Loyalis

Fondazione collettiva LPP

Rapporto di gestione 2019

2019

Premessa

Cara lettrice, caro lettore

La fondazione collettiva Loyalis ha chiuso il suo 18° anno di esercizio nel segno positivo e non solo grazie agli sviluppi positivi dei mercati finanziari. Inoltre, la fondazione ha registrato una crescita delle persone assicurate (+14%) e del patrimonio affidatole (+20%).

Concretamente significa che il rendimento netto degli investimenti si è attestato all'11,70%, un risultato di cui non possiamo che essere soddisfatti. Il Consiglio di fondazione ha deciso di applicare complessivamente un interesse del 2,75% sull'avere di vecchiaia degli assicurati attivi al 31 dicembre 2019; ciò corrisponde a un tasso d'interesse più elevato rispetto al tasso d'interesse minimo LPP dell'1,75%. Loyalis è stata in grado di concedere per il quarto anno consecutivo un tasso d'interesse più elevato rispetto al tasso minimo LPP previsto per legge. L'applicazione di un tasso più elevato ammortizza il calo che ci si aspetta con la riduzione dell'aliquota di conversione a partire dal 2020.

Abbiamo invece abbassato il tasso d'interesse tecnico con il quale valutiamo le rendite dal 2% all'1,5%. Questa operazione contribuisce ad allentare la pressione sul rendimento target richiesto. Il grado di copertura è aumentato del 5% rispetto all'anno precedente, raggiungendo un gratificante 115%.

Il risultato di esercizio chiude registrando un utile di 16,9 milioni di franchi, che sarà destinato alla riserva di fluttuazione di valore. Questa riserva ci aiuta a neutralizzare l'attuale fluttuazione negativa provocata dal coronavirus.

La rapida diffusione del virus in tutto il mondo ci pone di fronte a grandi sfide, sia a livello personale e organizzativo, sia a livello economico. Finora la pandemia ha provocato notevoli turbolenze nei mercati finanziari di tutto il mondo. Il Consiglio di fondazione è convinto che nell'anno di esercizio attualmente in corso il virus avrà un impatto significativo sul risultato d'investimento. Ciononostante, la stabilità finanziaria della Fondazione è tuttora garantita. Le rendite e i pagamenti attualmente in corso non sono a rischio. Indipendentemente da ciò che ci riserverà il futuro, dobbiamo essere in grado di sostenere i rischi in qualsiasi momento. Su questo punto porremo particolarmente l'accento.

Di conseguenza, la strategia di investimento di Loyalis è ampiamente diversificata ed è stata concepita sul lungo termine. L'attuale andamento della Borsa è per noi spiacevole, ma non preoccupante. Quando si verificano situazioni eccezionali di questa portata, i nostri esperti in ambito di investimenti seguono in maniera scrupolosa lo sviluppo degli eventi e, all'occorrenza, apportano correzioni al portafoglio nel rispetto dei loro obblighi di diligenza.

La revisione LPP in corso è stata quasi dimenticata a causa della situazione del coronavirus. È tuttavia fondamentale per il futuro della previdenza professionale. A fine maggio 2020 scadrà il termine di consultazione. Il Consiglio di fondazione e la Direzione della nostra cassa pensioni stanno seguendo gli sviluppi della revisione LPP con particolare attenzione. Dobbiamo sperare che la politica e le varie parti coinvolte riescano ad accordarsi a favore della salvaguardia della previdenza professionale.

La ringraziamo per la fiducia che ripone in noi.

