahr 2022 stark gesunkenen Deckungsgrads weiterhin gut darstellte.

3.5.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die Ermittlung der Deckungskapitalien der rentenbeziehenden Personen erfolgte auf Basis der Generationentafeln BVG 2020 mit dem Projektionsmodell BFS 2018 und einem technischen Zinssatz von 2.0 %.

3.5.8 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Im Berichtsjahr wurde der technische Zinssatz von 1.5 % auf 2.0 % angehoben.

3.5.9 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Deckungsgrad	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	2'410'807'746	2'601'611'863
Wertschwankungsreserve	465'847'152	156'698'440
Stiftungskapital	5'000	5'000
Verfügbare Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	2'876'659'897	2'758'315'303
Deckungsgrad (verfügbare Mittel in % der erforderlichen Mittel)	119.3%	106.0%

Der Deckungsgrad stieg um 13.3 Prozentpunkte. Diese Entwicklung ist überwiegend auf das positive Ergebnis der Kapitalanlagen und die Erhöhung des technischen Zinssatzes zurückzuführen.

3.6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

3.6.1 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Wertschwankungsreserve	CHF 2023	CHF 2022
Stand der Wertschwankungsreserve am 01.01.	156'698'440	543'104'790
Veränderung zulasten (+) / zugunsten (-) der Betriebsrechnung	309'148'712	-386'406'350
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz am 31.12.	465'847'152	156'698'440
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	515'912'858	486'501'418
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-50'065'706	-329'802'978

Die Ermittlung der Zielgrösse der Wertschwankungsreserve erfolgt nach der Value-at-Risk-Methode mit einem Sicherheitsniveau von 99.0 % und einem Zeithorizont von zwei Jahren. Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve im Geschäftsbereich BVG betrug 21.4 % (Vorjahr 18.7 %) der Vorsorgekapitalien und der technischen Rückstellungen. Die Abnahme der erwarteten Rendite und die Zunahme der Sollrendite führten zu einer Erhöhung der Zielgrösse, während die leicht tiefere Volatilität diese Erhöhung etwas kompensiert hat. Aufgrund des guten Anlageergebnisses konnte die Wertschwankungsreserve auf 90.3 % der Zielgrösse gesteigert werden.

3.6.2 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure)

Anlagekategorie	Strategie	Bandbreiten Min.	Bandbreiten Max.	Marktwert CHF 31.12.2023	Effektiver Anteil	Marktwert CHF 31.12.2022	Effektiver Anteil
Liquidität / Short Duration	1.0%	0.0%	5.0%	18'259'878	0.7%	17'075'831	0.6%
Obligationen Schweiz	34.0%	30.0%	38.0%	936'803'355	33.9%	890'348'120	33.7%
Obligationen Global AAA-AA	3.0%	0.0%	5.0%	82'843'454	3.0%	73'061'282	2.8%
Unternehmensanleihen Global	13.0%	11.0%	15.0%	354'013'281	12.8%	348'143'144	13.2%
Hochzinsanleihen Global	2.0%	0.0%	3.0%	54'758'522	2.0%	53'564'080	2.0%
Infrastrukturanleihen Global	3.0%	0.0%	5.0%	78'185'785	2.8%	77'260'761	2.9%
Aktien Schweiz	6.0%	5.0%	7.0%	163'382'903	5.9%	154'040'230	5.8%
Aktien Global	19.0%	17.0%	21.0%	519'247'498	18.8%	491'952'208	18.6%
Aktien Emerging Markets	2.0%	1.0%	3.0%	52'202'599	1.9%	49'672'492	1.9%
Immobilien Schweiz	13.0%	9.0%	15.0%	356'379'999	12.9%	359'604'413	13.6%
Immobilien Global	4.0%	1.0%	5.0%	99'628'611	3.6%	108'188'254	4.1%
Währungsoverlay				48'986'821	1.8%	20'890'677	0.8%
Total Kapitalanlagen				2'764'692'706	100.0%	2'643'801'491	100.0%
Übrige Aktiven				212'949'442		206'036'134	
Total Bilanzsumme				2'977'642'148		2'849'837'625	

Die Anlagestrategie wurde über die ganze Periode unverändert belassen.

Anlagekategorie nach Art. 55 BVV 2	Marktwert CHF 31.12.2023	Effektiver Anteil	Marktwert CHF 31.12.2022	Effektiver Anteil	BVV 2 Maximallimite
Grundpfandtitel	434'341'733	15.7%	389'920'739	14.7%	50%
Aktien	711'947'964	25.8%	672'740'344	25.4%	50%
Immobilien ¹	473'044'377	17.1%	485'292'719	18.4%	30%
Immobilien Global	114'465'318	4.1%	123'714'825	4.7%	10%
Alternative Anlagen (inkl. nicht trad. Forderungen)	25'996'331	0.9%	36'662'020	1.4%	15%
Infrastruktur	50'708'548	1.8%	9'956'446	0.4%	10%
Forderungen (restliches Vermögen)	1'068'653'753	38.7%	1'049'229'223	39.7%	100%
Total Kapitalanlagen	2'764'692'706	100.0%	2'643'801'491	100.0%	
Fremdwährungen ungesichert	132'003'068	4.8%	80'353'305	3.0%	30%

¹ beinhaltet auch schweizerische und ausländische Immobilienaktien (u.a. REITs), welche strategisch den Anlagekategorien Aktien Schweiz und Aktien Global zugeordnet sind

Alle reglementarischen Bandbreiten, die Kategorienlimiten sowie die Schuldner- und Gesellschaftsbegrenzungen gemäss BVV 2 wurden eingehalten.

3.6.3 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

Sinkende Zinsen brachten Bewertungsgewinne insbesondere im Bereich der Obligationen Schweiz. Auch die steigenden Aktienbörsen in der Schweiz und Global trugen zur erfreulichen Performance bei. Die kotierten Schweizer Immobilienfonds erholten sich etwas vom Vorjahresverlust. Das Gesamtergebnis aus der Vermögensanlage im Geschäftsbereich BVG war mit 8.0 % beachtlich, es kompensierte den Verlust aus dem Vorjahr aber nur teilweise. Im Bereich der Obligationen Schweiz lag das Zinsrisiko (Duration) im Portfolio nach wie vor unter demjenigen der Benchmark. Im Vorjahr konnte damit ein noch grösserer Verlust vermieden werden, im Berichtsjahr 2023 führte dies dagegen zu einer Minderrendite gegenüber der Strategiebenchmark.

Das weitgehende Absichern der Währungsrisiken brachte die beabsichtigte Risikoreduktion. Wegen des starken Schweizer Frankens verbesserte sich aber auch die Performance auf dem Gesamtvermögen damit um 2.0 Prozentpunkte.

Performance nach Anlagekategorie	Marktwert CHF 31.12.2023	2023 Performance	2023 Benchmark	2023 Abweichung	Marktwert CHF 31.12.2022	2022 Performance
Liquidität / Short Duration	18'259'878	0.7%	1.3%	-0.6%	17'075'831	-1.4%
Obligationen Schweiz	936'803'355	8.1%	11.0%	-2.9%	890'348'120	-9.9%
Obligationen Global AAA-AA	82'843'454	-1.6%	-1.2%	-0.4%	73'061'282	-20.5%
Unternehmensanleihen Global	354'013'281	0.5%	0.3%	0.2%	348'143'144	-16.1%
Hochzinsanleihen Global	54'758'522	2.5%	3.5%	-1.0%	53'564'080	-11.7%
Infrastrukturanleihen Global	78'185'785	1.3%	0.2%	1.1%	77'260'761	-16.0%
Aktien Schweiz	163'382'903	6.1%	6.1%	0.0%	154'040'230	-16.4%
Aktien Global	519'247'498	12.6%	12.0%	0.6%	491'952'208	-16.7%
Aktien Emerging Markets	52'202'599	-0.3%	-0.1%	-0.2%	49'672'492	-19.0%
Immobilien Schweiz	356'379'999	4.2%	4.1%	0.1%	359'604'413	-9.7%
Immobilien Global	99'628'611	-3.4%	-3.4%	0.0%	108'188'254	-3.7%
Währungsoverlay	48'986'821				20'890'677	
Gesamttotal (inkl. Währungsabsicherung)	2'764'692'706	8.0%	8.9%	-0.9%	2'643'801'491	-12.8%
Gesamttotal (ohne Währungsabsicherung)		6.0%	6.9%	-0.9%		-12.7%

3.6.4 Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeberbeitragsreserve

Forderungen an beitragszahlende Personen	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Forderungen an beitragszahlende Personen	134'109'337	125'039'318

Es werden keine Anlagen bei angeschlossenen Arbeitgebern getätigt. Per Bilanzstichtag bestanden aber Forderungen gegenüber den beitragszahlenden Personen im Umfang von CHF 134.1 Mio. (Vorjahr CHF 125.0 Mio.). Die Forderungen bestanden im Wesentlichen aus Spar- und Risikobeiträgen von Arbeitgebern sowie Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer, aber auch aus Zinserträgen auf diesen Forderungen sowie weiterverrechneten Kosten und reglementarischen Gebühren. Nicht einbringbare Forderungen gegenüber beitragszahlenden Personen werden mit dem Sicherheitsfonds abgerechnet (vgl. auch Nachweis Guthaben beim Sicherheitsfonds aus Insolvenz in Kapitel 3.7).

Arbeitgeberbeitragsreserven	CHF 2023	CHF 2022
Arbeitgeberbeitragsreserven am 01.01.	286'326	311'791
Einlagen	0	58'000
Auszahlungen	-29'800	-43'214
Verrechnungen mit AG-Beiträgen	-39'349	-40'251
Total Arbeitgeberbeitragsreserven am 31.12.	217'176	286'326

Die Arbeitgeberbeitragsreserven sind den einzelnen Anschlüssen zugewiesen. Es handelt sich um Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht. Die Arbeitgeberbeitragsreserven werden nicht verzinst.

3.7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

Guthaben beim SIFO aus Zuschüssen und Beiträgen	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Guthaben SIFO aus Zuschüssen und Beiträgen	5'392'058	5'094'933
Guthaben SIFO aus Zuschüssen und Beiträgen Mutation Vorjahre	959'169	523'732
Total Guthaben beim SIFO aus Zuschüssen und Beiträgen	6'351'227	5'618'665

Das Guthaben beim Sicherheitsfonds aus Zuschüssen und Beiträgen bestand aus dem Saldo der Zuschüsse des Sicherheitsfonds für ungünstige Altersstruktur abzüglich der ordentlichen Beiträge der Auffangeinrichtung an den Sicherheitsfonds für das Berichtsjahr 2023 und aus rückwirkenden Mutationsberechnungen für die Vorjahre.

Guthaben beim SIFO Art. 12 BVG	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Guthaben SIFO Art. 12 BVG	8'467'812	7'367'237
Aktive Rechnungsabgrenzung SIFO Art. 12 BVG	14'150'451	12'875'287
Total Guthaben beim SIFO Art. 12 BVG	22'618'263	20'242'524

Das Guthaben SIFO Art. 12 BVG bestand aus dem Saldo für abgeschlossene SIFO-Fälle nach Art. 12 BVG, die dem Sicherheitsfonds im Berichtsjahr 2023 in Rechnung gestellt wurden und aus den Vorjahren. Zukünftig erwartete Zahlungen für SIFO-Fälle nach Art. 12 BVG wurden als aktive Rechnungsabgrenzung berücksichtigt.

