

Finanzbericht 2023

Servisa Supra Sammelstiftung
Mai 2024



Jahresrechnung 2023

Bilanz per 31. Dezember 2023 und 2022	3
Betriebsrechnung	5
Anhang zur Jahresrechnung	8
Bericht der Revisionsstelle	31

Bilanz per 31. Dezember 2023 und 2022

Aktiven

	Anhang	31.12.2023 in CHF	31.12.2022 in CHF
Vermögensanlagen			
Flüssige Mittel		7 796 831	8 770 642
Forderungen	7.1	402 540	436 506
Kapitalanlagen	6.5	356 691 177	340 142 794
Flüssige Mittel strategisch		10 591 439	8 018 200
Guthaben bei angeschlossenen Arbeitgebern		1 230 705	2 200 779
Kollektive Anlagen Obligationen		83 827 363	76 661 342
Kollektive Anlagen Aktien		115 333 102	107 914 564
Kollektive Anlagen Immobilien		55 317 266	55 339 548
Kollektive Anlagen Infrastruktur		25 934 368	24 805 495
Kollektive Anlagen Hypotheken		16 536 172	14 763 933
Kollektive Anlagen alternative Anlagen		47 920 761	50 438 933
Total Vermögensanlagen		364 890 547	349 349 942
Aktive Rechnungsabgrenzung	7.2	604 332	630 658
Total Aktiven		365 494 879	349 980 600

Passiven

	Anhang	31.12.2023 in CHF	31.12.2022 in CHF
Verbindlichkeiten			
Freizügigkeitsleistungen und Renten		2 351 909	4 990 812
Andere Verbindlichkeiten		167 437	19 218
Total Verbindlichkeiten		2 519 346	5 010 030
Passive Rechnungsabgrenzung	7.3	4 876 423	6 367 569
Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	6.15	5 357 021	5 579 226
Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und freie Mittel der Vorsorgewerke			
Vorsorgekapitalien aktive Versicherte	5.3	330 485 466	321 364 976
Freie Mittel Vorsorgewerke	5.8	208 347	205 021
Total Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und freie Mittel der Vorsorgewerke		330 693 812	321 569 997
Wertschwankungsreserve	6.4.2	22 048 277	11 453 778
Stiftungskapital, freie Mittel der Stiftung			
Stand zu Beginn der Periode		0	717 050
+/- Ertragsüberschuss/Aufwandüberschuss		0	-717 050
Total Stiftungskapital, freie Mittel der Stiftung		0	0
Total Passiven		365 494 879	349 980 600

Betriebsrechnung

	Anhang	2023 in CHF	2022 in CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		44 739 895	42 327 395
Beiträge Arbeitnehmer		10 132 197	9 479 384
Beiträge Arbeitgeber		19 089 542	18 326 521
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanzierung		-1 081 397	-364 091
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		15 952 768	14 296 581
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven		646 785	589 000
Eintrittsleistungen		29 085 500	19 842 729
Freizügigkeitseinlagen		27 925 221	19 562 729
Einlagen bei Übernahmen von Versichertenbeständen in			
– Freie Mittel		12 268	0
– Arbeitgeber-Beitragsreserven		567 482	0
Einzahlung WEF-Vorbezüge und Scheidung		580 530	280 000
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		73 825 395	62 170 123
Reglementarische Leistungen		-30 067 067	-26 145 931
Altersrenten		-1 253 963	-1 167 053
Hinterlassenenrenten		-227 384	-175 332
Invalidenrenten		-256 925	-544 093
Übrige reglementarische Leistungen		-12 739	-14 318
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-28 023 356	-20 767 593
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-292 699	-3 477 541
Austrittsleistungen		-43 465 131	-30 561 557
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-42 575 853	-30 430 334
Übertrag von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt		-381 435	-97 682
Vorbezüge WEF/Scheidung		-507 843	-33 542
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-73 532 198	-56 707 488

	Anhang	2023 in CHF	2022 in CHF
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-8 894 353	-10 247 974
+/- Auflösung / Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte		545 027	-7 440 016
- Verzinsung Vorsorgekapital (ordentlich)		-3 128 455	-3 111 101
- Verzinsung Vorsorgekapital (zusätzlich)		-6 537 062	0
+ Auflösung Abgrenzung Zusatzverzinsung Vorjahr		0	432 162
+/- Auflösung/Bildung freie Mittel Vorsorgewerke		-3 325	-1 793
+/- Auflösung/Bildung von Beitragsreserven		229 463	-127 226
Ertrag aus Versicherungsleistungen		3 533 320	6 413 885
Versicherungsleistungen		2 325 734	5 457 410
Überschussanteil aus Versicherungen		1 207 586	956 475
Versicherungsaufwand	7.4	-4 134 833	-3 984 879
Versicherungsprämien			
- Risikoprämien		-3 516 805	-3 352 754
- Kostenprämien		-612 028	-614 303
Beiträge an Sicherheitsfonds		-6 000	-17 823
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-9 202 669	-2 356 333
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.12	20 420 262	-26 399 925
Total Erfolg Kapitalanlagen		20 876 495	-23 539 060
Erfolg flüssige Mittel strategisch / Absicherungsgeschäfte		1 739 715	-488 895
Erfolg Obligationen		3 462 788	-10 662 691
Erfolg Aktien		11 118 161	-20 896 602
Erfolg Immobilien		688 954	4 209 724
Erfolg Infrastruktur		1 708 549	2 993 867
Erfolg Hypotheken		653 084	-686 855
Erfolg alternative Anlagen		1 505 244	4 986 260
Total übriger Aufwand und Ertrag		-456 233	-2 860 865
Erfolg Bankguthaben		2 150 554	-82 456
Zinsertrag Forderungen		21 666	28 519
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen		-69 224	-26 472
Zinsaufwand Arbeitgeber-Beitragsreserven		-7 257	0
Aufwand Vermögensverwaltung		-2 551 971	-2 780 457