Cordiali saluti
Stefan Schena
Presidente del Consiglio di fondazione

Landquart, giugno 2020

Numeri di riferimento

al 31.12.	2019	2018	2017	2016	2015
Numero esercizi affiliati	470	474	478	489	512
Numero persone assicurate	3'549	3'121	3'149	2'723	2'786
Numero rendite a rischio (non compresi casi in corso)	67	59	39	34	30
Numero beneficiari di rendite di vecchiaia	148	129	111	88	81
Totale di bilancio (in CHF 1'000)	296'955	246'519	236'587	203'301	191'154
Volume dei contributi annuo (in CHF 1'000)	19'173	17'643	16'609	16'245	16'853
Grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP2)	114.82%	109.29%	114.86%	111.43%	111.08%
Performance netta	11.70%	-3.68%	7.62%	2.12%	1.31%
Rendimento dell'avere di vecchiaia obbligatorio	2.75%	1.25%	2.00%	1.50%	1.75%
Rendimento dell'avere di vecchiaia sovraobbligatorio	2.75%	1.25%	2.00%	1.50%	1.75%
Rendimento minimo LPP secondo legge	1.00%	1.00%	1.00%	1.25%	1.75%
Rendimento delle riserve di contributi del datore di lavoro	0.25%	0.25%	0.50%	0.50%	0.50%
Tasso d'interesse tecnico (Basi LPP 2015, PT)*	1.50%	2.00%	2.00%	2.50%	2.50%
Aliquota di conversione obbligatoria uomini (65)	6.80%	6.80%	6.80%	6.80%	6.80%
Aliquota di conversione obbligatoria donne (64)	6.80%	6.80%	6.80%	6.80%	6.80%
Aliquota di conversione sovraobbligatoria uomini (65)	6.00%	6.00%	6.00%	6.20%	6.20%
Aliquota di conversione sovraobbligatoria donne (64)	6.00%	6.00%	6.00%	6.20%	6.20%
Spese amministrative a persona in CHF**	**340**	**340**	**320**	**370**	**370**

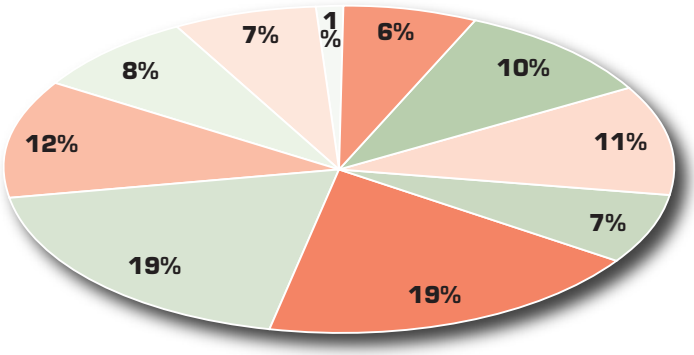
* per conto registrato, ciò significa compresi uscite e pensionati

** a partire dal 2012 senza mezzi disponibili degli enti di previdenza

Investimenti patrimoniali

La piena responsabilità è del Consiglio di fondazione. Esso ha stabilito l'organizzazione della gestione dei patrimoni e fissato nel regolamento degli investimenti gli obiettivi, i fondamenti e le competenze. La gestione dei patrimoni è stabilito tramite mandato amministrativo patrimoniale dalla Banca Cantonale dei Grigioni, la Swiss & Global, UBS SA e Pictet. La commissione d'investimento gestisce l'investimento immobili e l'investimento alternativo. La rivalutazione della strategia d'investimento viene fatta periodicamente in base ad un processo Asset e Liability (ALM), il quale assicura che la strategia corrisponde ai obblighi della cassa e che viene raggiunto il migliore rapporto tra rischio e rendimento. Il consiglio di fondazione a partire dal 01.01.2020 ha deciso di adeguare la strategia d'investimento.