Guthaben beim SIFO aus Insolvenzen Art. 56 BVG	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Guthaben beim SIFO aus Insolvenzen Art. 56 BVG am 01.01	11'526'782	16'198'192
Eingaben an SIFO aus Insolvenzen	17'470'193	17'917'119
Zahlungen SIFO aus Insolvenzen das Berichtsjahr betreffend	-16'997'342	-20'615'428
Dividendeneingang (erhaltene Konkursdividenden)	-1'660'728	-1'585'671
Kompensationen Altersguthaben aus Insolvenzen	-1'482'989	-1'433'344
Rückerstattungen SIFO aus Insolvenzen	1'873'323	1'212'799
Korrekturbuchungen und übrige Buchungen	11'626	17'245
Zu-/Abschreibungen Forderungen SIFO aus Insolvenzen ¹	-968'098	-184'130
Total Guthaben beim SIFO aus Insolvenzen Art. 56 BVG am 31.12.	9'772'767	11'526'782

¹ Erfolgswirksam; vgl. Betriebsrechnung

Andere Verbindlichkeiten	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Nicht zugewiesene Zahlungseingänge	10'095'521	8'898'662
Vorausbezahlte Beiträge der Betriebe	8'102'630	5'057'006
Quellensteuer	282'702	115'968
Sonstige Verbindlichkeiten	637'406	640'431
Total andere Verbindlichkeiten	19'118'259	14'712'067

Übrige Erträge	CHF 2023	CHF 2022
Weiterverrechnung Amtsgebühren	2'063'462	2'154'387
Nachträglich erhaltene Konkursdividenden	1'761	0
Bearbeitungsprovision Quellensteuer	12'562	10'979
Diverses	72'577	40'317
Total übrige Erträge	2'150'362	2'205'683

Verwaltungsaufwand	CHF 2023	CHF 2022
Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen	12'419'331	12'607'622
Revisionsstelle	80'212	67'568
Experte für berufliche Vorsorge	27'773	36'780
Aufsichtsbehörde	47'000	51'500
Sonstige Honorare	6'036	60'969
Total Verwaltungsaufwand	12'580'351	12'824'438

Finanzierung Verwaltungsaufwand	CHF 2023	CHF 2022
Total Verwaltungsaufwand	12'580'351	12'824'438
Ordentliche Beiträge der versicherten Personen und Arbeitgeber	12'602'172	13'378'219
Kostenbeiträge für ausserordentliche Aufwände	7'186'741	6'925'359
Total Beiträge	19'788'913	20'303'578
Ergebnis/Finanzierungsüberschuss	7'208'562	7'479'140

In den Kostenbeiträgen für ausserordentliche Aufwände enthalten sind u.a. Mahn- und Betreibungsgebühren, Gebühren für Insolvenzeingaben beim Sicherheitsfonds sowie Gebühren bei Auflösung der Anschlussvereinbarung.

3.8 Jahresrechnung Berufliche Vorsorge

Bilanz Berufliche Vorsorge

AKTIVEN	Index	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Vermögensanlagen		2'963'105'511.25	2'836'401'958.54
Flüssige Mittel		14'554'930.96	18'107'397.86
Forderungen an beitragszahlende Personen	3.6.4	134'109'336.66	125'039'317.93
Übrige Forderungen		48'801'488.58	48'153'566.58
Guthaben bei anderen Geschäftsbereichen		22'427'824.89	20'690'871.55
Guthaben bei Dritten		279'888.80	301'197.85
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung		755'163.18	813'592.27
Guthaben beim SIFO Zuschüssen und Beiträgen	3.7	6'351'227.00	5'618'665.00
Guthaben beim SIFO Art. 12 BVG	3.7	8'467'811.78	7'367'236.64
Guthaben beim SIFO Art. 56 BVG	3.7	9'772'766.65	11'526'782.01
Guthaben bei Destinatärinnen und Destinatären		746'806.28	1'835'221.26
Kapitalanlagen	3.6.2	2'764'692'706.22	2'643'801'491.14
Liquidität / Short Duration		18'259'877.67	17'075'831.10
Obligationen Schweiz		936'803'354.89	890'348'119.69
Obligationen Global AAA-AA		82'843'454.07	73'061'282.13
Unternehmensanleihen Global		354'013'280.72	348'143'143.92
Hochzinsanleihen Global		54'758'522.13	53'564'080.30
Infrastrukturanleihen Global		78'185'785.13	77'260'760.51
Aktien Schweiz		163'382'903.26	154'040'229.74
Aktien Global		519'247'498.49	491'952'208.33
Aktien Emerging Markets		52'202'598.89	49'672'491.56
Immobilien Schweiz		356'379'999.18	359'604'412.77
Immobilien Global		99'628'610.91	108'188'253.66
Währungsoverlay		48'986'820.88	20'890'677.43
Betriebseinrichtungen		947'048.83	1'300'185.03
Aktive Rechnungsabgrenzung		14'536'637.22	13'435'666.94
Total Aktiven		2'977'642'148.47	2'849'837'625.48

Bilanz Berufliche Vorsorge

PASSIVEN	Index	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Verbindlichkeiten		99'737'232.20	89'939'058.68
Noch nicht ausbezahlte Freizügigkeitsleistungen und Renten		80'618'973.25	75'226'992.15
Andere Verbindlichkeiten	3.7	19'118'258.95	14'712'066.53
Passive Rechnungsabgrenzung		1'027'842.79	1'296'938.06
Arbeitgeberbeitragsreserve	3.6.4	217'176.22	286'325.96
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		2'410'807'745.72	2'601'611'862.90
Vorsorgekapital aktiv versicherte Personen	3.5.2	794'918'745.15	912'488'008.10
Vorsorgekapital rentenbeziehende Personen	3.5.4	1'425'351'000.57	1'456'302'854.80
Technische Rückstellungen	3.5.5	190'538'000.00	232'821'000.00
Wertschwankungsreserve	3.6.1	465'847'151.54	156'698'439.88
Stiftungskapital, Freie Mittel		5'000.00	5'000.00
Stiftungskapital		5'000.00	5'000.00
Freie Mittel		0.00	0.00
Freie Mittel zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		0.00	0.00
Total Passiven		2'977'642'148.47	2'849'837'625.48

Betriebsrechnung Berufliche Vorsorge

	Index	CHF 2023	CHF 2022
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		179'500'288.18	193'944'229.19
Beiträge Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer		84'972'132.66	89'913'314.15
Beiträge Arbeitgeber		82'459'957.39	90'130'805.80
Entnahme aus AG-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung		-39'349.48	-40'251.28
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		3'854'472.50	4'868'129.38
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve		0.00	58'000.00
Zuschüsse SIFO ungünstige Altersstruktur		6'845'977.55	6'496'682.00
Entschädigung SIFO Art. 12 BVG		2'375'739.14	2'701'678.67
Zu-/Abschreibung Forderungen SIFO Art. 56 BVG		-968'641.58	-184'129.53
Eintrittsleistungen		146'170'296.16	155'525'515.91
Freizügigkeitseinlagen		144'633'037.16	154'298'268.91
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		1'537'259.00	1'227'247.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		325'670'584.34	349'469'745.10
Reglementarische Leistungen		-185'382'861.13	-177'387'725.42
Altersrenten		-74'006'458.01	-69'767'703.69
Hinterlassenenrenten		-4'693'051.21	-4'253'485.98
Invalidenrenten		-7'374'618.68	-6'820'639.62
Kinderrenten		-1'026'040.77	-1'022'163.80
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-99'506'090.71	-94'963'894.05
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-1'636'618.30	-2'054'402.45
Freizügigkeitsleistungen Schadenfälle		2'860'016.55	1'494'564.17
Austrittsleistungen		-220'153'723.58	-211'094'916.83
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-184'584'821.26	-181'253'744.24
Freizügigkeitsleistungen bei Vertragsauflösung		-28'451'431.53	-25'163'033.27
Auszahlung Ansprüche aus Teilliquidation	6.9.1	0.00	0.00
Auszahlung Deckungskapital bei Vertragsauflösung		-2'943'326.90	-1'259'000.02
Auszahlung AGBR bei Vertragsauflösung		-29'800.26	-43'213.89
Vorbezüge WEF/Scheidung		-4'144'343.63	-3'375'925.41
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-405'536'584.71	-388'482'642.25
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen, Beitragsreserven		190'873'266.92	50'538'182.05
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital aktiv versicherte Personen		126'785'471.00	112'124'045.58
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital rentenbeziehende Personen		30'951'854.23	-76'653'662.45
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen		42'283'000.00	23'695'000.00
Verzinsung Sparkapital		-9'216'208.05	-8'652'666.25
Auflösung/Bildung Beitragsreserven		69'149.74	25'465.17
Versicherungsaufwand		-1'018'622.00	-1'068'615.00
Beiträge an SIFO ungünstige Altersstruktur		-1'018'622.00	-1'068'615.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		109'988'644.55	10'456'669.90

Betriebsrechnung Berufliche Vorsorge

	Index	CHF 2023	CHF 2022
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		204'828'452.45	-390'336'610.54
Ertrag auf Kapitalanlagen		210'187'237.66	-386'183'949.47
Ergebnis Liquidität / Short Duration		382'321.61	-38'982.60
Ergebnis Obligationen Schweiz		71'516'762.32	-110'963'543.37
Ergebnis Obligationen Global AAA-AA		-989'695.04	-19'136'211.62
Ergebnis Unternehmensanleihen Global		2'446'006.08	-64'317'501.85
Ergebnis Hochzinsanleihen Global		1'468'234.83	-6'922'977.39
Ergebnis Infrastrukturanleihen Global		1'148'825.75	-14'716'745.74
Ergebnis Aktien Schweiz		9'390'957.17	-30'249'048.49
Ergebnis Aktien Global		60'928'933.95	-86'773'491.82
Ergebnis Aktien Emerging Markets		-181'045.82	-12'340'781.15
Ergebnis Immobilien Schweiz		16'973'456.08	-33'903'728.87
Ergebnis Immobilien Global		-4'029'577.84	-1'107'499.37
Ergebnis Währungsoverlay		51'132'058.57	-5'713'437.20
Aufwand für Vermögensverwaltung		-5'952'533.03	-5'358'549.55
Zinsertrag		2'269'609.37	2'678'089.40
Zinsaufwand		-1'675'861.55	-1'472'200.92
Sonstiger Ertrag		9'337'103.32	9'131'041.61
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen		7'186'741.00	6'925'358.71
Übrige Erträge	3.7	2'150'362.32	2'205'682.90
Sonstiger Aufwand		-2'425'137.22	-2'833'012.33
Verwaltungsaufwand	3.7	-12'580'351.44	-12'824'438.34
Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen		-12'425'366.61	-12'668'590.89
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge		-107'984.83	-104'347.45
Aufsichtsbehörde		-47'000.00	-51'500.00
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Veränderung Wertschwankungsreserve		309'148'711.66	-386'406'349.70
Veränderung Wertschwankungsreserve	3.6.1	-309'148'711.66	386'406'349.70
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		0.00	0.00

4 ALV Risikoversicherung für Arbeitslose

4 ALV Risikoversicherung für Arbeitslose

Die Auffangeinrichtung versichert sämtliche Personen, die Taggelder der Arbeitslosenversicherung beziehen, gegen die Risiken Invalidität und Tod. Der Geschäftsgang und insbesondere die Beitragseinnahmen sind daher direkt von den Arbeitslosenzahlen abhängig. Da die Leistungsereignisse im Durchschnitt vier bis fünf Jahre zurückliegen, sind die im Jahr 2023 gemeldeten Leistungsfälle ins Verhältnis zu den Arbeitslosenzahlen der Jahre 2018/2019 zu setzen. Die Herausforderung im Geschäftsbereich ALV liegt hauptsächlich in der Abklärung der Leistungspflicht.