	Anhang	2023 in CHF	2022 in CHF
Sonstiger Ertrag		6 135	880
Übrige Erträge		6 135	880
Verwaltungsaufwand	7.5	-629 229	-658 631
Allgemeine Verwaltung		-100 758	-178 929
Marketing- und Werbeaufwand		-26 780	-19 438
Makler- und Brokertätigkeit		-439 753	-410 662
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		-52 798	-40 763
Aufsichtsbehörden		-9 141	-8 840
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve		10 594 499	-29 414 009
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve		-10 594 499	28 696 960
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) nach Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve		0	-717 050

Anhang zur Jahresrechnung

Grundlagen und Organisation	9
Aktive Mitglieder und Rentner	12
Art der Umsetzung des Zwecks	14
Bewertungs- und Rechnungslegungs- grundsätze, Stetigkeit	15
Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	16
Erläuterungen der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage	19
Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung	28
Auflagen der Aufsichtsbehörde	30
Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage	30
Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	30

I Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Unter dem Namen Servisa Supra Sammelstiftung, bis zum 19.06.2023 als Swisscanto Supra Sammelstiftung der Kantonalbanken bezeichnet, wurde am 29.11.1984 von der Servisa Sammelstiftung in Basel, bis zum 19.06.2023 als Swisscanto Sammelstiftung der Kantonalbanken bezeichnet, eine Stiftung im Sinne von Art. 80 ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuches errichtet.

Die Stiftung bezweckt Massnahmen beruflicher Vorsorge ausserhalb der im Gesetz über die berufliche Vorsorge (BVG) obligatorisch vorgeschriebenen Leistungen.

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Register für die berufliche Vorsorge	Nicht registrierte Stiftung
Sicherheitsfonds BVG	Nummer NR 30

1.3 Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde

Am 29.11.1984 in Kraft getreten, Anpassungen per 01.07.2023.

Allgemeine Reglementsbestimmungen

Am 08.12.2022 wurden die allg. Reglementsbestimmungen gültig ab 01.01.2023 vom Stiftungsrat genehmigt.

Am 07.12.2023 wurden die allg. Reglementsbestimmungen gültig ab 01.01.2024 vom Stiftungsrat genehmigt.

Spezielle Reglementsbestimmungen

Individuelle Vorsorgepläne für die angeschlossenen Vorsorgewerke.

Reglement für die Teilliquidation

Am 12.11.2010 in Kraft getreten, Anpassung per 19.06.2023.

Rückstellungsreglement

Am 01.01.2015 in Kraft getreten.

Organisationsreglement

Am 04.12.2017 in Kraft getreten, Anpassungen per 01.12.2023. Anpassungen per 01.12.2023 wurden vom Stiftungsrat am 07.12.2023 genehmigt.

Anlagereglement

Am 01.06.2021 in Kraft getreten, Anpassung per 01.07.2023 durch den Stiftungsrat am 28.06.2023 genehmigt. Anhang I Anpassungen per 01.01.2024 durch den Stiftungsrat am 07.12.2023 genehmigt.

Wahlreglement

Am 01.12.2015 in Kraft getreten, Anpassung per 01.07.2023 durch den Stiftungsrat am 28.06.2023 genehmigt.

Die Geschäftsführung der Stiftung erfolgt durch die Helvetia Schweizerische Lebensversicherungsgesellschaft AG, Basel (nachfolgend Helvetia). Die Geschäftsführungsvereinbarung vom 22.08.2017 zwischen der Stiftung und Helvetia regelt Aufgaben, Kompetenzen und Verantwortlichkeiten der mit der Geschäftsführung beauftragten Personen.

1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Die Stiftungsräte und die übrigen zeichnungsberechtigten Personen zeichnen kollektiv zu zweien.

Stiftungsrat	Funktion	
Marc Hürzeler	Präsident	
Markus Rusch	Vizepräsident	
Marcel Jörger	Mitglied	ab 01.07.2023
Alfred Pahr	Mitglied	ab 01.03.2023
Hanspeter Hess	Präsident	bis 30.06.2023
Remo Kuster	Mitglied	bis 30.06.2023
Anlagekommission		
Hendrik van der Bie	Präsident	
Christine Schmid	Vizepräsidentin	
Martin Flück	Mitglied	
Thomas Frei	Mitglied	
Felix Lopez	Mitglied	
Ingeborg Schumacher	Mitglied	
Zeichnungsberechtigung		
Davide Pezzetta	Geschäftsleiter Servisa Supra	
Gregor Konieczny	Leiter Vertrieb und Beratung	
Tino Gwerder	Vertrieb und Beratung	
Matthias Rist	Leiter Finanzen	
Ulrike Bühler	Leiterin Underwriting & Competence Center	
Oscar Miller	Leiter Kundendienst	
Christopher Moreno	Leiter Team Broker, Kundendienst	
Salman Osoy	Leiter Team Kantonalbanken Mitte, Kundendienst	
Christian Stäger	Leiter Team Kantonalbanken & Broker, Kundendienst	
Angela Godoy	Rechtskonsulentin	
Carmen Steiner	Rechtskonsulentin	
Melissa Lischer	Stiftungsmanagerin	