L'allocazione del patrimonio dal 31.12.2019



Liquidità:	6%
Obbligazioni in CHF:	10%
Obbligazioni in valuta estera:	11%
Obbligazioni paesi emergenti:	7%
Azioni Svizzera:	19%
Azioni Estero:	19%
Immobili interni:	12%
Immobili esteri:	8%
Investimenti alternativi:	7%
Capitale rimasto:	1%

Bilancio

al 31.12. (in CHF 1'000)	2019	in %	2018	in %
Investimenti patrimoniali				
Liquidità	17'960	6.0	21'402	8.7
Obbligazioni in CHF	30'379	10.2	38'635	15.7
Obbligazioni in valuta estera	33'877	11.4	29'399	11.9
Obbligazioni paesi emergenti	19'650	6.6	15'799	6.4
Investimenti datore di lavoro	2'273	0.8	2'479	1.0
Immobili interni	34'691	11.7	28'141	11.4
Immobili esteri	24'634	8.3	19'891	8.1
Azioni Svizzera	54'851	18.5	41'116	16.7
Azioni Estero	46'132	15.5	29'104	11.8
Azioni Tecnologia	9'107	3.1	0	0
Investimenti alternativi	21'670	7.3	18'138	7.4
Crediti, altri attivi	1'731	0.6	2'415	0.9
Totale attivi	**296'955**	**100**	**246'519**	**100**
Passivi	**11'742**		**12'718**	
Debiti e delimitazioni contabili passive	9'741		10'442	
Riserve dei contributi dei datori di lavoro	2'001		2'276	
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	**248'391**	**100**	**213'924**	**100**
Capitale di previdenza degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendita AI (capitale di risparmio)	190'428	76.7	167'324	78.2
Capitale di previdenza dei beneficiari di rendita di vecchiaia (capitale di copertura)	44'102	17.8	35'764	16.7
Fondi legati casse di previdenza	5'041	2.0	4'997	2.3
Accantonamenti tecnici	8'820	3.6	5'839	2.7
Riserve di fluttuazione del valore	**36'822**		**19'876**	
Totale passivi	**296'955**	**100**	**246'519**	**100**

Il totale di bilancio paragonandolo all'anno precedente è aumentato del 20% e ammonta alla fine del 2019 a CHF 297 milioni. La fondazione ha investito gli investimenti patrimoniali secondo la strategia. Eventuali irregolarità sono causati dai cambiamenti del mercato e tatticamente motivate. Con una performance netta sul patrimonio totale del 11.70% è stato realizzato un risultato piacevole sul totale degli investimenti.

Nella categoria investimenti datore di lavoro si tratta della richiesta dei contributi della fattura del 4° trimestre 2019, la quale viene fatturata nel mese di dicembre con scadenza a gennaio.

L'aumento del capitale di copertura dei beneficiari di rendita è riconducibile all'aumento dei pensionamenti (+19 contro l'anno precedente) con ritiro della pensione da un lato, e la valutazione d'altra parte. Il Consiglio di fondazione ha ridotto il tasso d'interesse per la valutazione deglia obblighi di rendite secondo il principio precauzione dal 2.00% al 1.50%.