4.1 Kennzahlen

Kennzahlen ALV		2023	2022
Anzahl Arbeitslose / aktiv versicherte Personen		106'859	96'941
Anzahl rentenbeziehende Personen		4'397	4'393
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) ¹	CHF	34'049'635	-98'885'039
Rendite auf den Kapitalanlagen		5.7%	-10.2%
TER-Kostenquote ²		0.20%	0.21%
Kostentransparenzquote		100.0%	100.0%
Verfügbare Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen		CHF 761'217'830	741'883'134
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		CHF 391'586'442	406'301'380
Deckungsgrad (Ist) ²		194.4%	182.6%
Deckungsgrad (Soll) ²		117.7%	114.8%
Verwaltungskosten pro rentenbeziehende Person		CHF 362.72	325.95

¹ vor Veränderung Wertschwankungsreserve

² Definition vgl. Kapitel «8 Begriffs- und Abkürzungsverzeichnis»

Die positive Rendite auf den Kapitalanlagen von 5.7 % führte zu einer Erhöhung des Deckungsgrades auf 194.4 %.

4.2 Aktiv versicherte und rentenbeziehende Personen

4.2.1 Aktiv versicherte Personen

	2023	2022	2021	2020	2019
Anzahl arbeitslose Personen in der Schweiz (per 31.12.) ¹	106'859	96'941	121'728	163'545	117'277

¹ Quelle: Staatssekretariat für Wirtschaft SECO, «Die Lage auf dem Arbeitsmarkt» (Dezember 2023)

Gemäss ihrem gesetzlichen Auftrag (Art. 60 BVG) ist die Auffangeinrichtung verpflichtet, die Arbeitslosenversicherung anzuschliessen und die obligatorische Versicherung für die berufliche Vorsorge für die bei ihr gemeldeten Bezügerinnen und Bezüger von Taggeldern durchzuführen. Die Zahl der registrierten Arbeitslosen Personen und damit die Zahl der aktiv versicherten Personen stieg per 31. Dezember 2023 auf 106'859 Personen (Vorjahr 96'941).

4.2.2 Rentenbeziehende Personen

Bestand und Entwicklung rentenbeziehende Personen	Anzahl 31.12.2023	Anzahl Abgänge	Anzahl Zugänge	Anzahl 31.12.2022
Invalidenrenten	2'582	200	231	2'551
Ehegattenrenten	775	22	25	772
Kinderrenten	1'040	170	140	1'070
Total rentenbeziehende Personen	4'397	392	396	4'393

Im Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose sind nur die Risiken Tod und Invalidität versichert. Im Leistungsfall entstehen in der Regel temporäre Invaliden- bzw. lebenslängliche Ehegattenrenten sowie Kinderrenten.

4.3 Art der Umsetzung des Zwecks

4.3.1 Erläuterung der Vorsorgepläne

Es wird ein BVG-Minimalplan (Plan AL) angeboten. Versichert sind jene Personen, die gemäss Art. 2 Abs. 3 BVG obligatorisch zu unterstellen sind (Bezügerinnen und Bezüger von Taggeldern der Arbeitslosenversicherung). Die Leistungen für Tod und Invalidität richten sich nach dem individuell vorhandenen und projizierten Sparguthaben. Altersleistungen sind nicht versichert (kein Sparprozess).

Die Versicherung wird ohne Meldung von Mutationen geführt. Erst wenn ein Leistungsfall eintritt, werden die versicherten Personen individuell in den Bestand aufgenommen.

4.3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Beim Plan AL übernimmt die Arbeitslosenversicherung die eine Hälfte der Beiträge, die arbeitslose Person die andere Hälfte.

4.3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Die Hinterlassenen- und Invalidenrenten im Geschäftsbereich ALV werden per 1. Januar 2024 gemäss Vorgaben des Bundesrates der Teuerung angepasst.

Der Geschäftsbereich ALV führt aufgrund der gesetzlichen Vorgaben keine Altersrenten.

4.4 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

4.4.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Auffangeinrichtung ist autonom. Der Geschäftsbereich ALV trägt die versicherungstechnischen Risiken für Tod und Invalidität selbst und trägt zudem die Anlagerisiken auf den Vermögensanlagen vollumfänglich.

4.4.2 Entwicklung des Deckungskapitals für rentenbeziehende Personen (Vorsorgekapital rentenbeziehende Personen)

Entwicklung Deckungskapital rentenbeziehende Personen	CHF 2023	CHF 2022
Deckungskapital rentenbeziehende Personen am 01.01.	237'670'380	237'305'878
Ausbezahlte Renten und Kapitalleistungen	-25'045'653	-24'199'009
Deckungskapital neue Invalidenrenten und Todesfälle	25'797'000	23'521'000
Sterblichkeitsgewinn (-) /-verlust (+) aus Renten	-14'000	-1'220'000
Verzinsung Deckungskapitalien	3'019'000	2'969'000
Änderung von technischen Grundlagen	-14'717'000	0
Diverses	3'950'714	-706'488
Total Deckungskapital rentenbeziehende Personen am 31.12.	230'660'442	237'670'380

Für die Berechnung des Deckungskapitals am 31. Dezember 2023 lag ein technischer Zinssatz von 2.0 % (Vorjahr 1.25 %) zugrunde.

Die Position «Änderung von technischen Grundlagen» bestand im Jahr 2023 aus der Erhöhung des technischen Zinssatzes von 1.25 % auf 2.0 %. Im Jahr 2022 blieben die technischen Grundlagen unverändert.

Verteilt auf die einzelnen Rentenarten setzte sich das gesamte Deckungskapital wie folgt zusammen:

Entwicklung Deckungskapital rentenbeziehende Personen	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Deckungskapital für Invalidenrenten	139'843'975	138'374'855
Deckungskapital für Ehegattenrenten	78'820'061	86'634'660
Deckungskapital für Kinderrenten	11'996'406	12'660'866
Total Deckungskapital rentenbeziehende Personen	230'660'442	237'670'380

Das Deckungskapital der laufenden Invalidenrenten entspricht dem Barwert einer temporären Invalidenrente (Rente bis zum ordentlichen Pensionierungsalter) inkl. Anwartschaft auf eine (lebenslängliche) Ehegattenrente.

4.4.3 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Zusammensetzung technische Rückstellungen	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle (IBNR)	122'963'000	129'257'000
Rückstellung für Risikoschwankungen aktiv versicherte Personen	14'750'000	16'442'000
Rückstellung für Risikoschwankungen rentenbeziehende Personen	1'992'000	2'062'000
Rückstellung für obligatorische Teuerungsanpassungen (Renten)	21'221'000	20'870'000
Total technische Rückstellungen	160'926'000	168'631'000

Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle (IBNR-Rückstellung)

Bei neuen Leistungsfällen infolge von Invalidität und Tod vergehen zwischen dem Eintreten des Schadenereignisses und der Meldung des Leistungsfalles oft mehrere Jahre. Damit die Reservierung der Neuzugänge bei Invalidität und Tod perioden- und verursachergerecht erfolgt, wird eine Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle gebildet.

Rückstellung für Risikoschwankungen

Diese Rückstellung besteht aus einer Komponente für «Risikoschwankungen aktiv versicherte Personen» und für «Risikoschwankungen rentenbeziehende Personen».

Im Geschäftsbereich ALV wird der Bestand der aktiv versicherten Personen nicht individuell geführt. Die Rückstellung für «Risikoschwankungen aktiv versicherte Personen» wird daher approximativ festgelegt. Der Zielwert beträgt 1.15 % der durchschnittlichen versicherten Lohnsumme der letzten drei Jahre. Die Rückstellung für Risikoschwankungen bewegt sich in Abhängigkeit des Risikoergebnisses zwischen einem Minimalwert (der Hälfte des Zielwerts) und einem Maximalwert (dem Doppelten des Zielwerts).

Die Rückstellung für «Risikoschwankungen rentenbeziehende Personen» entspricht einem Prozentsatz des Deckungskapitals der rentenbeziehenden Personen. Der Prozentsatz wird in Abhängigkeit von der Anzahl rentenbeziehender Personen festgelegt. Im Berichtsjahr betrug diese Rückstellung 0.9 % (Vorjahr 0.9 %) der Deckungskapitalien der rentenbeziehenden Personen.

Rückstellung für obligatorische Teuerungsanpassungen (Renten)

Mit der Rückstellung Teuerungsanpassungen werden die erwarteten Kosten der künftigen Anpassungen der laufenden Renten an die Teuerung im Umfang von 1.0 % pro Jahr vorfinanziert. Die Rückstellung berechnet sich in Abhängigkeit des Vorsorgekapitals der anspruchsberechtigten rentenbeziehenden Personen und der durchschnittlichen Zahlungsdauer der Rente bis zum Referenzalter bzw. bis zum Schlussalter von 25 Jahren bei den Kinderrenten.

Gesamtentwicklung technische Rückstellungen

Die technischen Rückstellungen sanken um 4.6 % (Vorjahr Reduktion 4.0 %).

Entwicklung technische Rückstellungen	CHF 2023	CHF 2022
Technische Rückstellungen am 01.01.	168'631'000	175'646'000
Veränderung Rückstellung verspätet gemeldete Schadenfälle (IBNR)	-6'294'000	-5'815'000
Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen aktiv versicherte Personen	-1'692'000	-901'000
Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen rentenbeziehende Personen	-70'000	-6'000
Veränderung Rückstellung oblig. Teuerungsanpassungen (Renten)	351'000	-293'000
Total technische Rückstellungen am 31.12.	160'926'000	168'631'000

4.4.4 Ergebnis des versicherungstechnischen Gutachtens

Das versicherungstechnische Gutachten per 31. Dezember 2022 zeigte, dass die finanzielle Lage der Risikoversicherung für Arbeitslose weiterhin ausgezeichnet war.

4.4.5 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die Ermittlung der Deckungskapitalien der rentenbeziehenden Personen erfolgte auf Basis der Generationentafeln BVG 2020 mit dem Projektionsmodell BFS 2018 und einem technischen Zinssatz von 2.0 %.

4.4.6 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Im Berichtsjahr wurde der technische Zinssatz von 1.25 % auf 2.0 % angehoben.

4.4.7 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Deckungsgrad	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	391'586'442	406'301'380
Wertschwankungsreserve	69'310'800	60'132'604
Freie Mittel	300'320'588	275'449'149
Verfügbare Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	761'217'830	741'883'134
Deckungsgrad (verfügbare Mittel in % der erforderlichen Mittel)	194.4%	182.6%

Der Deckungsgrad stieg aufgrund des guten Anlageergebnisses um 11.8 Prozentpunkte an. Es waren weiterhin freie Mittel vorhanden.

