

Pensionskasse Züriwerk

Jahresrechnung 2023

erstellt von

WALSER 
Versicherungen + Vorsorge

INHALTSVERZEICHNIS

BERICHT DER REVISIONSSTELLE	3
BILANZ	5
BETRIEBSRECHNUNG	7
ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG 2023	9
1 Grundlagen und Organisation	9
2 Aktive Mitglieder und Rentner	10
3 Art der Umsetzung des Zwecks	11
4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit	12
5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	12
6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	18
7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung	22
8 Auflagen der Aufsichtsbehörde	22
9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage	22
10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	22
ZUSAMMENSETZUNG DES VERMÖGENS	23

BILANZ

AKTIVEN	Anhang	31.12.2023	31.12.2022
Vermögensanlagen			
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen			
1005 Zürcher Kantonalbank Kto.671 CHF		428'945.55	551'277.26
1006 Zürcher Kantonalbank Kto. 876 CAD		2'836.00	3'034.00
1007 Zürcher Kantonalbank Kto.920 EUR		26'010.00	8'179.00
1008 Zürcher Kantonalbank Kto.912 USD		5'914.00	9'062.00
1009 Zürcher Kantonalbank Kto.904 GBP		6'525.00	6'586.00
1010 Zürcher Kantonalbank KK Kto.519 CHF		1'089'646.66	1'950'800.44
10102 Zürcher Kantonalbank Kto.660 JPY		5'842.00	6'861.00
10110 Geldmarktanlagen CHF		963'133.00	1'000'962.00
Total Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		2'528'852.21	3'536'761.70
Forderungen und Darlehen, inkl. VSt.			
1021 Eidgenössische Steuerverwaltung		356'103.57	390'118.47
1023 Übrige Forderungen		721.80	0.00
2020 Kontokorrent Rückversicherer		80.60	66'311.10
Total Forderungen und Darlehen, inkl. VS		356'905.97	456'429.57
Obligationen und Kassascheine			
1041 Obligationen		36'353'639.00	33'928'113.00
Total Obligationen und Kassascheine		36'353'639.00	33'928'113.00
Immobilien und Grundstücke			
1111 Immobilienfonds		28'246'563.00	26'928'992.00
Total Immobilien und Grundstücke		28'246'563.00	26'928'992.00
Aktien			
1121 Aktien		40'169'049.00	37'464'691.00
Total Aktien		40'169'049.00	37'464'691.00
Total Vermögensanlagen	6	107'655'009.18	102'314'987.27
Aktive Rechnungsabgrenzung			
1400 Aktive Rechnungsabgrenzung		42'153.70	0.00
Total Aktive Rechnungsabgrenzung	7	42'153.70	0.00
Total Aktiven		107'697'162.88	102'314'987.27

BILANZ

PASSIVEN		Anhang	31.12.2023	31.12.2022
Verbindlichkeiten				
1031	Kontokorrent Arbeitgeber		12'722.13	10'279.20
2010	Freizügigkeitsleistungen und Renten		2'489'465.45	996'722.15
2011	Pendente Renten		-590.25	410.50
2030	Andere Verbindlichkeiten		41'001.20	70'909.55
2031	Verbindlichkeiten Sicherheitsfonds		17'146.00	18'899.15
2050	Kontrollkonto Zahlungseingänge		153'511.55	0.00
Total Verbindlichkeiten			2'713'256.08	1'097'220.55
Passive Rechnungsabgrenzung				
2100	Passive Rechnungsabgrenzung	7	93'693.30	103'168.45
Total Passive Rechnungsabgrenzung			93'693.30	103'168.45
Vorsorgekapitalien u. techn. Rückstellungen				
2411	Vorsorgekapital Aktive Versicherte / IV	5.4	48'021'323.00	51'206'617.60
2412	Vorsorgekapital Rentner	5.6	36'062'000.00	33'761'000.00
2430	Technische Rückstellungen	5.11	3'421'000.00	5'719'958.00
Total Vorsorgekapitalien u. techn. Rückstellungen			87'504'323.00	90'687'575.60
Wertschwankungsreserven				
2500	Wertschwankungsreserve	6.3	13'213'200.00	10'427'022.67
Total Wertschwankungsreserven			13'213'200.00	10'427'022.67
Stiftungskapital, Freie Mittel/Unterdeckung				
2610	Stand zu Beginn der Periode		0.00	11'609'745.58
2640	+Ertragsüberschuss / -Aufwandüberschuss		4'172'690.50	-11'609'745.58
Total Stiftungskapital, Freie Mittel/Unterdeckung			4'172'690.50	0.00
Total Passiven			107'697'162.88	102'314'987.27