1.5 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Vertragspartner Experte für berufliche Vorsorge	Prevanto AG, Basel
Ausführender Experte	Reto Moser
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG, Basel
Investment-Controlling	Complementa Investment-Controlling AG, St. Gallen
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB)

1.6 Angeschlossene Arbeitgeber

	2023 Anzahl	Entwicklung Anzahl	2022 Anzahl
Bestand Ende Vorjahr	407	38	369
Zugänge	31	-29	60
Abgänge	-24	-2	-22
Bestand Ende Berichtsjahr	414	7	407

II Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte

	2023 Anzahl	Entwicklung Anzahl	2022 Anzahl
Bestand Ende Vorjahr	2 384	139	2 245
Eintritte	504	-53	557
Austritte	-388	-29	-359
Pensionierungen	-60	-1	-59
Bestand Ende Berichtsjahr	2 440	56	2 384

2.2 Rentenbezüger

	2023 Anzahl	Entwicklung Anzahl	2022 Anzahl
Altersrenten			
Anfangsbestand	96	5	91
Zugänge	6	0	6
Abgänge	-2	-1	-1
Endbestand Altersrentner	100	4	96
Invalidenrentner			
Anfangsbestand	17	4	13
Zugänge	3	-3	6
Abgänge	-1	1	-2
Endbestand Invalidenrentner	19	2	17
Pensionierten-Kinderrentner			
Anfangsbestand	0	0	0
Zugänge	0	0	0
Abgänge	0	0	0
Endbestand Pensionierten-Kinderrentner	0	0	0
Waisenrentner			
Anfangsbestand	0	0	0
Zugänge	1	1	0
Abgänge	-1	-1	0
Endbestand Waisenrentner	0	0	0

	2023 Anzahl	Entwicklung Anzahl	2022 Anzahl
Ehegattenrentner			
Anfangsbestand	9	0	9
Zugänge	2	0	2
Abgänge	0	2	-2
Endbestand Ehegattenrentner	11	2	9
Total			
Anfangsbestand	122	9	113
Zugänge	12	-2	14
Abgänge	-4	1	-5
Endbestand Rentenbezüger	130	8	122

III Art der Umsetzung des Zwecks

Der Stiftungszweck wird erreicht, indem sich Arbeitgeber über Anschlussverträge der Stiftung anschliessen. Mit dem Abschluss des Anschlussvertrages entsteht ein Vorsorgewerk.

3.1 Erläuterung der Vorsorgepläne

Jedes Vorsorgewerk hat einen eigenen Vorsorgeplan im Rahmen der ausserobligatorischen beruflichen Vorsorge. Die Altersleistungen basieren auf dem Beitragsprimat, die Risikoleistungen je nach Vorsorgewerk und Leistung auf dem Beitrags- oder dem Leistungsprimat.

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Finanzierung ist für jedes Vorsorgewerk getrennt geregelt. Die Finanzierung des Vorsorgeaufwandes erfolgt grundsätzlich durch die Arbeitnehmer und den Arbeitgeber, wobei der Arbeitgeber mindestens 50% der Aufwendungen zu tragen haben.

IV Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Rechnungslegung erfolgt nach den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER 26 in der Fassung vom 01.01.2014.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung erfolgt nach den kaufmännischen Grundsätzen des Obligationenrechts.

Flüssige Mittel	Nominalwert
Forderungen	Nominalwert abzüglich erforderlicher Wertberichtigungen
Derivative Finanzinstrumente	Marktwert
Kollektive Anlagen	Kurswert
Fremdwährungsumrechnungen	Kurse per Bilanzstichtag
Aktive Rechnungsabgrenzungen	Nominalwert

Die Bewertung der Passiven erfolgt auf den Bilanzstichtag.

V Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken Tod und Invalidität sowie für den Einkauf von Altersrentenleistungen hat die Stiftung einen Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag mit Helvetia abgeschlossen. Versicherungsnehmerin und Begünstigte ist die Stiftung. Da der reglementarische Umwandlungssatz für die Berechnung der reglementarischen Altersrente mit dem versicherungsvertraglichen Umwandlungssatz identisch ist, entsteht beim Einkauf der Altersrente keine Finanzierungslücke. Künftige Veränderungen des versicherungsvertraglichen Umwandlungssatzes haben auf denselben Zeitpunkt hin eine gleiche Anpassung des reglementarischen Umwandlungssatzes zur Folge.

5.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

Alle Renten sind rückversichert. Das nicht bilanzierte Deckungskapital für die Renten beträgt CHF 34.80 Mio. (Vorjahr: CHF 31.93 Mio.), wovon CHF 21.85 Mio. auf die Altersrenten inkl. Reserveverstärkungen entfallen.

5.3 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	2023 in CHF	2022 in CHF
Sparguthaben Ende Vorjahr	321 364 976	311 246 021
Sparbeiträge	25 821 483	24 453 103
IV-Sparbeiträge	236 632	281 326
Freizügigkeitseinlagen, Einkaufssummen und Neuverträge	43 877 989	33 859 309
Verwendung von Überschüssen für Freizügigkeitseinlagen	0	0
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	580 530	280 000
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt und Vertragsauflösungen	-42 575 853	-30 430 334
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-27 977 964	-20 969 847
Vorbezüge WEF/Scheidung	-507 843	-33 542
Verzinsung Vorsorgekapital (ordentlich)	3 128 455	3 111 101
Verzinsung Vorsorgekapital (zusätzlich)	6 537 062	0
Auflösung Abgrenzung Zusatzverzinsung Vorjahr	0	-432 162
Sparguthaben Ende Berichtsjahr	330 485 466	321 364 976
Vorsorgekapitalzinssatz (ordentlich)	1.00%	1.00%
Vorsorgekapitalzinssatz (zusätzlich)	2.00%	0.00%

Leistungsverbesserung gemäss Artikel 46 BVV 2

Bei der Verzinsung der Altersguthaben handelt es sich nicht um eine Leistungsverbesserung nach Art. 46 BVV 2. Die Vorgaben der entsprechenden Mitteilung M-01/2021 sind eingehalten.