4.5 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

4.5.1 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Wertschwankungsreserve	CHF 2023	CHF 2022
Stand der Wertschwankungsreserve am 01.01.	60'132'604	75'157'242
Veränderung zulasten (+) / zugunsten (-) der Betriebsrechnung	9'178'196	-15'024'637
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz am 31.12.	69'310'800	60'132'604
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	69'310'800	60'132'604

Die Ermittlung der Zielgrösse der Wertschwankungsreserve erfolgt nach der Value-at-Risk-Methode mit einem Sicherheitsniveau von 99.0 % und einem Zeithorizont von zwei Jahren. Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve im Geschäftsbereich ALV betrug 17.7 % (Vorjahr 14.8 %) der Vorsorgekapitalien und der technischen Rückstellungen. Die Abnahme der erwarteten Rendite und die Zunahme der Sollrendite führten zu einer Erhöhung der Zielgrösse, während die leicht tiefere Volatilität diese Erhöhung etwas kompensiert hat.

4.5.2 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure)

Anlagekategorie	Strategie	Bandbreiten Min.	Bandbreiten Max.	Marktwert CHF 31.12.2023	Effektiver Anteil	Marktwert CHF 31.12.2022	Effektiver Anteil
Liquidität / Short Duration	18.0%	14.0%	22.0%	128'316'686	16.9%	124'393'760	16.8%
Obligationen Schweiz	23.0%	19.0%	27.0%	180'562'439	23.8%	172'059'307	23.2%
Obligationen Global AAA-AA	8.0%	6.0%	10.0%	55'196'630	7.3%	56'113'607	7.6%
Unternehmensanleihen Global	11.0%	9.0%	13.0%	80'542'977	10.6%	80'170'538	10.8%
Aktien Schweiz	6.0%	5.0%	7.0%	48'274'144	6.4%	45'513'699	6.1%
Aktien Global	18.0%	16.0%	20.0%	138'086'875	18.2%	135'376'312	18.3%
Aktien Emerging Markets	2.0%	1.0%	3.0%	14'614'962	1.9%	14'125'504	1.9%
Immobilien Schweiz	10.0%	6.0%	12.0%	75'969'685	10.0%	77'192'423	10.4%
Immobilien Global	4.0%	1.0%	5.0%	27'309'797	3.6%	29'544'520	4.0%
Währungsoverlay				11'207'469	1.5%	5'661'422	0.8%
Total Kapitalanlagen				760'081'666	100.0%	740'151'092	100.0%
Übrige Aktiven				3'051'421		3'688'555	
Total Bilanzsumme				763'133'087		743'839'647	

Die Anlagestrategie erfuhr im Berichtsjahr keine Änderung.

Anlagekategorie nach Art. 55 BVV 2	Marktwert CHF 31.12.2023	Effektiver Anteil	Marktwert CHF 31.12.2022	Effektiver Anteil	BVV 2 Maximallimite
Grundpfandtitel	96'028'070	12.6%	86'292'843	11.7%	50.0%
Aktien	194'822'689	25.6%	188'664'937	25.5%	50.0%
Immobilien ¹	107'873'047	14.2%	111'592'670	15.1%	30.0%
Immobilien Global	31'253'614	4.1%	33'817'150	4.6%	10.0%
Alternative Anlagen (inkl. nicht trad. Forderungen)	6'719'271	0.9%	8'510'725	1.1%	15.0%
Infrastruktur	0	0.0%	0	0.0%	10.0%
Forderungen (restliches Vermögen)	354'638'589	46.7%	345'089'917	46.6%	100.0%
Total Kapitalanlagen	760'081'666	100.0%	740'151'092	100.0%	
Fremdwährungen ungesichert	30'613'281	4.0%	25'896'096	3.5%	30.0%

¹ beinhaltet auch schweizerische und ausländische Immobilienaktien (u.a. REITs), welche strategisch den Anlagekategorien Aktien Schweiz und Aktien Global zugeordnet sind

4.5.3 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

Sinkende Zinsen führten zu Bewertungsgewinnen im Bereich der festverzinslichen Anlagen. Auch die positive Entwicklung der Aktien Schweiz und Global führten zu einer erfreulichen Performance im Jahr 2023, welche den Verlust aus dem Vorjahr jedoch nur teilweise zu kompensieren vermochte.

Das konsequente Absichern der Währungsrisiken brachte die gewünschte Risikoreduktion, aufgrund des starken Schweizer Frankens aber auch eine um 1.7 Prozentpunkte bessere Performance.

Performance nach Anlagekategorie	Marktwert CHF 31.12.2023	2023 Performance	2023 Benchmark	2023 Abweichung	Marktwert CHF 31.12.2022	2022 Performance
Liquidität / Short Duration	128'316'686	1.6%	1.3%	0.3%	124'393'760	-0.9%
Obligationen Schweiz	180'562'439	4.9%	8.3%	-3.4%	172'059'307	-8.5%
Obligationen Global AAA-AA	55'196'630	-1.6%	-1.2%	-0.4%	56'113'607	-20.5%
Unternehmensanleihen Global	80'542'977	0.5%	0.3%	0.2%	80'170'538	-16.1%
Aktien Schweiz	48'274'144	6.1%	6.1%	0.0%	45'513'699	-16.4%
Aktien Global	138'086'875	12.7%	12.0%	0.7%	135'376'312	-16.7%
Aktien Emerging Markets	14'614'962	-0.3%	-0.1%	-0.2%	14'125'504	-19.1%
Immobilien Schweiz	75'969'685	0.8%	2.7%	-1.9%	77'192'423	-3.8%
Immobilien Global	27'309'797	-2.3%	-2.3%	0.0%	29'544'520	-3.3%
Währungsoverlay	11'207'469				5'661'422	
Gesamttotal (inkl. Währungsabsicherung)	760'081'666	5.7%	6.6%	-0.9%	740'151'092	-10.2%
Gesamttotal (ohne Währungsabsicherung)		4.0%	4.8%	-0.8%		-10.5%

4.6 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

Andere Verbindlichkeiten	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	1'645'426	1'552'936
Quellensteuer	13'796	1'524
Sonstige Verbindlichkeiten	80'806	71'450
Total Andere Verbindlichkeiten	1'740'028	1'625'910

Ordentliche und übrige Beiträge	CHF 2023	CHF 2022
Beiträge Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer	2'495'911	2'844'023
Beiträge Arbeitgeber	2'747'184	3'100'394
Total ordentliche und übrige Beiträge	5'243'095	5'944'418

Der Beitragssatz in Prozenten des versicherten Taggeldes wird vom SECO genehmigt. Seit dem 1. Januar 2019 beträgt dieser 0.25 %.

Verwaltungsaufwand	CHF 2023	CHF 2022
Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen	1'511'679	1'347'807
Revisionsstelle	50'660	42'674
Experte für berufliche Vorsorge	27'773	36'780
Aufsichtsbehörde	4'750	4'625
Total Verwaltungsaufwand	1'594'862	1'431'886

Finanzierung Verwaltungsaufwand	CHF 2023	CHF 2022
Total Verwaltungsaufwand	1'594'862	1'431'886
Kostenbeiträge der versicherten Personen	1'677'790	1'664'437
Ergebnis/Finanzierungsüberschuss	82'929	232'551

4.7 Jahresrechnung Risikoversicherung für Arbeitslose

Bilanz Risikoversicherung für Arbeitslose

AKTIVEN	Index	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Vermögensanlagen		762'608'206.84	743'316'730.25
Flüssige Mittel		2'121'256.50	2'662'049.49
Übrige Forderungen		293'617.85	350'074.35
Guthaben bei Dritten		35'482.23	33'603.23
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung		104'685.50	130'018.90
Guthaben bei Destinatärinnen und Destinatären		153'450.12	186'452.22
Kapitalanlagen	4.5.2	760'081'665.65	740'151'092.10
Liquidität / Short Duration		128'316'686.18	124'393'760.06
Obligationen Schweiz		180'562'439.13	172'059'307.29
Obligationen Global AAA-AA		55'196'630.36	56'113'607.36
Unternehmensanleihen Global		80'542'976.86	80'170'538.14
Aktien Schweiz		48'274'144.42	45'513'699.10
Aktien Global		138'086'875.48	135'376'311.79
Aktien Emerging Markets		14'614'962.35	14'125'503.73
Immobilien Schweiz		75'969'684.87	77'192'422.50
Immobilien Global		27'309'796.99	29'544'519.93
Währungsoverlay		11'207'469.01	5'661'422.20
Betriebseinrichtungen		111'666.84	153'514.31
Aktive Rechnungsabgrenzung		524'880.26	522'916.72
Total Aktiven		763'133'087.10	743'839'646.97
PASSIVEN	Index	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Verbindlichkeiten		1'754'670.47	1'780'284.73
Noch nicht ausbezahlte Renten		14'642.13	154'374.80
Andere Verbindlichkeiten	4.6	1'740'028.34	1'625'909.93
Passive Rechnungsabgrenzung		160'586.57	176'228.48
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		391'586'442.02	406'301'380.43
Vorsorgekapital rentenbeziehende Personen	4.4.2	230'660'442.02	237'670'380.43
Technische Rückstellungen	4.4.3	160'926'000.00	168'631'000.00
Wertschwankungsreserve	4.5.1	69'310'800.24	60'132'604.30
Stiftungskapital, Freie Mittel		300'320'587.80	275'449'149.03
Stiftungskapital		0.00	0.00
Freie Mittel		300'320'587.80	275'449'149.03
Freie Mittel zu Beginn der Periode		275'449'149.03	359'309'550.28
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		24'871'438.77	-83'860'401.25
Total Passiven		763'133'087.10	743'839'646.97

Betriebsrechnung Risikoversicherung für Arbeitslose

	Index	CHF 2023	CHF 2022
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	4.6	5'243'095.25	5'944'417.70
Beiträge Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer		2'495'910.90	2'844'023.30
Beiträge Arbeitgeber		2'747'184.35	3'100'394.40
Zufluss aus Beiträgen		5'243'095.25	5'944'417.70
Reglementarische Leistungen		-25'045'652.61	-24'199'009.05
Hinterlassenenrenten		-4'086'474.94	-4'042'250.09
Invalidenrenten		-18'796'080.54	-17'990'510.94
Kinderrenten		-1'818'682.60	-1'873'515.55
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-344'414.53	-292'732.47
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-25'045'652.61	-24'199'009.05
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen, Beitragsreserven		14'749'175.08	6'655'276.39
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital rentenbeziehende Personen		7'044'175.08	-359'723.61
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen		7'705'000.00	7'015'000.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-5'053'382.28	-11'599'314.96
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		40'991'746.92	-85'896'946.30
Ertrag auf Kapitalanlagen		42'486'562.47	-84'331'681.91
Ergebnis Liquidität / Short Duration		2'271'946.45	-1'061'537.80
Ergebnis Obligationen Schweiz		8'548'557.90	-16'740'945.54
Ergebnis Obligationen Global AAA-AA		-896'132.71	-16'250'119.13
Ergebnis Unternehmensanleihen Global		474'458.49	-12'964'955.44
Ergebnis Aktien Schweiz		2'774'711.51	-8'268'239.92
Ergebnis Aktien Global		16'446'406.22	-22'756'207.72
Ergebnis Aktien Emerging Markets		-43'913.63	-4'702'460.02
Ergebnis Immobilien Schweiz		1'110'908.33	-2'689'464.94
Ergebnis Immobilien Global		-945'810.32	-398'707.69
Ergebnis Währungsoverlay		12'745'430.23	1'500'956.29
Aufwand für Vermögensverwaltung		-1'501'480.14	-1'574'517.13
Zinsertrag		6'675.51	15'202.81
Zinsaufwand		-10.92	-5'950.07
Sonstiger Ertrag		555.04	782.34
Sonstiger Aufwand		-294'423.11	42'326.65
Verwaltungsaufwand	4.6	-1'594'861.86	-1'431'886.45
Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen		-1'511'678.70	-1'347'807.43
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge		-78'433.16	-79'454.02
Aufsichtsbehörde		-4'750.00	-4'625.00
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Veränderung Wertschwankungsreserve		34'049'634.71	-98'885'038.72
Veränderung Wertschwankungsreserve	4.5.1	-9'178'195.94	15'024'637.47
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		24'871'438.77	-83'860'401.25

5 WAK Wiederanschlusskontrolle

5 WAK Wiederanschlusskontrolle

Gemäss Art. 11 Abs. 3^{bis} BVG sind Vorsorgeeinrichtungen verpflichtet, die Auflösung eines Anschlussvertrages der Auffangeinrichtung zu melden. Die Auffangeinrichtung prüft, ob sich ein Unternehmen mit BVG-pflichtigem Personal nach der Kündigung/Auflösung eines Anschlussvertrages wieder einer Vorsorgeeinrichtung anschliesst.