BETRIEBSRECHNUNG

	Anhang	2023	2022
Ordentliche/übrige Beiträge und Einlagen			
3011 Beiträge Arbeitnehmer		1'756'004.54	1'718'302.25
3021 Beiträge Arbeitgeber		2'553'011.03	2'493'552.85
3023 Einmaleinlagen und Einkaufssummen		72'900.00	275'681.15
3027 Arbeitnehmer Einlage Vorpensionierung		0.00	3'855.80
Total Ordentliche/übrige Beiträge und Einlagen		4'381'915.57	4'491'392.05
Eintrittsleistungen			
3110 Freizügigkeitseinlagen		3'256'575.00	5'015'259.05
3130 Rückzahlung von Vorbezügen Wohneigentumsförderung		158'962.00	15'000.00
Total Eintrittsleistungen		3'415'537.00	5'030'259.05
Total Zufluss aus Beiträgen/Eintrittsleistungen		7'797'452.57	9'521'651.10
Reglementarische Leistungen			
3211 Altersrenten		-2'029'398.55	-1'869'086.75
3213 Invalidenrenten		-309'666.35	-288'632.45
3216 Pensionierten Kinderrente		-2'799.10	-3'480.40
3218 Ehegattenrenten		-70'729.80	-69'121.05
3221 Kapitaleleistungen bei Pensionierung		-995'889.80	-572'000.00
3222 Kapitaleleistungen bei Tod und Invalidität		0.00	-286'485.65
Total Reglementarische Leistungen		-3'408'483.60	-3'088'806.30
Austrittsleistungen			
3410 Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-6'683'572.20	-5'858'922.50
3415 Minimalleistungen FZG Art. 17		-0.10	-16.40
3430 Vorbezüge WEF / Scheidung		-138'000.00	0.00
3440 Leistungen infolge Ehescheidung		-135'276.25	-218'508.00
3570 Verteilung Freie Mittel an Versicherte		-362'423.70	-476'797.00
Total Austrittsleistungen		-7'319'272.25	-6'554'243.90
Total Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-10'727'755.85	-9'643'050.20
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital, techn. RST, AGBR			
3510 Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte / IV		4'248'272.75	1'543'387.35
3530 Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner		-2'301'000.00	-2'339'000.00
3540 Auflösung/Bildung technische Rückstellungen		2'298'958.00	701'680.00
3550 Verzinsung des Sparkapitals		-700'554.35	-492'936.05
Total Auflösung/Bildung Vorsorgekapital, techn. RST, AGBR		3'545'676.40	-586'868.70
Ertrag aus Versicherungsleistungen			
3610 Versicherungsleistungen	5.3	493'310.00	507'039.45
3630 Überschussanteile aus Versicherungen	5.2	87'070.00	85'952.00
Total Ertrag aus Versicherungsleistungen		580'380.00	592'991.45
Versicherungsaufwand			
3712 Risikoprämien	5.2	-175'493.40	-309'305.90
3713 Kostenprämien	5.2	-51'730.40	-39'133.20
3730 Verwend. Überschussant. aus Versicherung	5.2	-87'308.00	-85'952.00
3740 Beiträge an Sicherheitsfonds		-17'146.00	-18'899.15
3750 Prämie Vermögensschadenhaftpflicht		-6'466.20	-2'625.00
Total Versicherungsaufwand		-338'144.00	-455'915.25
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		857'609.12	-571'191.60

BETRIEBSRECHNUNG

	Anhang	2023	2022
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage			
4000 Verzinsung von Freizügigkeitsleistungen		1'068.26	-16'523.80
4010 Zinseinnahmen/-ausgaben Banken		10'221.88	662.97
4011 Zinseinnahmen/-ausgaben Kontokorrente		77.40	0.00
4012 Zinseinnahmen Festgeld		3'300.29	0.00
4013 Kursgewinne/-verluste flüssige Mittel		-30'561.45	-96'622.38
4014 Ertrag Geldmarktanlagen		20'042.71	0.00
4020 Ertrag Aktien		817'099.50	904'772.38
4021 Ertrag Obligationen		418'162.06	460'149.50
4023 Ertrag Immobilien-Anlagefonds		363'261.42	355'311.59
4034 Kursgewinne/-verluste Aktien		1'175'813.26	-8'342'421.27
4035 Kursgewinne/-verluste Obligationen		2'719'014.94	-6'034'087.76
4037 Kursgewinne/-verluste Immobilien-Anlagefonds		1'132'580.25	-864'922.33
4039 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.11	-361'728.23	-359'429.12
4040 Bankspesen, Depotgebühren	6.11	-113.40	-123.54
Total Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.10	6'268'238.89	-13'993'233.76
Verwaltungsaufwand			
4710 Verwaltungskostenhonorare		-107'573.45	-100'179.85
4740 Revisionshonorare		-7'646.70	-7'646.70
4750 Experten honorare		-15'500.00	-16'624.65
4755 Aufsichtsbehörde		-18'997.60	-11'972.65
4760 Übriger Verwaltungsaufwand		-17'262.43	-15'073.70
Total Verwaltungsaufwand	7	-166'980.18	-151'497.55
Erfolg vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve		6'958'867.83	-14'715'922.91
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve			
6800 +Auflösung/-Bildung Wertschwankungsreserve		-2'786'177.33	3'106'177.33
Total Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	6.3	-2'786'177.33	3'106'177.33
Ertragsüberschuss/Aufwandüberschuss			
8000 -Ertragsüberschuss / +Aufwandüberschuss		-4'172'690.50	11'609'745.58
Total Ertragsüberschuss/Aufwandüberschuss		-4'172'690.50	11'609'745.58
Total Betriebsrechnung		0.00	0.00

ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG 2023

Pensionskasse Züriwerk

1 Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Die Pensionskasse Züriwerk ist eine Stiftung im Sinne des ZGB und des BVG. Sie bezweckt die Durchführung der beruflichen Vorsorge im Rahmen des Bundesgesetzes über die Berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) und seiner Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer der Stiftung Züriwerk in Zürich sowie für deren Angehörige und Hinterlassenen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Invalidität und Tod. Die Stiftung kann über die gesetzlichen Mindestleistungen hinaus weitergehende Vorsorge betreiben, einschliesslich Unterstützungsleistungen in Notlagen, wie bei Krankheit, Unfall, Invalidität oder Arbeitslosigkeit.