5.4 Summe der Altersguthaben nach BVG

Die Stiftung erbringt nur ausserobligatorische Leistungen.

5.5 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Aufgrund der kongruenten Rückversicherung aller versicherungstechnischen Risiken ist es nicht notwendig, in der Stiftung technische Rückstellungen zu bilden.

5.6 Ergebnis der letzten versicherungstechnischen Kurzbeurteilung für die Jahresrechnung 2023

Die provisorische Jahresrechnung 2023 weist sowohl beim Vermögen (+4.4%) als bei der Anzahl Anschlüsse (+1.7%) und der Anzahl Destinatäre (2.6%) ein Wachstum auf. Die Vorsorgekapitalien der aktiven Versicherten steigen um CHF 9.1 Mio. oder um 2.8%.

Aus versicherungstechnischer Sicht ist bei der Servisa Supra Sammelstiftung zentral, dass die Risiken Tod und Invalidität sowie der Einkauf von Altersrentenleistungen durch einen Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag kongruent abgedeckt sind. Gemäss Ziffer 5.1 des Anhangs zur Jahresrechnung besteht beim Einkauf der reglementarischen Altersrentenleistungen keine Finanzierungslücke und gemäss Ziffer 5.2 sind sämtliche Rentenleistungen rückversichert.

Da die Servisa Supra Sammelstiftung neben den Sparkapitalien der aktiven Versicherten keine weiteren Vorsorgeverpflichtungen ausweist, sind versicherungstechnische Grundlagen oder die Höhe des technischen Zinssatzes ohne Relevanz.

Das Nettoanlageergebnis von 6.1% ermöglicht eine Verzinsung der Sparkapitalien mit 3.0% sowie einen Anstieg des Deckungsgrads von 103.6% auf 106.7%. Die Wertschwankungsreserve kann um CHF 10.6 Mio. auf CHF 22.0 Mio. aufgestockt werden. Bis zum Zielwert von 12.9% der Vorsorgeverpflichtungen besteht ein Reservedefizit in der Höhe von CHF 20.6 Mio. Auf der Basis der provisorischen Jahresrechnung per 31. Dezember bietet die Stiftung demnach Sicherheit, dass sie ihre reglementarischen Verpflichtungen erfüllen kann.

Das nächste versicherungstechnische Gutachten wird per 31.12.2024 erstellt.

5.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Versicherungstechnische Grundlagen oder die Höhe des technischen Zinssatzes sind für die Stiftung ohne Relevanz. Der für das Geschäftsjahr massgebende und von der Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigte Kollektiv-Lebensversicherungstarif von Helvetia trägt die Bezeichnung «Kollektivtarif KT2023».

5.8 Freie Mittel Vorsorgewerke

Auf Ebene einzelner Vorsorgewerke bestehen die nachfolgenden Positionen, die auf Ebene der Stiftung als freie Mittel der Vorsorgewerke bilanziert werden:

	31.12.2023 in CHF	31.12.2022 in CHF
Freie Mittel der angeschlossenen Vorsorgewerke	58 477	56 634
Mehrertragsdepots der angeschlossenen Vorsorgewerke	149 870	148 386
Individuelle Überschüsse der angeschlossenen Vorsorgewerke	0	2
Total freie Mittel Vorsorgewerke	208 347	205 021

5.9 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2023 in CHF	31.12.2022 in CHF
Bilanzaktiven	365 494 879	349 980 600
Verbindlichkeiten und Rechnungsabgrenzung	-7 395 769	-11 377 599
Arbeitgeber-Beitragsreserve	-5 357 021	-5 579 226
Verfügbares Vorsorgevermögen	352 742 089	333 023 775
Vorsorgekapital aktive Versicherte	330 485 466	321 364 976
Freie Mittel Vorsorgewerke	208 347	205 021
Vorsorgekapitalien und freie Mittel Vorsorgewerke	330 693 812	321 569 997
Deckungsgrad	106.7%	103.6%

Der Deckungsgrad unter Berücksichtigung der nicht bilanzierten Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen beträgt für das Berichtsjahr 106.0% (Vorjahr: 103.2%).

VI Erläuterungen der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Die Organisation der Anlagetätigkeit der Servisa Supra Sammelstiftung ist im Anlagereglement geregelt. Mit der Anlageorganisation betraut sind der Stiftungsrat, die Anlagekommission, die Geschäftsführung, die Assetmanager, die Absicherungsgeschäftsmanager sowie der Investment-Controller.

Der Stiftungsrat benennt die Mitglieder der Anlagekommission und definiert die Anlageorganisation. Auf Antrag der Anlagekommission und im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen genehmigt er die Anlagestrategie, die Anlagerichtlinien, das Absicherungsgeschäftsmanagement sowie das Investment-Controlling.

Die Anlagekommission ist verantwortlich für die Überwachung und die Umsetzung der Anlagestrategie sowie des Absicherungsgeschäftsmanagements.