5.1 Kennzahlen

Kennzahlen WAK		2023	2022
Anzahl Meldungen		24'739	24'891
Verwaltungskosten pro Meldung	CHF	42.43	39.21

5.2 Art der Umsetzung des Zwecks

Im Geschäftsbereich WAK werden keine Vorsorgepläne und keine Sparkonten geführt.

5.3 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

Es fallen keine versicherungstechnischen Risiken an.

5.4 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

Andere Verbindlichkeiten	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	1'035'438	968'819
Sonstige Verbindlichkeiten	53'189	48'724
Total andere Verbindlichkeiten	1'088'627	1'017'543

Verwaltungsaufwand	CHF 2023	CHF 2022
Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen	1'029'137	958'076
Revisionsstelle	16'887	14'225
Aufsichtsbehörde	3'750	3'750
Total Verwaltungsaufwand	1'049'774	976'051

Finanzierung Verwaltungsaufwand	CHF 2023	CHF 2022
Defizitdeckung des SIFO	1'049'526	976'265

Der Verwaltungsaufwand für den Geschäftsbereich WAK wird aufgrund von Art. 11 Abs. 7 BVG bzw. Art. 56 Abs. 1 lit. d BVG vollumfänglich durch den Sicherheitsfonds getragen.

5.5 Jahresrechnung Wiederanschlusskontrolle

Bilanz Wiederanschlusskontrolle

AKTIVEN	Index	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Vermögensanlagen		1'152'184.75	1'091'221.37
Flüssige Mittel		22'908.70	15'266.35
Übrige Forderungen		1'072'881.48	999'180.27
Guthaben bei Dritten		23'355.40	22'915.20
Guthaben beim SIFO	5.4	1'049'526.08	976'265.07
Betriebseinrichtungen		56'394.57	76'774.75
Aktive Rechnungsabgrenzung		21'973.38	15'105.33
Total Aktiven		1'174'158.13	1'106'326.70

PASSIVEN	Index	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Verbindlichkeiten		1'088'626.74	1'017'542.66
Andere Verbindlichkeiten	5.4	1'088'626.74	1'017'542.66
Passive Rechnungsabgrenzung		85'531.39	88'784.04
Stiftungskapital, Freie Mittel		0.00	0.00
Stiftungskapital		0.00	0.00
Freie Mittel		0.00	0.00
Freie Mittel zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		0.00	0.00
Total Passiven		1'174'158.13	1'106'326.70

Betriebsrechnung Wiederanschlusskontrolle

	Index	CHF 2023	CHF 2022
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		248.05	-214.04
Zinsertrag		248.05	0.00
Zinsaufwand		0.00	-214.04
Sonstiger Ertrag		1'049'526.08	976'265.07
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen		1'049'526.08	976'265.07
Sonstiger Aufwand		-0.02	0.01
Verwaltungsaufwand	5.4	-1'049'774.11	-976'051.04
Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen		-1'029'137.44	-958'076.22
Revisionsstelle		-16'886.67	-14'224.82
Aufsichtsbehörde		-3'750.00	-3'750.00
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		0.00	0.00

6 Anhang Gesamtstiftung

6 Anhang Gesamtstiftung

Die folgenden Kapitel bilden die Jahresrechnung der Stiftung Auffangeinrichtung BVG:

- Bilanz und Betriebsrechnung der Gesamtstiftung (S. 17–20)
- Bilanz und Betriebsrechnung mit Kommentaren der Geschäftsbereiche FZK, BVG, ALV und WAK (S. 21–66)
- Anhang Gesamtstiftung (S. 67–83)

6.1 Grundlagen und Organisation

6.1.1 Rechtsform und Zweck

Die Stiftung Auffangeinrichtung BVG ist eine privatrechtliche Vorsorgeeinrichtung und wurde im Auftrag des Gesetzgebers (vgl. Art. 54 BVG) am 6. Dezember 1983 von den Dachorganisationen der Arbeitnehmenden und Arbeitgebenden gegründet. Sie ist im Handelsregister des Kantons Zürich unter dem Namen «Schweizerische Sozialpartner-Stiftung für die Auffangeinrichtung gemäss Art. 60 BVG (Stiftung Auffangeinrichtung BVG)» eingetragen.

Die Aufgaben der Stiftung Auffangeinrichtung BVG sind in Art. 60 Abs. 2 und 5 BVG und in Art. 11 Abs. 3^{bis} BVG umschrieben. Für ausführliche Erläuterungen hierzu vgl. Kapitel «1.1 Aufgaben».

Die Auffangeinrichtung gilt als Behörde im Sinne von Art. 1 Abs. 2 lit. e des Bundesgesetzes über das Verwaltungsverfahren (Art. 54 Abs. 4 BVG). Um ihre Aufgaben im Rahmen des Geschäftsbereiches BVG zu erfüllen, kann die Auffangeinrichtung Verfügungen erlassen (Art. 60 Abs. 2^{bis} BVG).

6.1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Auffangeinrichtung ist im BVG-Register der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV) eingetragen.

Die Auffangeinrichtung untersteht dem Freizügigkeitsgesetz und ist dem Sicherheitsfonds (SIFO) angeschlossen (Registernummer D1 1000).

6.1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

	letzte Änderung
Stiftungsurkunde	08.04.2020
Reglement zur Teilliquidation	05.12.2019
Anlagereglement	01.01.2023
Vorsorgepläne	01.01.2023
Kostenreglement	01.01.2022
Reglement über die Führung der Freizügigkeitskonten	01.01.2022
Organisationsreglement	08.12.2022
Reglement Rückstellungen	31.12.2023

6.1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Oberstes Organ der Auffangeinrichtung ist der Stiftungsrat. Im Berichtsjahr bestand er aus elf Mitgliedern. Die Dachorganisationen der Arbeitnehmenden und Arbeitgebenden delegieren zehn Vertreterinnen und Vertreter, die öffentliche Verwaltung hat einen Sitz (ohne Stimmrecht).

Der Stiftungsrat wählt aus seinem Kreis einen Stiftungsratsausschuss und einen Anlageausschuss. Die Ausschüsse übernehmen die gemäss Organisationsreglement fest umrissenen Aufgaben und Verantwortlichkeiten.

Die Leitung des operativen Geschäftes ist an die Geschäftsstelle bzw. die Geschäftsleitung delegiert. Die für die Auffangeinrichtung zeichnungsberechtigten Personen sind im Handelsregister eingetragen.

Zeichnungsberechtigt sind die Mitglieder des Stiftungsrates, die Mitglieder der Geschäftsleitung sowie weitere ausgewählte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Auffangeinrichtung. Sie sind kollektiv zu zweien zeichnungsberechtigt.

Vertretung der Arbeitnehmenden

Jordi Serra – Vizepräsident	Verband des Personals öffentlicher Dienste (VPOD), Zürich
Aldo Ferrari	Unia, Bern
Urs Masshardt	Travail.Suisse, Luzern
Dr. Gabriela Medici	Schweizerischer Gewerkschaftsbund, Bern
Adrian Wüthrich	Travail.Suisse, Bern

Vertretung der Arbeitgebenden

Dr. Lukas Müller-Brunner – Präsident	Schweizerischer Arbeitgeberverband, Zürich
François Gummy	Fondation de Prévoyance Richemont, Villars-sur-Glâne
Michael Krähenbühl	proparis Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz, Bern
Björn Wertli	GastroSocial, Aarau
Henrique Schneider	Schweizerischer Gewerbeverband, Bern / Mitglied bis 31.07.2023
Hans Ulrich Bigler	Schweizerischer Gewerbeverband, Bern / Mitglied seit 01.08.2023

Vertretung der öffentlichen Verwaltung

Christian Müller	Staatssekretariat für Wirtschaft (SECO), Bern
------------------	---

Stiftungsratsausschuss

Jordi Serra	Vorsitz
Aldo Ferrari	
Dr. Lukas Müller-Brunner	
Henrique Schneider	Mitglied bis 31.07.2023
Hans Ulrich Bigler	Mitglied seit 01.08.2023

Anlageausschuss

Dr. Lukas Müller-Brunner	Vorsitz ab 01.08.2023
Henrique Schneider	Vorsitz und Mitglied bis 31.07.2023
Hans Ulrich Bigler	Mitglied seit 01.08.2023
Urs Masshardt	
Jordi Serra	

Geschäftsleitung/Geschäftsstelle

Marc Gamba	Geschäftsführer
Marco Bagutti	Leiter Kapitalanlagen, Mitglied der Geschäftsleitung
Jeannette Canzani	Leiterin Operation, Mitglied der Geschäftsleitung
Hansjürg Christen	Leiter Internal Services, Mitglied der Geschäftsleitung
Dr. Frank Rietmann	Leiter Finanzen & Risiko, Mitglied der Geschäftsleitung
Roman Senti	Leiter Informatik, Mitglied der Geschäftsleitung

Adresse

Stiftung Auffangeinrichtung BVG	Elias-Canetti-Strasse 2, 8050 Zürich
---------------------------------	--------------------------------------

Die Korrespondenzadressen für das Tagesgeschäft sind am Schluss des Geschäftsberichts aufgeführt.