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Registrierung BVG und Sicherheitsfonds ZH 1291

1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

	<u>Gültig ab:</u>
Stiftungsurkunde	19.02.1999 / Verfügung vom 06.04.1999
Vorsorgereglement	01.01.2021
Nachtrag I zum Vorsorgereglement	01.01.2022
Anlagereglement	01.01.2016
Nachtrag I zum Anlagereglement	01.09.2021
Teilliquidationsreglement	01.01.2005
Rückstellungsreglement	31.12.2023
Entschädigungsrichtlinien	01.01.2015

1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Stiftungsräte Arbeitgeber	Doris Maurer, Dietlikon	Präsidentin	bis 18.12.2022
	Franz Stähli, Dübendorf (Präsident ad interim 19.12.22-12.06.23)		
	Hanspeter Konrad, Zürich	Präsident	ab 13.06.2023
	Dettwiler Rodolphe		ab 12.06.2023
Stiftungsräte Arbeitnehmer	Hansruedi Bosshard, Dürnten		
	Andrea Keller, Adliswil		
	Markus Wunderli, Hombrechtikon		bis 30.06.2023
	Alexandra Zambon, Zürich		ab 04.09.2023
Geschäftsführung	Walser Vorsorge AG, Rüschlikon		
	Mandatsleitung:		
	Ivan Diez		bis 23.12.2022
	Peter Gubser		ab 24.12.2022

Die Stiftungsräte zeichnen jeweils kollektiv zu zweien.
 Amtsdauer: 01.01.2021 bis 31.12.2024 (4 Jahre)

1.5 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge	Martin Siegrist (ausführender Experte) Prevanto AG, Zürich (Vertragspartner)
Revisionsstelle	OBT AG, Zürich, Michael Tresp
Verwaltungsstelle	Walser Vorsorge AG, Rüschlikon
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS), Zürich

1.6 Angeschlossene Arbeitgeber

Stiftung Züriwerk

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte

	2023	2022	Veränderung
Anfangsbestand am 1.1.	355	355	0
Eintritte	73	79	-6
Austritte	-74	-67	-7
Pensionierungen	-9	-11	2
Todesfälle	0	-1	1
Endbestand am 31.12.	345	355	-10
Anzahl Männer	132	136	-4
Anzahl Frauen	213	219	-6
Endbestand am 31.12.	345	355	-10

2.2 Rentenbezüger

	2023	2022	Veränderung
Altersrenten	109	101	8
Alterskinderrenten	0	2	-2
Lebenspartnerrenten	5	5	0
Invalidenrenten ¹⁾	12	16	-4
Invaliden-Kinderrenten ¹⁾	4	5	-1
Invaliden-Waisenrente ²⁾	1	1	0
Invaliden-Partnerrente ²⁾	1	1	0
Total Rentenbezüger am 31.12.	132	131	1

¹⁾ Die Leistungen aus der Invalidenversicherung sind bei der Mobiliar rückversichert (im VJ bei der Swiss Life).

²⁾ Die Hinterlassenenleistungen sind bei der SwissLife rückversichert.

3 Art der Umsetzung des Zwecks

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Der Vorsorgeplan richtet sich nach dem geltenden Vorsorgereglement.

Die Stiftung gewährt folgende Leistungen:

- Altersrente	Art. 25
- Alterskinderrente	Art. 27
- Kapitalabfindung	Art. 38
- Invalidenrente	Art. 29
- Invaliden-Kinderrente	Art. 30
- Ehegattenrente	Art. 33
- Hinterlassenenleistungen bei Scheidung	Art. 35
- Lebenspartnerrente	Art. 34
- Waisenrente	Art. 36
- Todesfallkapital	Art. 37
- Freizügigkeitsleistung	Art. 45

Die Höhe der Altersrente entspricht dem vorhandenen Altersguthaben im Zeitpunkt des Altersrücktritts, multipliziert mit dem vom Stiftungsrat festgelegten, dem effektiven Rücktrittsalter entsprechenden Umwandlungssatz. Die Umwandlungssätze richten sich nach der Tabelle im Anhang I zum Vorsorgereglement.

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Pensionskasse ist nach dem Beitragsprimat finanziert. Die Gesamtbeiträge setzen sich zusammen aus den Sparbeiträgen, Kostenbeiträgen und allfälligen Zusatzbeiträgen. Durch die Kostenbeiträge werden die Risikoprämie und die Kosten für den Sicherheitsfonds und die Verwaltung finanziert.

Altersgruppe	Sparbeitrag in % des versicherten Jahreslohns		Kostenbeitrag in % des versicherten Jahreslohnes	
	AN	AG	AN	AG
18 - 24	0.0	0.0	1.5	3.0
25 - 29	6.5	5.5	1.5	3.0
30 - 34	7.0	6.0	1.5	3.0
35 - 44	9.5	9.5	1.5	3.0
45 - 54	10.0	14.0	1.5	3.0
55 - 65	10.0	18.0	1.5	3.0
66 - 70	0.0	0.0	0.0	0.0

3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Keine.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (true & fair view) im Sinne der Gesetzgebung über die berufliche Vorsorge und entspricht den Vorschriften von SWISS GAAP FER 26.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Wertschriften
Übrige Aktiven und Passiven

Marktwerte
Nominalwerte

4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Es wurden in der Berichtsperiode keine Änderungen von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung vorgenommen.

Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen werden jährlich nach anerkannten Grundsätzen und auf allgemein zugänglichen technischen Grundlagen ermittelt.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Risikoleistungen Tod u. Invalidität: - bis 31.12.2017 und wieder ab 01.01.2023 Rückversicherung durch die Schweiz. Mobiliar Lebensversicherungs-Gesellschaft AG, Nyon
- ab 01.01.2018 bis 31.12.2022 Rückversicherung durch Swiss Life AG, Zürich

Altersleistungen: - ab dem 01.12.2003 durch die Pensionskasse Züriwerk

5.2 Überschussanteile aus Versicherungen

Die Verwendung der Überschussanteile aus Versicherungen ist im Rückstellungsreglement Art. 4 geregelt.

Die Überschussbeteiligungen der Rückversicherungsgesellschaft - aus der Rückversicherung der Risiken Tod und Invalidität - werden mit der zu bezahlenden Prämie verrechnet (Netto-Prämien-Prinzip).

Swiss Life AG

Im Berichtsjahr wurde durch die Swiss Life aus der Rückversicherung der Risiken Tod und Invalidität ein Überschuss von CHF 87'070.00 ausgerichtet.