Depotstellen sind die Zürcher Kantonalbank und die Credit Suisse. Der Custodian ist die Zürcher Kantonalbank, die regelmässig ein entsprechendes Reporting zur Verfügung stellt.

Das Absicherungsgeschäftsmanagement wird über die Zürcher Kantonalbank umgesetzt. Dieses beinhaltet Währungsabsicherungsgeschäfte und Absicherungsgeschäfte im Zusammenhang mit dem Rebalancing. Durch die Absicherungsgeschäfte wird die Gewichtung des Basisvermögens indirekt durch Käufe und Verkäufe von derivativen Finanzinstrumenten gesteuert und dient hauptsächlich Absicherungszwecken sowie der Reduktion von Transaktionskosten.

Das Bandbreitenkonzept sieht Standardbandbreiten im normalen Marktumfeld und nach unten erweiterte Bandbreiten im Falle eines geringen Deckungsgrades (endogene Problemstellung) oder eines erhöhten Marktrisikos (exogene Problemstellung) vor.

Die Complementa Investment-Controlling AG ist für das Investment-Controlling verantwortlich. Sie konsolidiert das Anlagevermögen, überprüft die Gesetzeskonformität, die Einhaltung der Anlagerichtlinien sowie die Umsetzung des Absicherungsgeschäftsmanagements und rapportiert die konsolidierten Anlage- und Überwachungsergebnisse an die Anlagekommission. Die Aufgaben sind im Mandatsvertrag vom 19.07.2017 geregelt.

Die Geschäftsführung verwaltet die operative Liquidität und das notwendige Reporting an die Anlagekommission. Ausserdem tätigt sie die Rebalancing-Transaktionen für die Anlageklassen, die nicht mittels Absicherungsgeschäftsmanagement gesteuert werden.

Wesentliche Assetmanager sind die Zürcher Kantonalbank (Aufsicht: FINMA), die Credit Suisse (Aufsicht: FINMA), die UBS (Aufsicht: FINMA), UBP (Aufsicht: FINMA) sowie SIGLO (Aufsicht: FINMA).

Nebst liquiden Mitteln inklusive Festgeldanlagen sowie derivativen Finanzinstrumenten für das Absicherungsgeschäftsmanagement hält die Stiftung ausschliesslich kollektive Kapitalanlagen.

6.2 Information über die geltenden Regelungen betreffend Retrozessionen

Die mit der Vermögensanlage betrauten Institute bestätigen, dass sie aus den Auftragsverhältnissen keine Entschädigungen im Sinne der bundesgerichtlichen Rechtsprechung erhalten haben.

6.3 Berichterstattung und Offenlegung betreffend die Stimmpflicht

Es bestehen nur Kollektivanlagen, die keine Stimmrechtsausübung als Aktionärin ermöglichen (Art. 71b BVG).

6.4 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

6.4.1 Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	31.12.2023 in CHF	31.12.2022 in CHF
Technisch notwendiges Kapital	330 485 466	321 364 976
davon 12.9% Zielwertschwankungsreserve	42 632 625	41 456 082
6.4.2 Wertschwankungsreserve	2023 in CHF	2022 in CHF
Wertschwankungsreserve am 01.01.	11 453 777	40 150 737
Zuweisung zulasten / Auflösung zugunsten der Betriebsrechnung	10 594 499	-28 696 960
Wertschwankungsreserve am 31.12.	22 048 276	11 453 777
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	42 632 625	41 456 082
Reservedefizit	20 584 349	30 002 305

6.5 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

	Strategie %	Bandbreiten (min. %/max. %)*		Marktwert gemäss Bilanz	Ökonomisches Exposure Derivate	Ökonomisches Exposure Kapitalanlagen	Anteil %
Flüssige Mittel strategisch	2.0	0.0	15.0	10 591 439	0	10 591 439	3.0
Anlagen beim Arbeitgeber	0.0	0.0	5.0	1 230 705	0	1 230 705	0.3
Kollektive Anlagen Obligationen CHF	10.0	5.0	13.0	35 139 228	0	35 139 228	9.9
Kollektive Anlagen Obligationen FW (hdg. CHF)	5.0	3.0	7.0	16 961 936	0	16 961 936	4.8
Kollektive Anlagen Obligationen High Yield (hdg. CHF)	5.0	3.0	7.0	14 233 775	0	14 233 775	4.0
Kollektive Anlagen Obligationen Emerging Markets	5.0	3.0	7.0	17 492 424	0	17 492 424	4.9
Kollektive Anlagen Hypotheken	5.0	0.0	7.0	16 536 172	0	16 536 172	4.6
Traditionelle Nominalwertanlagen	32.0	14.0	50.0	112 185 680	0	112 185 680	31.5
Kollektive Anlagen Aktien Schweiz	10.0	8.0	12.0	35 202 013	0	35 202 013	9.9
Kollektive Anlagen Aktien Welt	17.0	14.0	20.0	60 002 313	0	60 002 313	16.8
Kollektive Anlagen Aktien Emerging Markets	6.0	4.0	8.0	20 128 777		20 128 777	5.6
Aktien	33.0	29.0	40.0	115 333 102	0	115 333 102	32.3
Kollektive Anlagen Immobilien (hdg. CHF)	14.0	12.0	17.0	55 317 266	0	55 317 266	15.5
Kollektive Anlagen Infrastruktur (hdg. CHF)	6.0	2.0	10.0	25 934 368	0	25 934 368	7.3
Sachwerte	20.0	15.0	27.0	81 251 634	0	81 251 634	22.8
Kollektive Anlagen Senior Secured Loans (hdg. CHF)	3.0	0.0	5.0	10 444 056		10 444 056	2.9
Kollektive Hedge Funds Relative Value (hdg. CHF)	3.0	0.0	5.0	10 051 035		10 051 035	2.8
Kollektive Anlagen übrige alternative Bonds (hdg. CHF)	0.0	0.0	3.0	0		0	0.0
Kollektive Private Debt (hdg. CHF)	3.0	0.0	5.0	8 266 465		8 266 465	2.3
Alternative Bonds	9.0	0.0	15.0	28 761 556	0	28 761 556	8.1
Kollektive Hedge Funds – CTA (hdg. CHF)	2.0	0.0	4.0	5 677 216		5 677 216	1.6
Kollektive Hedge Funds – Diverse (hdg. CHF)	0.0	0.0	3.0	0		0	0.0
Kollektive Private Equity (hdg. CHF)	0.0	0.0	2.0	803 591		803 591	0.2
Kollektive Anlagen Insurance Linked Securities (hdg. CHF)	4.0	2.0	6.0	12 678 399		12 678 399	3.6
Kollektive Anlagen Rohstoffe (hdg. CHF)	0.0	0.0	3.0	0		0	0.0
Alternative Diverse	6.0	2.0	15.0	19 159 205	0	19 159 205	5.4
Alternative Anlagen kombiniert	15.0	2.0	22.0	47 920 761	0	47 920 761	13.4
Total Kapitalanlagen	100.0			356 691 177		356 691 177	100.0