6.1.5 Experte, Revisionsstelle, Investment Controllerin, Aufsichtsbehörde

Experte für berufliche Vorsorge

Prevanto AG, Basel

Patrick Spuhler, ausführender Experte

Revisionsstelle

BDO AG, Zürich

Peter Stalder, leitender Revisor

Investment Controller

PPCmetrics AG, Zürich

Dr. Andreas Reichlin, Partner

Aufsichtsbehörde

Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV), Bern

6.1.6 Angeschlossene Arbeitgeber

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.2 Aktiv versicherte und rentenbeziehende Personen

6.2.1 Aktiv versicherte Personen

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.2.2 Rentenbeziehende Personen

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.3 Art der Umsetzung des Zwecks

6.3.1 Erläuterung der Vorsorgepläne

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

6.4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die vorliegende Jahresrechnung entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

6.4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV 2 sowie von Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind aktuelle bzw. tatsächliche Werte per Bilanzstichtag:

- Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag
- Liquide Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten: Nominalwert
- Wertschriften und kotierte Immobilienfonds: Kurswert; Festverzinsliche Anlagen inkl. Marchzinsen
- Darlehen (kurzfristig): Nominalwert inkl. Marchzinsen
- Darlehen (langfristig): Marktwert inkl. Marchzinsen
- Anteile an Anlagefonds und Anlagestiftungen: Inventarwert (Net Asset Value)
- Börsengehandelte nicht traditionelle Anlagen sowie derivative Finanzinstrumente (wie Aktien-, Zins- und Devisenoptionen und Futures) werden zum Marktwert bewertet. Bei nicht börsengehandelten Produkten gilt als Marktwert der Wiederbeschaffungswert am Bilanzstichtag.
- Sachanlagen: Anschaffungswerte abzüglich kumulierter Abschreibungen und allfällig notwendiger Wertberichtigungen
- Immaterielle Anlagen: Anschaffungswerte abzüglich kumulierter Abschreibungen und allfällig notwendiger Wertberichtigungen
- Vorsorgekapitalien aktiv versicherte Personen: Entsprechen den Sparguthaben der versicherten Personen

6.4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Im Berichtsjahr erfolgten keine Änderungen von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung.

6.5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

6.5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.2 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.3 Summe der Altersguthaben nach BVG

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.4 Entwicklung des Deckungskapitals für rentenbeziehende Personen

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.5 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.6 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.8 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Detaillierte Erläuterungen zu den einzelnen Geschäftsbereichen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts.

6.5.9 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Deckungsgrad	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	20'926'483'050	19'725'984'735
Wertschwankungsreserve	1'260'671'033	441'219'523
Freie Mittel	300'320'588	275'449'149
Stiftungskapital	5'000	5'000
Verfügbare Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	22'487'479'671	20'442'658'406
Deckungsgrad (verfügbare Mittel in % der erforderlichen Mittel)	107.5%	103.6%

Der Deckungsgrad erhöhte sich um 3.9 Prozentpunkte (Vorjahr Rückgang um 8.4 Prozentpunkte). Diese Entwicklung ist überwiegend auf das positive Ergebnis der Kapitalanlagen zurückzuführen.

6.6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Zentrale Depotstelle, Fondsleitung, Anlageberatungs- und Vermögensverwaltungsfirmen

Der Stiftungsrat trägt die Verantwortung für die Bewirtschaftung des Vermögens und überwacht die Anlagetätigkeit.

Der Anlageausschuss ist dafür verantwortlich, dass die vom Stiftungsrat festgelegten Richtlinien umgesetzt werden. Er stellt sicher, dass die Anlagestrategie eingehalten wird. Er entscheidet über die taktische Vermögensaufteilung, die Währungsabsicherung und über das Erteilen von Aufträgen bzw. Mandaten an Banken und Vermögensverwaltungsfirmen.

An den Sitzungen des Anlageausschusses nehmen neben den stimmberechtigten Mitgliedern auch Vertreterinnen und Vertreter der Geschäftsstelle, des Investment-Controllings und von Fall zu Fall weitere externe Beraterinnen und Berater teil.

Das Portfoliomanagement wird durch ausgewählte Banken und Vermögensverwaltungsfirmen ausgeführt. Die Anlagen in Immobilien setzt die Auffangeinrichtung mittels Anlagestiftungen, kotierten und nicht kotierten Fonds um. Das Liquiditätsmanagement, die Vergabe von Darlehen an Schweizer öffentlich-rechtliche Körperschaften und ein Teil der Immobilienfondsverwaltung erfolgt durch die Geschäftsstelle.

Anlagekategorie	Vermögensverwaltungsfirmen	Umsetzung
Liquidität / Short Duration	Pictet Asset Management SA, Genf	aktiv
	SYZ Asset Management SA, Zürich	aktiv
	abrdn Investments Limited, Aberdeen	aktiv
	BlackRock Investment Management (UK) Limited, London, subdelegiert an BlackRock Institutional Trust Company, N.A., San Francisco	aktiv
	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich	aktiv
	DWS International GmbH, Frankfurt am Main	aktiv
Obligationen Schweiz	Pictet Asset Management SA, Genf	regelbasiert
	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich	regelbasiert
Obligationen Global AAA-AA	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich, subdelegiert an Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich	Staatsanleihen, regelbasiert
Unternehmensanleihen Global	DWS International GmbH, Frankfurt am Main	EUR, aktiv
	Legal & General Investment Management Limited, London	EUR, aktiv
	Payden & Rygel, Los Angeles	USD, aktiv
Hochzinsanleihen Global	Legal & General Investment Management Limited, London	aktiv
Infrastrukturanleihen Global	MetLife Investment Management, London	aktiv
Aktien Schweiz	Pictet Asset Management SA, Genf	indexiert
Aktien Global	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, subdelegiert an UBS Asset Management (UK) Ltd., London	indexiert
Aktien Emerging Markets	Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich	indexiert
	DWS Investments UK Limited, London	indexiert
Devisenoverlay (-absicherung)	Record Currency Management Limited, Windsor	passiv

Sämtliche Vermögensverwaltungsfirmen sind von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) zugelassen oder unterstehen einer entsprechenden ausländischen Aufsichtsbehörde (Art. 48f BVV 2).

AEIS Institutional Funds

Um die unterschiedlichen Anlagestrategien in den Geschäftsbereichen FZK, BVG und ALV effizient umsetzen zu können, setzt die Auffangeinrichtung für die wichtigsten Anlagekategorien spezifische Einanlegerfonds ein. Die drei Geschäftsbereiche sind die einzigen zugelassenen Investoren in diesen Gefässen. Die vorgängig genannten Vermögensverwaltungsfirmen bewirtschaften die entsprechenden Teilvermögen in diesen Fonds. Die Fondsleitungsfunktion des AEIS Institutional Funds wird durch FundPartner Solutions (Suisse) SA ausgeübt.

Per Ende 2023 bestanden folgende Fonds:

Fonds

AEIS Institutional Fund – Short Duration (CHF hedged)

AEIS Institutional Fund – CHF Obligationen

AEIS Institutional Fund – CHF Obligationen II

AEIS Institutional Fund – Staatsanleihen Global

AEIS Institutional Fund – Unternehmensanleihen Global

AEIS Institutional Fund – Aktien Schweiz

AEIS Institutional Fund – Aktien Global

AEIS Institutional Fund – Aktien Emerging Markets

Diese Fonds unterstehen dem Anlagefondsgesetz und somit auch der FINMA. In ihrer Funktion als Fondsleiterin überwacht FundPartner Solutions (Suisse) SA die Einhaltung der Anlagerichtlinien und des Gesetzes. Sie ist die vertragliche Gegenpartei für die entsprechenden Vermögensverwaltungsmandate.

Anlageberatungs- und weitere Dienstleistungsfirmen

Organisation	Dienstleistung
Banque Pictet & Cie SA, Genf	Global Custodian, Depotbank der AEIS Institutional Funds
FundPartner Solutions (Suisse) SA, Genf	Fondsleitung der AEIS Institutional Funds
Ethos Services AG, Genf	Stimmrechtsberatung/Unternehmensdialog

Für die Vermögensverwaltungsmandate der AEIS Institutional Funds werden Verträge zwischen den Vermögensverwaltungsfirmen und FundPartner Solutions (Suisse) SA abgeschlossen. Zwischen FundPartner Solutions (Suisse) SA und der Auffangeinrichtung besteht zudem ein Dienstleistungsvertrag. Diese Vereinbarungen stellen sicher, dass die gesetzlichen Vorgaben und das Anlagereglement der Auffangeinrichtung eingehalten werden. Innerhalb der vertraglichen Vorgaben sind die Vermögensverwaltungsfirmen bei der Auswahl der Anlagen frei. Für die anderen Vermögensverwaltungsmandate werden direkt Verträge mit den entsprechenden Institutionen abgeschlossen.

Die Investment Controllerin (PPCmetrics AG) ist verantwortlich für das umfassende Controlling der Kapitalanlagen mit entsprechender Berichterstattung an die zuständigen Entscheidungs- und Kontrollinstanzen (Anlageausschuss, Stiftungsrat).

6.6.2 Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV 2) mit schlüssiger Darlegung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1 – 3 BVV 2)

Die Auffangeinrichtung nimmt die Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten nach den erwähnten Vorschriften nicht in Anspruch.

6.6.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Wertschwankungsreserven werden auf Ebene der einzelnen Geschäftsbereiche ermittelt. Zur Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve siehe Erläuterungen in den Kapiteln zu den einzelnen Geschäftsbereichen. Die hier ausgewiesene Wertschwankungsreserve entspricht der Summe der Wertschwankungsreserven der einzelnen Geschäftsbereiche.

Wertschwankungsreserve	CHF 2023	CHF 2022
Stand der Wertschwankungsreserve am 01.01.	441'219'523	1'707'986'613
Veränderung zulasten (+) / zugunsten (-) der Betriebsrechnung	819'451'510	-1'266'767'090
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz am 31.12.	1'260'671'033	441'219'523
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	1'672'668'990	1'583'154'455
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-411'997'956	-1'141'934'932

Das Reserverdefizit auf Ebene Gesamtstiftung setzte sich wie folgt zusammen:

Reserverdefizit Wertschwankungsreserve	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Reserverdefizit Geschäftsbereich FZK	-361'932'250	-812'131'954
Reserverdefizit Geschäftsbereich BVG	-50'065'706	-329'802'978
Reserverdefizit Geschäftsbereich ALV	0	0
Reserverdefizit Wertschwankungsreserve	-411'997'956	-1'141'934'932

6.6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien (ökonomisches Exposure)

Anlagekategorie	Strategie¹	Bandbreiten Min.¹	Bandbreiten Max.¹	Marktwert CHF 31.12.2023	Effektiver Anteil	Marktwert CHF 31.12.2022	Effektiver Anteil
Liquidität / Short Duration	50.9%	45.6%	56.6%	11'612'494'765	51.6%	10'552'096'842	51.6%
Obligationen Schweiz	15.9%	13.6%	18.2%	3'495'163'256	15.5%	3'210'587'314	15.7%
Obligationen Global AAA-AA	7.4%	6.1%	8.5%	1'629'750'305	7.2%	1'456'381'227	7.1%
Unternehmensanleihen Global	6.2%	5.2%	7.1%	1'357'079'579	6.0%	1'236'556'784	6.0%
Hochzinsanleihen Global	0.2%	0.0%	0.4%	54'758'522	0.2%	53'564'080	0.3%
Infrastrukturanleihen Global	1.2%	0.0%	1.9%	221'015'785	1.0%	218'476'679	1.1%
Aktien Schweiz	3.0%	2.5%	3.6%	696'857'905	3.1%	609'885'841	3.0%
Aktien Global	8.0%	6.8%	9.2%	1'769'217'868	7.9%	1'571'628'122	7.7%
Aktien Emerging Markets	1.2%	0.6%	1.7%	238'628'683	1.1%	202'509'185	1.0%
Immobilien Schweiz	5.3%	3.8%	6.5%	1'125'026'569	5.0%	1'126'784'509	5.5%
Immobilien Global	0.6%	0.2%	0.8%	126'938'408	0.6%	137'732'774	0.7%
Währungsoverlay				186'905'410	0.8%	80'966'174	0.4%
Total Kapitalanlagen				22'513'837'056	100.0%	20'457'169'531	100.0%
Übrige Aktiven				342'682'554		320'222'308	
Total Bilanzsumme				22'856'519'610		20'777'391'839	

¹ gewichtet, basierend auf den einzelnen Strategien bzw. Bandbreiten und Kapitalanlagen der Geschäftsbereiche

Die Bandbreiten der Anlagestrategie wurden im Geschäftsjahr 2023 jederzeit eingehalten.