Schweiz. Mobiliar Lebensversicherungs-Gesellschaft AG

Überschuss beträgt CHF 0.00.

Zusammensetzung Versicherungsprämien	2023	2022
Risikoprämie	262'801.40	395'257.90
Kostenprämie	51'730.40	39'133.20
Total Risiko- und Kostenprämie	314'531.80	434'391.10
Überschuss aus Versicherung	-87'070.00	-85'952.00
Total Versicherungsprämien	227'461.80	348'439.10

5.3 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

Rückversichertes Deckungskapital Rentenleistungen	31.12.2023	31.12.2022	Veränderung
Vollständig rückversicherte Rentenleistungen bei			
- der Schweiz. Mobiliar Lebensversicherungs-Ges. AG, Nyon	1'777'365.00	0.00	1'777'365.00
- der Swiss Life AG, Zürich	1'819'107.00	1'818'490.00	617.00
Total rückversichertes Deckungskapital Rentenleistungen	3'596'472.00	1'818'490.00	1'777'982.00

Zusammensetzung Versicherungsleistungen der Schweiz. Mobiliar Lebensversicherungs-Ges. AG, Nyon	31.12.2023	31.12.2022	Veränderung
Beitragsbefreiungen Altersgutschriften	43'388.00	0.00	43'388.00
Invalidenrenten ¹⁾	150'642.00	0.00	150'642.00
Invaliden-Kinderrenten ¹⁾	12'760.90	0.00	12'760.90
Total Versicherungsleistungen gem. Leistungsverzeichnis	206'790.90	0.00	206'790.90
Auflösung Rückabgrenzungen AGS aus früheren Jahren	0.00	18'492.00	-18'492.00
Abgrenzung AGS	41'463.70	0.00	41'463.70
Total Versicherungsleistungen Mobiliar	248'254.60	18'492.00	229'762.60

Zusammensetzung Versicherungsleistungen der Swiss Life AG, Zürich	31.12.2023	31.12.2022	Veränderung
Invalidenrenten ¹⁾	109'300.45	254'116.20	-144'815.75
Invaliden-Kinderrenten ¹⁾	5'310.00	10'688.60	-5'378.60
Hinterlassenenrenten (Partnerrenten)	25'764.00	19394.55	6'369.45
Hinterlassenenrenten (Waisenrenten)	5'889.00	4'433.10	1'455.90
Beitragsbefreiungen Altersgutschriften	185'583.15	234'774.25	-49'191.10
Total Versicherungsleistungen gem. Leistungsverzeichnis	331'846.60	523'406.70	-191'560.10
Rückabgrenzung AGS pendente AUF Fälle	0.00	-23'364.30	23'364.30
Auflösung Rückabgrenzung AGS aus früheren Jahren	29'354.80	12'521.30	16'833.50
Rückvergütungen AGS	-76'978.05	-24'016.25	-52'961.80
Einbuchung ins VK Aktive (erhaltene AGS für frühere Jahre)	-39'167.95	0.00	-39'167.95
Total Versicherungsleistungen SwissLife	245'055.40	488'547.45	-243'492.05

Total Versicherungsleistungen Mobiliar	248'254.60	18'492.00	229'762.60
Total Versicherungsleistungen Swiss Life AG, Zürich	245'055.40	488'547.45	-243'492.05
Total Versicherungsleistungen	493'310.00	507'039.45	-13'729.45

¹⁾ Die Invalidenrenten und Invaliden-Kinderrenten wurden bis 30.06.2023 durch die SwissLife ausgerichtet.

5.4 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	2023	2022
Stand der Sparguthaben am 1.1.	51'206'617.35	51'780'255.50
Sparbeiträge Arbeitnehmer	1'570'431.50	1'484'790.10
Sparbeiträge Arbeitgeber	2'164'723.80	2'023'125.75
Sparbeiträge Freiwillige Weiterversicherung	0.00	3'540.65
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	72'900.00	275'681.15
Einmaleinlagen infolge Senkung des Umwandlungssatzes	362'423.70	476'797.00
Einlagen vorzeitige Pensionierung AN	0.00	3'855.80
Einlagen Sparbeiträge aus Rückversicherung	44'517.30	0.00
Beiträge aus Beitragsbefreiung (ab 2023 in den Sparbeiträgen AN+AG geführt)	0.00	168'302.40
Freizügigkeitseinlagen	3'256'575.00	5'015'259.05
Einzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidung	158'962.00	15'000.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-6'683'572.20	-5'858'922.50
Vorbezüge WEF / Scheidung	-273'276.25	-218'508.00
Kapitalleistungen bei Pensionierungen	-995'889.80	-572'000.00
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	0.00	-286'485.65
Auflösung infolge Pensionierung	-3'563'644.10	-3'597'026.35
Verzinsung des Sparkapitals	700'554.35	492'936.05
Nachtrag infolge Art. 17 FZG	0.10	16.40
Rundungsdifferenz	0.25	0.00
Stand der Sparguthaben am 31.12.	48'021'323.00	51'206'617.35

Die Sparguthaben wurden im Berichtsjahr zu 1.5% verzinst (Vorjahr 1%).

5.5 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2023	31.12.2022
Altersguthaben nach BVG	23'388'664.15	24'781'973.20
Zinssatz	1.00%	1.00%

5.6 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

	2023	2022
Stand des Deckungskapitals am 1.1.	33'761'000.00	31'422'000.00
- Rentenzahlungen	-2'102'927.45	-1'941'688.20
+ Übertrag Pensionierungen / Renten	3'563'644.10	3'597'026.35
+ / - Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	840'283.35	683'661.85
Stand des Deckungskapitals am 31.12.	36'062'000.00	33'761'000.00

5.7 Teuerungsanpassung der Renten

Gemäss aktuellem Vorsorgereglement Art. 49 hat der Stiftungsrat jährlich darüber zu entscheiden, ob und in welchem Ausmass die Renten an die Teuerung angepasst werden.