* Das per 31.12.2023 geltende Bandbreitenkonzept sieht Standardbandbreiten im normalen Marktumfeld und nach unten erweiterte Bandbreiten im Falle eines geringen Deckungsgrades (endogene Problemstellung) oder eines erhöhten Marktrisikos (exogene Problemstellung) vor. Per Bilanzstichtag gilt das grüne Bandbreitenregime.

	Strategie %	Bandbreiten (min. % / max. %)*	Marktwert gemäss Bilanz	Ökonomisches Exposure Derivate	Ökonomisches Exposure Kapitalanlagen	Anteil %
Total Kapitalanlagen (Übertrag)	100.0		356 691 177		356 691 177	100.0
Flüssige Mittel operativ			7 796 831			
Forderungen			402 540			
Aktive Rechnungsabgrenzung			604 332			
Übrige Aktiven			8 803 702			
Bilanzsumme			365 494 879			

Flüssige Mittel operativ und strategisch

In den «Flüssigen Mitteln operativ» sind überwiegend erhaltene Altersgutschriften, deren Fälligkeit per Jahresende eintritt, sowie Einzahlungen für Anschlüsse an die Sammelstiftung im Folgejahr enthalten. Die «Flüssigen Mittel strategisch» sind ausschliesslich für die Investition in Kapitalanlagen bestimmt. Der Marktwert beider Positionen beträgt per Jahresende CHF 18'388'270, mit ökonomischem Exposure CHF 18'388'270 (Anteil 5.2%).

6.6 Portefeuille-Analyse nach Kategorien gemäss Art. 55 BVV 2

Artikel	Kategorie	Wert in CHF	Engagement- verändernde Wirkung der Derivate	Massgebender Wert nach Art. 55 BVV 2	in % des Gesamt- vermögens	Limiten BVV 2 %
	Forderungen auf festen Geldbetrag inkl. Liquidität	94 769 820	0	94 769 820	25.9	100.0
55a	Grundpfandtitel und Pfandbriefe	28 190 809	0	28 190 809	7.7	50.0
55b	Aktien	114 341 850	0	114 341 850	31.3	50.0
55c	Immobilien	53 353 763	0	53 353 763	14.6	30.0
	Inland	43 595 558	0	43 595 558	11.9	
	Ausland	9 758 205	0	9 758 205	2.7	10.0
55d	Alternative Anlagen	48 904 269	0	48 904 269	13.4	15.0
55f	Infrastrukturanlagen	25 934 368	0	25 934 368	7.1	10.0
	Total Aktiven gemäss Bilanz	365 494 879				
55e	Fremdwährungspositionen ohne Absicherung	138 848 192	-73 073 212	65 774 980	18.0	30.0

Durch den Einsatz von Anlagegefässen, die als diversifizierte kollektive Anlagen gem. Art. 53 Abs. 2 BVV 2 gelten, ist sichergestellt, dass die Einzelschuldnergrenzen gemäss Art. 54 BVV 2 eingehalten sind.

6.7 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente werden im Rahmen des Absicherungsgeschäftsmanagements eingesetzt. Dieses wird durch die Zürcher Kantonalbank umgesetzt. Durch das Absicherungsgeschäfts-Portfolio wird die Gewichtung des Basisvermögens indirekt durch Käufe und Verkäufe von derivativen Finanzinstrumenten gesteuert, und es werden Währungsabsicherungen sowie Absicherungen von Aktien vorgenommen.

Sämtliche engagementreduzierenden Derivatpositionen müssen jederzeit vollständig durch Basisanlagen gedeckt sein. Eine Hebelwirkung (Engagement ist grösser als vorhandene Liquidität) und Leerverkäufe sind verboten. Die Bestimmungen von Art. 56a BVV 2 und der Fachempfehlung des Bundesamtes für Sozialversicherungen in Bezug auf den Einsatz derivativer Finanzinstrumente sind vom Vermögensverwalter einzuhalten.