Zusammensetzung der Anlagekategorie Liquidität / Short Duration	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Anlagekategorie Liquidität / Short Duration	11'612'494'765	10'552'096'842
AEIS Institutional Fund – Short Duration (CHF hedged)	9'455'690'883	6'643'343'003
Festgelder, Geldmarktpapiere, Depotkonto, Cash	655'666'069	647'751'622
Nullzinskonto	0	2'000'000'000
Darlehen an öffentlich-rechtliche Körperschaften	1'501'137'813	1'261'002'217
Davon Laufzeit bis 1 Jahr inkl. Marchzinsen	1'001'583'629	913'447'374
Davon Laufzeit 1 bis 3 Jahre inkl. Marchzinsen	440'194'987	322'470'307
Davon Laufzeit 3 bis 5 Jahre inkl. Marchzinsen	59'359'198	25'084'536

Zusammensetzung der Anlagekategorie Obligationen Schweiz	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Anlagekategorie Obligationen Schweiz	3'495'163'256	3'210'587'314
AEIS Institutional Fund – CHF Obligationen	2'794'354'010	2'754'538'580
AEIS Institutional Fund – CHF Obligationen II	340'114'122	180'710'197
Interne Vermögensverwaltung	360'695'124	275'338'537
Darlehen an öffentlich-rechtliche Körperschaften (Laufzeit bis max. 12 Jahre) inkl. Marchzinsen und Marktbewertung	349'008'587	235'360'043
Cash und Obligationen (Pfandbriefe)	11'686'536	39'978'494

Zusammensetzung der Anlagekategorie Infrastrukturanleihen Global	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Anlagekategorie Infrastrukturanleihen Global	221'015'785	218'476'679
AEIS Institutional Fund – Unternehmensanleihen Global	76'134'219	190'029'692
IST3 Investmentstiftung – Infrastruktur Kredite Global	144'881'566	28'446'987

Anlagekategorie nach Art. 55 BVV 2	Marktwert CHF 31.12.2023	Effektiver Anteil	Marktwert CHF 31.12.2022	Effektiver Anteil	BVV 2 Maximallimite
Grundpfandtitel	2'291'843'208	10.2%	1'778'012'059	8.7%	50.0%
Aktien	2'624'182'340	11.7%	2'309'197'836	11.3%	50.0%
Immobilien ¹	1'312'191'478	5.8%	1'321'933'188	6.5%	30.0%
Immobilien Global	177'785'516	0.8%	179'760'145	0.9%	10.0%
Alternative Anlagen (inkl. nicht trad. Forderungen)	163'310'104	0.7%	182'847'061	0.9%	15.0%
Infrastruktur	144'881'566	0.6%	28'446'987	0.1%	10.0%
Forderungen (restliches Vermögen)	15'977'428'360	71.0%	14'836'732'400	72.5%	100.0%
Total Kapitalanlagen	22'513'837'056	100.0%	20'457'169'531	100.0%	
Fremdwährungen ungesichert	578'388'809	2.6%	344'774'601	1.7%	30.0%

¹ beinhaltet auch schweizerische und ausländische Immobilienaktien (u.a. REITs), welche strategisch den Anlagekategorien Aktien Schweiz und Aktien Global zugeordnet sind

6.6.5 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte in der Anlagekategorie	Engagement Erhöhung/Reduktion CHF 31.12.2023	Marktwert CHF 31.12.2023
Währungsoverlay		186'905'410
CHF kaufen	4'879'439'098	
Fremdwährung verkaufen	-4'692'533'688	

Im Berichtsjahr wurden Devisentermingeschäfte zur Absicherung von Fremdwährungspositionen getätigt. Der Einsatz dieser Instrumente erfolgte im Rahmen der Vorschriften von Art. 56a BVV 2.

Die in den Einanlegerfonds eingesetzten Derivate wie Financial Futures, Zinssatz-Swaps und Devisentermingeschäfte werden durch die Fondsleitung auch im Hinblick auf Gesetzeskonformität überwacht. Dabei gilt insbesondere auch das Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG).

6.6.6 Offene Kapitalzusagen

Anlagekategorie/Anlagevehikel	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Infrastrukturanleihen Global / IST3 Investmentstiftung – Infrastruktur Kredite Global	115'872'894	229'236'945

Offen ist noch eine Kapitalzusage an die «IST3 Investmentstiftung – Infrastruktur Kredite Global». Die Investitionen in diese Stiftung befinden sich seit Mitte 2022 im Aufbau.

6.6.7 Marktwert der Wertpapiere unter Securities Lending

Securities Lending	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Ausgeliehene Titel	31'493'642	55'816'627
Sicherheiten	34'685'453	64'611'159
Einnahmen aus Securities Lending	258'248	213'473

In der Stichtagbetrachtung ging das Volumen der ausgeliehenen Titel zurück. Die Einnahmen fielen dagegen höher aus. Vor allem die Ausleihungen im Bereich der Unternehmensanleihen brachten gute Einnahmen. In der Periode von Mai bis Mitte Dezember 2023 wurde das Securities Lending im Bereich der Aktien Global ausgesetzt. In dieser Periode wurden bei Pictet die operativen Abläufe verbessert, um das Wahrnehmen der Stimmrechte auf den 500 grössten Aktienbeteiligungen im Ausland sicherstellen zu können.

Das Securities Lending wird durch die Banque Pictet auf «Principal-Basis» vorgenommen. Die ausgeliehenen Titel werden durch Pictet gegenüber der Auffangeinrichtung besichert.

6.6.8 Erläuterungen des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

Rendite auf Kapitalanlagen pro Geschäftsbereich und auf Ebene Gesamtstiftung	2023	2022
Berufliche Vorsorge	8.0%	-12.8%
Freizügigkeitskonten	3.3%	-5.7%
Risikoversicherung für Arbeitslose	5.7%	-10.2%
Total Gesamtstiftung	3.9%	-6.8%

Die Renditedifferenz zwischen den Geschäftsbereichen ist auf die unterschiedlichen Anlagestrategien zurückzuführen.

Performance nach Anlagekategorie	Marktwert CHF 31.12.2023	2023 Performance	2023 Benchmark	2023 Abweichung	Marktwert CHF 31.12.2022	2022 Performance
Liquidität / Short Duration	11'612'494'765	1.6%	1.3%	0.3%	10'552'096'842	-0.5%
Obligationen Schweiz	3'495'163'256	5.8%	6.7%	-0.9%	3'210'587'314	-8.9%
Obligationen Global AAA-AA	1'629'750'305	-1.6%	-1.2%	-0.4%	1'456'381'227	-20.5%
Unternehmensanleihen Global	1'357'079'579	0.5%	0.3%	0.2%	1'236'556'784	-16.1%
Hochzinsanleihen Global	54'758'522	2.5%	2.1%	0.4%	53'564'080	-11.7%
Infrastrukturanleihen Global	221'015'785	1.3%	0.2%	1.1%	218'476'679	-16.3%
Aktien Schweiz	696'857'905	6.1%	6.1%	0.0%	609'885'841	-16.4%
Aktien Global	1'769'217'868	12.6%	12.0%	0.6%	1'571'628'122	-16.7%
Aktien Emerging Markets	238'628'683	-0.3%	-0.1%	-0.2%	202'509'185	-18.9%
Immobilien Schweiz	1'125'026'569	1.4%	1.5%	-0.1%	1'126'784'509	-7.2%
Immobilien Global	126'938'408	-3.1%	-3.1%	0.0%	137'732'774	-3.6%
Währungsoverlay	186'905'410				80'966'174	
Gesamttotal (inkl. Währungsabsicherung)	22'513'837'056	3.9%	4.1%	-0.2%	20'457'169'531	-6.8%
Gesamttotal (ohne Währungsabsicherung)		2.9%	3.0%	-0.1%		-7.0%

Im Unterschied zum Vorjahr fiel die Performance im Vergleich zur Benchmark etwas niedriger aus. Hauptgrund war das gegenüber der Anlagestrategie tiefere Zinsrisiko (Duration) im Vermögen.

6.6.9 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen/Vermögensverwaltungskosten in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	CHF 2023	CHF 2022
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	13'079'844	13'045'441
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen	9'653'572	8'441'942
Total verbuchte Vermögensverwaltungskosten in der Betriebsrechnung	22'733'416	21'487'383
In % der kostentransparenten Vermögensanlagen (TER-Kostenquote)	0.10%	0.11%

Kostentransparenzquote	CHF 31.12.2023	CHF 31.12.2022
Total Kapitalanlagen	22'513'837'056	20'457'169'531
Davon		
Transparente Anlagen	22'513'837'056	20'457'169'531
Intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV 2	0	0
Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen)	100.0%	100.0%

Die Auffangeinrichtung investiert ausschliesslich in Anlagen, deren Kosten transparent dargestellt sind. Aufgrund der Netto-Geldzuflüsse und Performance sind das Gesamtvermögen und somit auch die Vermögensverwaltungskosten gestiegen. Relativ ist die Kostenquote jedoch leicht auf 0.10 % gesunken.

6.6.10 Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeberbeitragsreserve

Detaillierte Erläuterungen befinden sich im vorderen Teil des Geschäftsberichts im Kapitel 3.

6.7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

Verwaltungsaufwand	CHF 2023	CHF 2022
Allgemeiner Verwaltungsaufwand und Abschreibungen	32'508'977	30'715'902
Revisionsstelle	194'197	163'585
Experte für berufliche Vorsorge	55'546	73'559
Aufsichtsbehörde	125'000	125'000
Sonstige Honorare	6'036	60'969
Total Verwaltungsaufwand	32'889'756	31'139'016

6.8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom 3. Dezember 2021 beschlossen, die versicherungstechnischen Gutachten des Experten für berufliche Vorsorge inskünftig nur noch alle drei Jahre erstellen zu lassen. Die OAK hat mit Verfügung vom 29. November 2022 die Auffangeinrichtung dagegen angewiesen, die versicherungstechnischen Gutachten jährlich einzuholen. Diese Verfügung hat die Auffangeinrichtung beim Bundesverwaltungsgericht angefochten. Das entsprechende Gerichtsverfahren ist pendent. Es bestehen keine weiteren Auflagen der Aufsichtsbehörde.

6.9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

6.9.1 Teilliquidationen

Im Geschäftsjahr 2023 gab es keine Auszahlung infolge von Teilliquidationen.

6.9.2 Verpfändung von Aktiven

Zur Sicherung von allfälligen Verpflichtungen aus Devisentermin- und Derivatgeschäften besteht mit der Banque Pictet & Cie. SA ein Pfandvertrag. Das Pfandrecht betrifft lediglich Vermögenswerte, die bei der Banque Pictet & Cie. SA hinterlegt sind und deren maximaler Betrag auf CHF 2 Mia. beschränkt ist.