Der Stiftungsrat beschliesst in der Sitzung vom 11.12.2023 aufgrund der weiteren Senkung des Umwandlungssatzes keine Teuerungsanpassung per 01.01.2024 vorzunehmen.

5.8 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten wurde per 31.12.2021 erstellt.

Der Experte für berufliche Vorsorge hält in diesem Gutachten fest:

- Die finanzielle Sicherheit der Pensionskasse ist aufgrund des Deckungsgrads von 128.05% gewährleistet. Die Pensionskasse bietet Sicherheit dafür, dass sie ihre Verpflichtungen per Stichtag erfüllen kann.
- Die Sanierungsfähigkeit der Pensionkasse ist solid.
- Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung per 1. Januar 2021 (inkl. Nachtrag per 1. Januar 2022) entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.
- Die Beiträge reichen aus, um die Vorsorgeleistungen zu finanzieren.
- Aufgrund des Verhältnisses zwischen erwarteter Anlagerendite und erwarteter Sollrendite und der in der Vergangenheit stabilen Bestandesentwicklung darf davon ausgegangen werden, dass sich die Pensionkasse solide weiterentwickeln wird.
- Der technische Zinssatz in der Höhe von 1.5% sowie die verwendeten technischen Grundlagen BVG 2020 (GT) sind unter Berücksichtigung der Ausführungen in Kapitel 9 angemessen.
- Die versicherungstechnischen Risiken sind durch die laufende Finanzierung, den Rückversicherungsvertrag und die gebildeten technischen Rückstellungen ausreichend gedeckt.
- Empfehlungen: a) Beschlossene Senkung UWS umsetzen
b) Der Verlauf des Zinsniveaus ist zu beobachten und falls nötig, Anpassung des technischen Zinssatzes zu prüfen

5.9 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnische relevante Annahmen

	2023	2022
Technische Grundlagen (Generationentafel)	BVG 2020	BVG 2020
Technischer Zinssatz	1.50%	1.50%

5.10 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Der technische Zinssatz beträgt per 31.12.2023 1.50% (VJ 1.50%). Die Rückstellung für die Kosten einer weiteren Senkung des technischen Zinssatzes auf 1.5% wird per 31.12.2023 aufgelöst, da aufgrund des veränderten wirtschaftlichen Umfelds eine Senkung des technischen Zinssatzes nicht mehr als notwendig erachtet wird (seit Anfang 2022 gestiegene Zinsniveau).

5.11 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Die technischen Rückstellungen basieren auf den Bestimmungen des Rückstellungsreglements und wurden durch den Experten für berufliche Vorsorge per 31.12.2023 berechnet.

	31.12.2023	31.12.2022	Veränderung
Rückstellung Umwandlungssatz	2'758'000.00	2'780'000.00	-22'000.00
Rückstellung Senkung Umwandlungssatz (Besitzstand)	0.00	388'958.00	-388'958.00
Rückstellung für Risikoschwankungen Rentenbestand	663'000.00	610'000.00	53'000.00
Rückstellung zur Vorfinanzierung einer weiteren Senkung des technischen Zinssatzes von 1.50% auf 1.25%	0.00	1'941'000.00	-1'941'000.00
Total Technische Rückstellungen	3'421'000.00	5'719'958.00	-2'298'958.00

Rückstellung Umwandlungssatz

Die Rückstellung deckt den Finanzierungsbedarf, wenn aufgrund der angewendeten reglementarischen Umwandlungssätze Pensionierungsverluste entstehen. Die Rückstellung wird für alle aktiven Versicherten, die im Berechnungszeitpunkt zehn Jahre oder weniger vor dem ordentlichen Rücktrittsalter stehen, berechnet. Eine Kapitalabfindungsquote von 20% ist eingerechnet.

Rückstellung Senkung Umwandlungssatz (Besitzstand)

Per 01.01.2019 wurden die Umwandlungssätze weiter gesenkt. Um den Rentenverlust für Personen die am 01.01.2019 mindestens das 50. Altersjahr erreicht haben, teilweise auszugleichen, bildet die Stiftung ab Jahresabschluss 2017 eine Rückstellung Senkung Umwandlungssatz. Per 31.12.2023 wurde die fünfte und letzte Tranche den anspruchsberechtigten Versicherten gutgeschrieben. Der Restbetrag dieser Rückstellung von CHF 26'534.30 wird per 31.12.2023 aufgelöst.

Rückstellung für Risikoschwankungen Rentenbestand

Um den Abweichungen von der erwarteten Entwicklung des Deckungskapitals Rechnung zu tragen, ist eine Rückstellung für Risikoschwankungen beim Rentenbestand zu bilden. Die Rückstellung wird individuell pro Rentenbezüger ab Erreichen des ordentlichen Rücktrittsalters aufgebaut. Die Höhe der jährlichen Rückstellung beträgt ein Fünftel des auf Basis des für das Rentenkollektiv berechneten Sollbetrages. Nach fünfzehn Jahren muss der Sollbetrag pro Rentenbezüger erreicht sein.

Rückstellung zur Vorfinanzierung einer weiteren Senkung des technischen Zinssatzes von 1.50% auf 1.25%

An seiner Sitzung vom 28.11.2022 hat der Stiftungsrat beschlossen, eine Rückstellung zur Senkung des technischen Zinssatzes auf 1.25% zu bilden. Per 31.12.2023 wird diese Rückstellung aufgelöst, da eine weitere Senkung des technischen Zinssatzes aufgrund des veränderten wirtschaftlichen Umfelds vom Stiftungsrat der Pensionskasse nicht mehr als notwendig erachtet wird (seit Anfangs 2022 gestiegenes Zinsniveau).