Der Einsatz der derivativen Finanzinstrumente ist in der Investitionsvereinbarung mit der Zürcher Kantonalbank geregelt. Die Vereinbarung wurde per 01.12.2023 angepasst. Das Bandbreitenkonzept ist darin beschrieben.

6.8 Devisentermingeschäfte

Die Devisentermingeschäfte sind in vollem Umfang mit Basisanlagen gedeckt. Per 31.12.2023 bestanden offene Devisentermingeschäfte (Fälligkeit Januar 2024) mit einem Marktwert von CHF 2'301'489 (Vorjahr: CHF 499'885).

Engagementeffekte der Devisentermingeschäfte

in CHF	Marktwerte	Engagement- erhöhend	Engagement- reduzierend
CHF	2 301 489	75 374 701	
Fremdwährungen			-73 073 212

Der Marktwert der Devisentermingeschäfte ist in der Position «Flüssige Mittel strategisch» bilanziert.

6.9 Offene Derivate: Futures

Per 31.12.2023 bestanden keine offenen Future-Kontrakte.

6.10 Offene Kapitalzusagen

Per 31. Dezember 2023 bestehen vertragliche Investitionsverpflichtungen gegenüber

- Credit Suisse Energy Infrastructure Europe 1, Zürich, von CHF 1.28 Mio.;
- Credit Suisse A. Energy Infrastructure Schweiz L, Zürich, von CHF 0.08 Mio.;
- Mercer Private Investment Partners IV, Luxemburg, von EUR 1.27 Mio.;
- Swisscanto Private Equity CH AG, Zürich, von CHF 0.23 Mio.;
- Swiss Capital Anlagestiftung, Zürich, von USD 0.5 Mio.;
- Swiss Capital Anlagestiftung, Zürich, von USD 0.64 Mio.;
- Mira Infrastructure Global Solution II, New York, von USD 0.40 Mio.

6.11 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Die Stiftung hält ausschliesslich Anteile an kollektiven Anlagen und betreibt kein eigenes Securities Lending. Über ein allfälliges Securities Lending innerhalb der kollektiven Anlagen kann nichts ausgesagt werden.

Das Ausleihen von Wertschriften zur Ertragsverbesserung ist nur innerhalb von Kollektivanlagen und nur unter Einhaltung der Vorschriften des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen und dessen Ausführungserlasse zulässig. Ansonsten ist Securities Lending nicht zulässig.

6.12 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

Die Vermögenserträge werden durch den Investment-Controller laufend überwacht und mit der Benchmark-Performance verglichen. Die Messung der Performance erfolgt dabei nach der allgemein üblichen TWR-Methode (Time-

Weighted Return) und entsprechend der Systematik der dargestellten Anlagestrategie. Auf diese Weise werden folgende Performance-Werte ermittelt:

	Nettoergebnis in CHF		Performance in %	
	2023	2022	2023	2022
Flüssige Mittel strategisch / Absicherungsgeschäfte	1 739 715	-488 895	n/a	n/a
Obligationen CHF	2 432 045	-4 017 523	7.28	-11.36
Obligationen Fremdwährungen	-654 643	-2 556 757	-3.64	-14.45
Obligationen High Yield	1 453 099	-2 012 162	10.70	-11.13
Obligationen Emerging Markets	232 286	-2 076 250	0.84	-12.31
Hypotheken	653 084	-686 855	3.72	-4.76
Aktien Schweiz	1 885 479	-6 876 978	5.51	-18.13
Aktien Welt	8 528 031	-10 362 478	15.46	-16.61
Aktien Emerging Markets	704 651	-3 657 146	3.51	-17.06
Immobilien (hdg. CHF)	688 954	4 209 724	0.57	7.19
Infrastruktur (hdg. CHF)	1 708 549	2 993 867	4.88	11.04
Senior Secured Loans (hdg. CHF)	963 011	-551 508	9.18	-5.58
Hedge Funds – Relative Value (hdg. CHF)	526 912	1 419 578	-0.24	9.21
Übrige alternative Bonds (hdg. CHF)	12 995	-605 105	0.35	-15.07
Private Debt (hdg. CHF)	202 793	122 578	1.33	1.99
Hedge Funds – CTA (hdg. CHF)	-669 994	1 445 179	-11.99	21.75
Hedge Funds – Diverse (hdg. CHF)	0	0	0.00	0.00
Insurance Linked Securities (hdg. CHF)	497 391	90 648	2.54	-0.23
Private Equity (hdg. CHF)	-27 863	71 024	-6.22	10.03
Rohstoffe (hdg. CHF)	0	0	0.00	0.00
Total Kapitalanlagen	20 876 495	-23 539 060		
Erfolg Bankguthaben	2 150 554	-82 456		
Zinsertrag Forderungen	21 666	28 519		
Zinsaufwand Verbindlichkeiten	-69 224	-26 472		
Zinsaufwand Arbeitgeber-Beitragsreserve	-7 257	0		
Aufwand Vermögensverwaltung	-2 551 971	-2 780 457		
Total übriger Aufwand und Ertrag	-456 233	-2 860 865		
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	20 420 262	-26 399 925	6.13	-7.28

Die Vermögensverwaltungskosten für die kollektiven Anlagen werden durch die Fondsanbieter direkt den einzelnen Anlagegruppen belastet.

6.13 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

- Die Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen beträgt für das Berichtsjahr CHF 2'142'382 (Vorjahr: CHF 2'366'024).
- Das Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten in Prozenten der kostentransparenten Vermögensanlagen beträgt im Berichtsjahr 0.70% (Vorjahr: 0.80%). Die Abnahme ergibt sich vor allem durch die zum Vorjahr gesunkene Performance Fees alternativer Anlagen.
- Die Kostentransparenzquote liegt im Berichtsjahr bei 100.00% (Vorjahr: 100.00%).