6.9.3 Laufende Rechtsverfahren

Aufgrund ihres gesetzlichen Auftrages und ihrer behördlichen Funktion war die Auffangeinrichtung von rechtlichen Verfahren betroffen. Zum einen ging es um Verfahren vor dem Bundesverwaltungsgericht aufgrund von Beschwerden gegen Zwangsanschlüsse und Beitragsverfügungen. Zum anderen ging es häufig um Klagen an kantonalen Verwaltungs- oder Versicherungsgerichten nach Ablehnung von Invaliditätsrenten. Mehr als drei Viertel aller Fälle, in denen Invalideleistungen eingeklagt wurden, stammten aus dem Geschäftsbereich ALV.

Laufende Rechtsverfahren per 31.12.	Anzahl 2023	Anzahl 2022
Zwangsanschlüsse	20	12
Beitragsverfügungen	8	5
Leistungsklagen	40	29
Inkasoverfahren	0	3
Total laufende Rechtsverfahren	68	49

6.9.4 Langfristige Mietverbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten aus langfristigen Mietverträgen beliefen sich auf CHF 8.9 Mio. (Vorjahr CHF 10.1 Mio.).

6.10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine

Zürich, 5. April 2024

Stiftung Auffangeinrichtung BVG



Lukas Müller-Brunner
Präsident des Stiftungsrates
bis 31. Dezember 2023



Gabriela Medici
Präsidentin des Stiftungsrates
ab 1. Januar 2024



Marc Gamba
Geschäftsführer

7 Bericht der Revisionsstelle

7 Bericht der Revisionsstelle



Tel. +41 44 444 35 55
www.bdo.ch
zurich@bdo.ch

BDO AG
Schiffbaustrasse 2
8031 Zürich

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An den Stiftungsrat der Schweizerischen Sozialpartner-Stiftung für die Auffangeinrichtung gemäss Artikel 60 BVG (Stiftung Auffangeinrichtung BVG), Zürich

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung (Seiten 17 bis 83) der Schweizerischen Sozialpartner-Stiftung für die Auffangeinrichtung gemäss Artikel 60 BVG (Stiftung Auffangeinrichtung BVG) (die 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.

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.

BDO AG, mit Hauptsitz in Zürich, ist die unabhängige, rechtlich selbstständige Schweizer Mitgliedsfirma des internationalen BDO Netzwerkes.

Verantwortlichkeiten des Experten für berufliche Vorsorge für die Prüfung der Jahresrechnung

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat eine Revisionsstelle sowie einen Experten für berufliche Vorsorge. Für die Bewertung der für die versicherungstechnischen Risiken notwendigen Rückstellungen, bestehend aus Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, ist der Experte für berufliche Vorsorge verantwortlich. Eine Prüfung der Bewertung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gehört nicht zu den Aufgaben der Revisionsstelle nach Art. 52c Abs. 1 Bst. a BVG. Der Experte für berufliche Vorsorge prüft zudem gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen.

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 statutari-schen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermö-gensanlage 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 Bestimmun-gen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrich-tung gewahrt sind.



Tel. +41 44 444 35 55
www.bdo.ch
zurich@bdo.ch

BDO AG
Schiffbaustrasse 2
8031 Zürich

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Zürich, 5. April 2024

BDO AG

Peter Stalder
Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte

ppa. Julian Flessati
Zugelassener Revisionsexperte

BDO AG, mit Hauptsitz in Zürich, ist die unabhängige, rechtlich selbstständige Schweizer Mitgliedsfirma des internationalen BDO Netzwerkes.

8 Begriffs- und Abkürzungsverzeichnis

8 Begriffs- und Abkürzungsverzeichnis

8.1 Begriffsverzeichnis

Asset Liability Management (ALM)	Das Asset Liability Management umfasst die Steuerung der Aktiv- und Passivseite der Bilanz. Insbesondere sollen Risikofähigkeit, Risikobereitschaft und weitere Wirkungszusammenhänge berücksichtigt werden. Oberste Maxime ist es, ein Gleichgewicht zwischen den Leistungen (Passivseite) und deren Finanzierung (Aktivseite) zu finden. Bei der ALM-Studie werden zudem die Anlagen und Verbindlichkeiten auf ihre Renditen und Zinsen im Zeitablauf kontrolliert.
Deckungsgrad (Ist)	Der Deckungsgrad (Ist) entspricht dem Verhältnis aus dem per Bilanzstichtag vorhandenen Netto-Vorsorgevermögen zum versicherungstechnisch notwendigen Vorsorgekapital inklusive technischer Rückstellungen. Das Netto-Vorsorgevermögen entspricht den gesamten Aktiven per Bilanzstichtag zu Marktwerten, vermindert um Verbindlichkeiten, passive Rechnungsabgrenzungen, Arbeitgeberbeitragsreserven (ohne Verwendungsverzicht) und nicht-technische Rückstellungen.
Deckungsgrad (Soll)	Der Soll-Deckungsgrad entspricht demjenigen Deckungsgrad, bei welchem die Wertschwankungsreserve vollständig dotiert ist.
Futures	Futures sind standardisierte Termingeschäfte, die an einer Börse gehandelt werden. Sie stellen eine rechtswirksame Vereinbarung zweier Parteien dar, an einem bestimmten Datum in der Zukunft einen Vermögenswert zu einem vordefinierten Preis zu handeln.
Global Custodian	Der Global Custodian übernimmt das treuhänderische Aufbewahren und administrative Bewirtschaften der Wertschriftenanlagen.
Hausse	Eine Hausse ist eine länger anhaltende Entwicklung an der Börse, die durch steigende Börsenkurse gekennzeichnet ist.
Referenzalter	Das Referenzalter bestimmt den Zeitpunkt, in welchem eine Altersleistung ohne Kürzung und ohne Zuschlag ausbezahlt wird. Es liegt für Frauen und Männer neu bei 65 Jahren. Hierzu wird das Referenzalter der Frauen ab 2025 sukzessive von 64 auf 65 Jahre angehoben.
Securities Lending	Wertpapierleihe, bei der ein Wertpapier vom Verleiher dem Entleiher (Borger) für eine begrenzte Zeit überlassen wird. Dafür bezahlt der Entleiher dem Verleiher eine Gebühr und übergibt ihm für die Verleihzeit eine Sicherheit (in der Regel ein anderes Wertpapier).
Sparguthaben	Das Sparguthaben setzt sich zusammen aus dem Alterskontoguthaben und dem Zusatzkontoguthaben.
TER-Kostenquote	Die TER-Kostenquote (TER=Total Expense Ratio) oder auch Gesamtkostenquote gibt in Prozent der Kapitalanlagen alle Kosten an, die im Laufe eines Geschäftsjahres für die Verwaltung und Verwahrung angefallen sind.
Überobligatorisches Alterskontoguthaben	Alterskontoguthaben, das über die gesetzlich vorgeschriebenen Leistungen gemäss BVG hinaus geht.
Value-at-Risk	Der Value-at-Risk ist ein Risikomass mit Anwendung im Bereich der Finanzrisiken. Der Value-at-Risk mit einer gegebenen Sicherheitswahrscheinlichkeit bezeichnet den höchstmöglichen Verlust, der in einem bestimmten Zeitraum mit einer definierten Sicherheit nicht überschritten wird.
Währungsoverlay	Das Währungsoverlay zielt darauf ab, die währungsspezifischen Risiken zu reduzieren, die mit der Anlage in internationale Wertschriften verbunden sind. Dabei wird das Management des Währungsrisikos von den Entscheidungen über die Vermögensallokation und die Titelauswahl der Vermögensverwalter des Anlegers getrennt. Typischerweise wird das Währungsrisikomanagement an ein spezialisiertes Unternehmen, den sogenannten Overlay-Manager, ausgelagert.
Zusatzkonto	Eintritts- oder Einkaufsleistungen, die den höchstmöglichen Betrag des Alterskontoguthabens gemäss Einkaufstabelle übersteigen, werden dem Zusatzkonto gutgeschrieben.

8.2 Abkürzungsverzeichnis

Abs.	Absatz
AEIS	Stiftung Auffangeinrichtung BVG
AGBR	Arbeitgeberbeitragsreserven
AHV	Alters- und Hinterlassenenversicherung
ALV	Arbeitslosenversicherung
Art.	Artikel
ASIP	Schweizerischer Pensionskassenverband
BVG	Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge
BVV 2	Verordnung über die betriebliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge
ESG	Environmental Social Governance; Unter ESG versteht man die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereich Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance).
FZG	Bundesgesetz über die Freizügigkeit in der beruflichen Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (Freizügigkeitsgesetz)
FZK	Freizügigkeitskonten
IBNR	«Incurred but not reported», IBNR-Rückstellung: Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle
KAG	Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen
lit.	Literat/Buchstabe
OAK BV	Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge
REIT	Real-Estate-Investment-Trust; Es handelt sich um ein steuereffizientes Anlagevehikel für Investitionen im Immobilienmarkt.
SECO	Staatssekretariat für Wirtschaft
SIFO	Sicherheitsfonds BVG
UVG	Bundesgesetz über die Unfallversicherung
WAK	Wiederanschlusskontrolle
WEF/WEFV	Wohneigentumsförderung / Verordnung über die Wohneigentumsförderung mit Mitteln der beruflichen Vorsorge

9 Adressen

9 Adressen

Direktion / Geschäftsstelle der Stiftung

Stiftung Auffangeinrichtung BVG	Tel.	Deutsch 041 799 75 75
Direktion		Französisch 021 340 63 33
Elias-Canetti-Strasse 2		Italienisch 091 610 24 24
Postfach	Mail	sekretariat@aeis.ch
8050 Zürich	Web	aeis.ch

Zuständig für: gesamte Schweiz

Kontoverbindungen Postfinance

Postkonto für FZK	Postkonto	80-13022-7
	BIC/SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH50 0900 0000 8001 3022 7
Postkonto für BVG	Postkonto	25-496891-7
	BIC/SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH16 0900 0000 2549 6891 7
Postkonto für ALV	Postkonto	30-448355-4
	BIC/SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH42 0900 0000 3044 8355 4

Zuständig für: gesamte Schweiz

Verwaltung Freizügigkeitskonten

Stiftung Auffangeinrichtung BVG	Tel.	Deutsch 041 799 75 75
Freizügigkeitskonten		Französisch 021 340 63 33
Elias-Canetti-Strasse 2		Italienisch 091 610 24 24
Postfach		
8050 Zürich		

Zuständig für: gesamte Schweiz

Obligatorische berufliche Vorsorge (BVG), Risikoversicherung für Arbeitslose (ALV) und Wiederanschlusskontrolle (WAK)

Deutschschweiz

Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Zweigstelle Deutschschweiz
Elias-Canetti-Strasse 2
Postfach
8050 Zürich

Tel. 041 799 75 75

Zuständig für: AG, AI, AR, BL, BS, GL, LU, NW, OW, SG, SH, SO, SZ, TG, UR, ZG, ZH
BE, FR, GR, VS (deutschsprachige Kantonsteile)

Westschweiz

Fondation institution supplétive LPP
Agence régionale de la Suisse romande
Boulevard de Grancy 39
Case postale 660
1006 Lausanne

Tel. 021 340 63 33

Zuständig für: GE, JU, NE, VD,
BE, VS, FR (französischsprachige Kantonsteile)

Italienische Schweiz

Fondazione istituto collettore LPP
Agenzia regionale della Svizzera italiana
Viale Stazione 36, Stazione FFS
Casella postale
6501 Bellinzona

Tel. 091 610 24 24

Zuständig für: TI, GR (italienischsprachige Kantonsteile)

Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Elias-Canetti-Strasse 2
8050 Zürich
aeis.ch