5.12 Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht

Es besteht keine Arbeitgeberbeitragsreserve mit Verwendungsverzicht.

5.13 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2023	31.12.2022
Aktiven (Bilanzsumme)	107'697'162.88	102'314'987.27
Verbindlichkeiten	-2'713'256.08	-1'097'220.55
Passive Rechnungsabgrenzung	-93'693.30	-103'168.45
Vorsorgevermögen netto (Vv)	104'890'213.50	101'114'598.27
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (Vk)	87'504'323.00	90'687'575.60
Überdeckung (+) / Unterdeckung (-)	17'385'890.50	10'427'022.67
Deckungsgrad (Vv in % von Vk)	119.87%	111.50%

5.14 Deckungsgrad unter Einbezug der Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

	31.12.2023	31.12.2022
Aktiven (Bilanzsumme)	107'697'162.88	102'314'987.27
Aktiven aus Versicherungsverträgen	3'596'472.00	1'818'490.00
Verbindlichkeiten	-2'713'256.08	-1'097'220.55
Passive Rechnungsabgrenzung	-93'693.30	-103'168.45
Vorsorgevermögen netto (Vv)	108'486'685.50	102'933'088.27
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	87'504'323.00	90'687'575.60
Passiven aus Versicherungsverträgen	3'596'472.00	1'818'490.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (Vk)	91'100'795.00	92'506'065.60
Überdeckung (+) / Unterdeckung (-)	17'385'890.50	10'427'022.67
Deckungsgrad (Vv in % von Vk)	119.08%	111.27%

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Der Stiftungsrat als oberstes Organ trägt die Verantwortung für die Vermögensanlage. Er hat die Ziele und Grundsätze sowie die Aufgaben und Kompetenzen im Anlagereglement festgehalten.

Anlagereglement gültig ab:	Reglement 01.01.2016, Nachtrag 01.09.2021	
Bank / Depotstelle:	Zürcher Kantonalbank, Zürich	FINMA-Zulassungen vorhanden
Vermögensverwaltung:	Zürcher Kantonalbank, Asset Management, Zürich	
	Kundenbetreuer: Stefan Klöti	FINMA-Zulassungen vorhanden

Angaben zu Retrozessionen

Das Schreiben der Zürcher Kantonalbank betreffend der Vertriebsentschädigungen für das Jahr 2023 liegt zum jetzigen Zeitpunkt noch nicht vor. Für das Jahr 2022 wurden keine Vertriebsentschädigungen vereinnahmt.

Ausübung der Aktionärsstimmrechte

Es werden ausschliesslich Kollektivanlagen eingesetzt. Die Stimm- und Wahlrechte werden von der jeweiligen Fondsleitung wahrgenommen.

6.2 Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV2) mit schlüssiger Darlegung der Einhaltung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1-3 BVV2)

Sämtliche Anlagevorschriften wurden eingehalten.

Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten nach Art. 50 Abs. 4 BVV2 werden nicht beansprucht.

6.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve ist im Nachtrag 1 vom 01.09.2021 in Kraft getretenen Anlagereglement Art. 14 festgelegt: Sie beträgt bei einem Sicherheitsniveau von 99% über ein Jahr und einer erwarteten Zielrendite von 3.00%, 15.10% der Verpflichtungen.

	2023	2022
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	10'427'022.67	13'533'200.00
Bildung (+) zulasten / Auflösung (-) zugunsten der Betriebsrechnung	2'786'177.33	-3'106'177.33
Wertschwankungsreserve am 31.12.	13'213'200.00	10'427'022.67
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	13'213'200.00	13'693'800.00
Reservedefizit	0.00	-3'266'777.33
Vorhandene Wertschwankungsreserve in % der Verpflichtungen	15.10%	11.50%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in % der Verpflichtungen	15.10%	15.10%

6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien gemäss BVV2

Sämtliche Anlagebegrenzungen gemäss Art. 54, 54a, 54b sowie Art. 55 BVV2 werden eingehalten, siehe dazu auch "Zusammensetzung des Vermögens per 31.12.2023".

6.5 Anlagestrategie gemäss Anhang I zum Anlagereglement

Gesamtvermögen	Strategie %	Min - Max %	IST-Zahlen per 31.12.2023	Ist-Anteil in % 2023	Ist-Anteil in % 2022
Liquide Mittel	2	0 - 7	2'528'852	2.36%	3.47%
Obligationen CHF	18	13 - 23	15'895'624	14.82%	16.76%
Obligationen FW (Firmen)	11	6 - 17	12'990'604	12.11%	13.65%
Obligationen FW (Staaten)	7	2 - 12	7'467'410	6.96%	2.91%
Anlagen beim Arbeitgeber	0	0	0	0.00%	0.00%
Total Obligationen	36	26 - 46	36'353'638	33.89%	33.32%
Aktien Schweiz	12	7 - 17	13'872'469	12.93%	11.74%
Aktien Welt entwickelt	10	5 - 15	8'257'542	7.70%	22.00%
Aktien Welt hedged	10	5 - 15	10'608'035	9.89%	0.00%
Aktien Welt Small Cap	3	0 - 6	4'212'195	3.93%	0.00%
Aktien Welt Schwellenländer	3	0 - 6	3'218'809	3.00%	3.03%
Total Aktien	38	28 - 48	40'169'050	37.44%	36.77%
Immobilien Schweiz indirekt Fonds	10	5 - 15	11'606'649	10.82%	10.70%
Immobilien Schweiz Anlagenstiftung	14	9 - 19	16'639'914	15.51%	15.74%
Total Immobilien	24	10 - 30	28'246'563	26.33%	26.44%
Total Anlagen	100		107'298'103	100.00%	100.00%
Total Fremdwährungen	16	6 - 26	16'797'399	15.65%	8.60%

Die Bandbreiten der Anlagestrategie gemäss Anlagereglement wurden eingehalten.