6.14 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

Anlagen beim Arbeitgeber

Bei den Guthaben bei angeschlossenen Arbeitgebern von CHF 1'230'705 (Vorjahr: CHF 2'200'779) handelt es sich um Prämieguthaben. Im Jahr 2023 hat die Stiftung einen Verzugszins von 5.0% (Vorjahr: 5.0%) erhoben. Im Berichtsjahr enthält diese Position ein Delkredere in der Höhe von CHF 10'000 (Vorjahr: CHF 10'000).

6.15 Arbeitgeber-Beitragsreserve

	2023 in CHF	2022 in CHF
Stand zu Beginn der Periode	5 579 226	5 452 000
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven	646 785	589 000
Einlagen aus neuen Verträgen	567 482	0
Leistungen aus Vertragsauflösungen	-362 332	-97 683
Verwendung für Beitragszahlungen	-1 081 397	-364 091
Verzinsung	7 257	0
Stand am Ende der Periode	5 357 021	5 579 226

Die Arbeitgeber-Beitragsreserven werden ab 01.07.2023 mit 0.25% (Vorjahr: 0.00%) verzinst.

VII Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Erläuterung Forderungen

	31.12.2023 in CHF	31.12.2022 in CHF
Guthaben von Versicherungen	3 850	24 134
Verrechnungssteuer	398 689	412 372
	402 540	436 506

7.2 Erläuterung aktive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2023 in CHF	31.12.2022 in CHF
Vorausbezahlte Leistungen	591 750	613 428
Übrige Rechnungsabgrenzungen	12 582	17 230
	604 332	630 658

7.3 Erläuterung passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2023 in CHF	31.12.2022 in CHF
Vorausbezahlte Prämien	1 271 962	1 694 703
Pendente Eintrittsleistungen	3 530 434	4 503 299
Übrige Rechnungsabgrenzungen	74 026	169 566
	4 876 423	6 367 569

7.4 Erläuterung Versicherungsaufwand

	2023 in CHF	2022 in CHF
Risikoprämie	3 516 805	3 352 754
Kostenprämie	612 028	614 303
Beiträge an Sicherheitsfonds	6 000	17 823
	4 134 833	3 984 879

7.5 Erläuterung Verwaltungsaufwand

	2023 in CHF	2022 in CHF
Vertriebsentschädigungen	139 049	184 317
Makler-Courtage	300 704	226 344
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	52 798	40 763
Aufsichtsbehörden	9 141	8 840
Marketing- und Werbeaufwand	26 780	19 438
Übrige Verwaltungskosten	100 758	178 929
	629 229	658 631

7.6 Information über die geltenden Regelungen betreffend Überschüsse

Die Stiftung hat Anspruch auf die aus dem Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag mit Helvetia gewährten Überschussanteile. In der Jahresrechnung 2023 ist die Summe von CHF 1'207'586 (Vorjahr: CHF 956'475) an Überschüssen enthalten. In Übereinstimmung mit den reglementarischen Bestimmungen ist dieser Betrag im laufenden Jahr zur Stützung des Deckungsgrades verwendet worden.

VIII Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Berichterstattung für das Jahr 2022 wurde von der Aufsichtsbehörde im Schreiben vom 18.04.2024 ohne Bemerkung zur Jahresrechnung zur Kenntnis genommen.

IX Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage

Teilliquidationen

Auf Stufe der Stiftung wurde im Jahr 2023 kein Teilliquidationsverfahren durchgeführt. Im Jahr 2023 durchzuführende Teilliquidationen von Vorsorgewerken wurden gemäss den Bestimmungen des Teilliquidationsreglements identifiziert. Daraus resultierende Verteilungen freier Mittel dieser Vorsorgewerke wurden entsprechend den massgeblichen Regelungen abgewickelt. Ebenso wurden

Auflösungen von Anschlussverträgen und der damit einhergehende Abgang des Vorsorgewerks im Einklang mit den Bestimmungen des Teilliquidationsreglements abgewickelt. Es bestehen aktuell keine Einsprachen oder Rechtsstreitigkeiten im Zusammenhang mit Teilliquidationen.

X Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt, die einen wesentlichen Einfluss auf die Jahresrechnung haben.

Servisa Supra Sammelstiftung

Basel

Bericht der Revisionsstelle
an den Stiftungsrat

zur Jahresrechnung 2023

Bericht der Revisionsstelle

an den Stiftungsrat der Servisa Supra Sammelstiftung

Basel

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Servisa Supra Sammelstiftung (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 Jahresrechnung (Seite 3 bis 30) 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.

Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates für die Jahresrechnung

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

Verantwortlichkeiten 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.

PricewaterhouseCoopers AG, St. Jakobs-Strasse 25, Postfach, 4002 Basel
Telefon: +41 58 792 51 00, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

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.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrolle, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrolle der Vorsorgeeinrichtung abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte, ausgenommen die durch den Experten für berufliche Vorsorge bewerteten Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Stiftungsrat bzw. dessen zuständigem Ausschuss unter anderem über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel der internen Kontrolle, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich. In Übereinstimmung mit Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Vorkehrungen zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Felix Steiger

Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor



Brian Bauhart

Zugelassener Revisionsexperte

Basel, 3. Mai 2024



4 Servisa Supra Sammelstiftung | Bericht der Revisionsstelle an den Stiftungsrat