6.6 Aufteilung Alternative Anlagen / BVG Mischvermögen

Keine.

6.7 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Keine.

6.8 Offene Kapitalzusagen (z.B. aus Private-Equity-Anlagen)

Keine.

6.9 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Es wurden keine Wertpapiere im Rahmen des Securities Lending ausgeliehen.

Die Wertschriftenausleihe ist nicht gestattet. Im Rahmen der eingesetzten Kollektivanlagen ist diese jedoch erlaubt, falls die eingesetzten Kollektivanlagen diese zulassen.

6.10 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

Nettoertrag Flüssige Mittel und Geldmarktforderungen	2023	2022
Verzinsung von Freizügigkeitsleistungen	1'068.26	-16'523.80
Zinseinnahmen/-ausgaben Banken	10'221.88	662.97
Zinseinnahmen/-ausgaben Kontokorrente	77.40	0.00
Zinseinnahmen Festgeld	3'300.29	0.00
Kursgewinne/-verluste Flüssige Mittel	-30'561.45	-96'622.38
Ertrag Geldmarktanlagen	20'042.71	0.00
	4'149.09	-112'483.21

Nettoertrag Aktien	2023	2022
Ertrag Aktien	817'099.50	904'772.38
Kursgewinne/-verluste Aktien	1'175'813.26	-8'342'421.27
	1'992'912.76	-7'437'648.89

Nettoertrag Obligationen	2023	2022
Ertrag Obligationen	418'162.06	460'149.50
Kursgewinne/-verluste Obligationen	2'719'014.94	-6'034'087.76
	3'137'177.00	-5'573'938.26

Nettoertrag Immobilien-Anlagefonds	2023	2022
Ertrag Immobilien-Anlagefonds	363'261.42	355'311.59
Kursgewinne/-verluste Immobilien Anlagefonds	1'132'580.25	-864'922.33
	1'495'841.67	-509'610.74

Vermögensverwaltungsaufwand / Bankspesen	2023	2022
Vermögensverwaltungsaufwand	-361'728.23	-359'429.12
Bankspesen, Depotgebühren	-113.40	-123.54
	-361'841.63	-359'552.66

Total Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6'268'238.89	-13'993'233.76
---	---------------------	-----------------------

Performance auf dem Ø-Gesamtvermögen	2023	2022
Summe Gesamtvermögen am 1.1.	102'314'987.27	116'564'368.03
Summe Gesamtvermögen am 31.12.	107'697'162.88	102'314'987.27
Gesamtvermögen im Durchschnitt	105'006'075.08	109'439'677.65
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6'268'238.89	-13'993'233.76
Performance auf dem Ø-Gesamtvermögen	5.97%	-12.79%

6.11 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten (VV-Kosten)

Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten und Bankspesen	2023	2022
Management Fees / Performance Fees	144'379	145'413
Courtages / Spesen, abgeschriebene Quellensteuer	33'118	37'709
Total Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten und Bankspesen	177'498	183'122

Vermögensverwaltungskosten Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen	TER* in %	Marktwert per 31.12.2023 CHF	VV-Kosten CHF 2023	VV-Kosten CHF 2022
- Anlagekategorie Geldmarktanlagen	0.00	963'133.00	0.00	0.00
- Anlagekategorie Obligationenfonds	0.01-0.36	36'353'639.00	3'932.00	211.00
- Anlagekategorie Aktienfonds	0.01-0.71	40'169'049.00	12'367.00	11'875.00
- Anlagekategorie Immobilienfonds	0.36-0.94	28'246'563.00	168'045.00	164'345.00
Total Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen		105'732'384.00	184'344.00	176'431.00

Total verbuchte Vermögensverwaltungskosten in Betriebsrechnung	361'842	359'553
---	----------------	----------------

*TER = Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)

	2023	2022
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	177'498	183'122
Summe aller Kostenkennzahlen	184'344	176'431
Total verbuchte Vermögensverwaltungskosten in Betriebsrechnung	361'842	359'553
in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.34%	0.35%

	2023	2022
Total Vermögensanlagen (Marktwerte), gemäss Anlagestrategie	107'298'103	101'858'558
Transparente Vermögensanlagen	107'298'103	101'858'558
Intransparente Vermögensanlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV2	0	0
Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen)	100.00%	100.00%

Darstellung der Vermögensanlagen, für welche die Vermögensverwaltungskosten nicht ausgewiesen werden können (Art. 48a Abs. 3 BVV2)

Es bestehen keine intransparenten Kollektivanlagen.

6.12 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

Kontokorrent Arbeitgeber	31.12.2023	31.12.2022
Stiftung Züriwerk	12'722.13	10'279.20
Total Kontokorrent zu Gunsten Arbeitgeber	12'722.13	10'279.20
Zinsertrag auf dem Kontokorrent Arbeitgeber	0.00	0.00
Zinssatz	0.00%	0.00%

Das Kontokorrent des Arbeitgebers wurde gemäss Beschluss des Stiftungsrates vom 11.12.2023 nicht verzinst. Die Anlagebegrenzung gemäss Art. 57 BVV2 für Anlagen beim Arbeitgeber wurde eingehalten.

Arbeitgeber-Beitragsreserve

Es besteht keine Arbeitgeber-Beitragsreserve.

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

Passive Rechnungsabgrenzungsposten	2023	2022
Revisionskosten	8'000.00	8'000.00
Expertenkosten	15'500.00	15'401.10
Aufsichtsbehörde	9'250.00	1'250.00
Verwaltungskosten	25'013.35	24'773.70
Mobiliar Altersgutschriften	18'766.20	0.00
Swiss Life Altersgutschriften	17'163.75	53'743.65
Total Passive Rechnungsabgrenzungsposten	93'693.30	103'168.45

Verwaltungsaufwand	2023	2022
Administration (Technische Verwaltung, Buchführung, Geschäftsführung)	107'573.45	100'179.85
Revisionskosten	7'646.70	7'646.70
Expertenkosten	15'500.00	16'624.65
Aufsichtsbehörde	18'997.60	11'972.65
Entschädigungen Stiftungsrat (inkl. Sozialversicherungskosten)	15'917.60	14'705.65
Diverses	1'344.83	368.05
Total Verwaltungsaufwand	166'980.18	151'497.55

Makler- und Brokertätigkeit gemäss Art.48a Abs. 1d BVV2

Der Rückversicherungsvertrag gibt kein Anrecht auf eine Maklerprovision.

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Aufsichtsbehörde hat die Jahresrechnung 2022 am 08.08.2023 zur Kenntnis genommen. Es sind keine Auflagen pendent.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

	2023	2022
Unterdeckung / Erläuterungen der getroffenen Massnahmen (Art.44 BVV2)	Keine	Keine
Verwendungsverzicht des Arbeitgebers auf Arbeitgeber-Beitragsreserve	Nein	Nein
Teilliquidation (vergl. Punkt 2.1)	Keine	Keine
Separate Accounts	Keine	Keine
Verpfändung von Aktiven	Keine	Keine
Solidarhaftung und Bürgschaften	Keine	Keine
Laufende Rechtsverfahren	Keine	Keine
Besondere Geschäftsvorfälle und Vermögens-Transaktionen	Keine	Keine

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine.

ZUSAMMENSETZUNG DES VERMÖGENS PER 31. DEZEMBER 2023

Mit Darstellung der Einhaltung der wichtigsten Anlagevorschriften

Aufteilung nach Schuldnerkategorien gemäss BVV2	Marktwerten CHF	IST Anteil in %	Soll max.	Anlagelimiten Art	BVV 2 Artikel
BVG-Mischvermögen und andere Kollektive Anlagen sind nach Anlage-Inhalten aufgeteilt					
Forderungen Schuldner mit Sitz in der Schweiz	1'565'719	1.45%	10%	Einzellimiten	53/1b + 54/1
Forderungen Schuldner mit Sitz in der Schweiz	18'776'409	17.43%	100%	Kategorienlimiten	
Forderungen Schuldner mit Sitz im Ausland in CHF	0	0.00%	10%	Einzellimiten	53/1b + 54/1
Forderungen Schuldner mit Sitz im Ausland in CHF	0	0.00%	100%	Kategorienlimiten	
Forderungen in Fremdwährungen	n/a	n/a	10%	Einzellimiten	53/1b + 54/1
Forderungen in Fremdwährungen	20'505'141	19.04%	100%	Kategorienlimiten	
Grundpfandtitel, Pfandbriefe	0	0.00%	50%	Kategorienlimiten	55a
- Verkehrswert der Liegenschaft	n/a	n/a	80%	Ergänzende	55a
Immobilien Schweiz	n/a	n/a	5%	Einzellimiten	54b/1
Immobilien Schweiz	28'246'563	26.23%	30%	Kategorienlimiten	
Immobilien Ausland	0	0.00%	5%	Einzellimiten	54b/1
Immobilien Ausland	0	0.00%	10%	Kategorienlimiten	
Total Immobilien	28'246'563	26.23%	30%	Kategorienlimiten	55c
Immobilien Ausland vom Total Immobilien	0	0.00%	33.33%	Kategorienlimiten	55c
- Verkehrswert der belehnten Liegenschaft	n/a	n/a			
- Hypothekarschuld	n/a	n/a	30%	Ergänzende	54b/2
Aktien Schweiz	n/a	n/a	5%	Einzellimiten	53/1d + 54a
Aktien Schweiz	13'872'469	12.88%		Kategorienlimiten	
Aktien Ausland	n/a	n/a	5%	Einzellimiten	53/1d + 54a
Aktien Ausland	26'296'581	24.42%		Kategorienlimiten	
Total Aktien	40'169'050	37.30%	50%	Kategorienlimiten	55b
Alternative Anlagen	0	0.00%	15%	Kategorienlimiten	55d
Summe der Anlagen zu Marktwerten	107'697'163	100.00%			
n/a = nicht anwendbar: Einzellimiten innerhalb Kollektivanlagen nicht bestimmbar					
Gesamtbegrenzungen					
Nominalwerte (Bargeld, Bund Kant., Grundpfand, Ford. Ausl. CHF+FW)	39'281'550	36.47%	100%		
Sachwerte (Grundstücke und Aktien Schweiz und Ausland)	68'415'613	63.53%	100%		
Auslandschuldner (Forderungen Ausland und Fremdwährungen)	20'505'141	19.04%	100%		
Aktien (Aktien Schweiz und Ausland)	40'169'050	37.30%	50%		
Alternative Anlagen	0	0.00%	15%		
FW ohne Währungssicherung (FW und Aktien Ausland)	16'797'399	15.60%	30%		
Fremdwährungen ohne Währungssicherung					
Fremdwährungen ohne Währungssicherung	16'797'399	15.60%	30%	Kategorienlimiten	55e
Anlagen beim Arbeitgeber					
Gesicherte Anlagen beim Arbeitgeber	0	0.00%	100%		57/1
Ungesicherte Anlagen beim Arbeitgeber	0	0.00%	5%		57/2
Beteiligungen an Arbeitgeberfirmen	0	0.00%	5%		57/3
Immobilien die der AG zu mehr als 50% zu Geschäftszwecken nutzt	0	0.00%	5%	Einzellimiten	57/3
Derivative Finanzinstrumente					
Derivative Finanzinstrumente	0	0.00%	5%		56a
in der entsprechenden Position enthalten.					