Conto d'esercizio

al 31.12. (in CHF 1'000)	2019	2018
Contributi e depositi		
Contributi regolamentari	19'173	17'643
di cui contributi di risparmio datori di lavoro	*8'329*	*7'527*
di cui contributi di risparmio lavoratori	*6'906*	*6'302*
di cui contributi di rischio datori di lavoro	*1'237*	*1'220*
di cui contributi di rischio lavoratori	*1'050*	*1'035*
di cui spese amministrative datori di lavoro	*841*	*791*
di cui spese amministrative lavoratori	*715*	*671*
di cui contributi dei costi fissi	*96*	*94*
Versamenti retroattivi e unici	1'799	1'725
Prestazioni di entrata (compresi rimborsi dei prelievi anticipati per PPA*/divorzio)	31'992	22'723
Afflusso di fondi	**52'965**	**42'092**
Uscite per prestazioni e anticipi		
Prestazioni regolamentari per rendite	-3'090	-2'741
Prestazioni di uscita (compresi i prelievi anticipati per PPA*/divorzio)	-30'100	-29'867
Deflusso di fondi	**-33'190**	**-32'608**
Scioglimento/costituzione capitali di previdenza		
Variazione capitale di previdenza degli assicurati attivi	-3'692	5'458
Variazione capitale di previdenza (contributi di risparmio)	-15'233	-13'830
Variazione capitale di previdenza dei beneficiari di rendita	-1'283	1'891
Perdite di pensionamento nuove rendite	-1'650	-607
Variazione di accantonamenti tecnici	-3'000	536
Rendimento del capitale di previdenza degli attivi	-4'631	-1'953
Rendimento del capitale di risparmio dei beneficiari di rendita AI	-101	-41
Rendimento del capitale di copertura dei beneficiari di rendita di vecchiaia	-574	-567
Cambiamento del capitale di copertura rendite AI	0	-39
Variazione accantonamenti di previdenza, esito di previdenza	**-30'164**	**-9'154**
Prestazioni/spese assicurative		
Redditività dalle prestazioni assicurative	927	1'428
Contributi al riassicuratore	-950	-839
Contributo al fondo di sicurezza	-127	-97
Totale variazione accantonamenti, esito di previdenza	**-30'314**	**-8'662**
Utile netto da attività assicurativa	**-10'539**	**821**
Investimento patrimoniale/amministrazione		
Ricavo netto da investimenti patrimoniali	28'998	-8'959
Ulteriori ricavi	43	71
Spese amministrative amministrazione cassa pensione	-866	-776
Amministrazione danni	-54	-3
Gettone di presenza consiglio di fondazione	-26	-26
Spese per marketing e pubblicità	-506	-512
Ufficio di revisione	-13	-13
Esperto cassa pensione	-25	-24
Spese d'ispettorato	-10	-9
Spese d'informatica	-20	-63
Ulteriori spese d'amministrazione	-35	-36
Utile netto da investimento patrimoniale/amministrazione	**27'484**	**-10'352**
Risultato ante variazione delle riserve di fluttuazione del valore	**16'945**	**-9'529**
Variazione riserve di fluttuazione del valore	**-16'945**	**9'529**
Perdita d'esercizio (-) / Utile d'esercizio (+)	**0**	**0**

* Promozione della proprietà di abitazione

Continuazione conto d'esercizio

L'utile di CHF 16.945 milioni è stato assegnato completamente alle riserve di fluttuazione del valore, le quali sono composte del 86%.
I contributi di rischio riscossi per un ammontare di CHF 3.939 milioni sono stati impiegati nel modo seguente:

./.	CHF 0.950	mio.	per la riassicurazione del rischio
./.	CHF 1.556	mio.	per le spese d'amministrazione
./.	CHF 0.127	mio.	per il fondo di sicurezza
+	CHF 0.023	mio.	Accredito per tasse di diffida e per altri proventi
	CHF 1.329	**mio.**	**a favore del conto d'esercizio**

Il risultato rischio/costi ha raggiunto nuovamente un contributo di copertura positivo, il quale viene utilizzato per il finanziamento delle perdite tecniche (perdite di pensionamento, rischio di longevità). Il finanziamento della fondazione è solido. L'età media degli assicurati è di 41 anni.

Tipo di copertura del rischio, riassicurazione

La fondazione, come istituto di previdenza semiautonomo, sostiene da sola il rischio interessi e il rischio longevita. Per i rischi decesso prima dell'età pensionabile e invalidità esiste una congrua riassicurazione di rischio con la compagnia La Mobiliare Vita.

Andamento e rendimento dei capitali di previdenza

al 31.12. (in CHF 1'000)	**2019**	**2018**
Avere di vecchiaia disponibile (capitale di previdenza)		
Assicurati attivi	184'100	162'797
Assicurati invalidi	4'712	3'519
Pensionato FAR	1'616	1'008
Totale capitale di previdenza attivo	**190'428**	**167'324**
Rendimento dell'avere di vecchiaia	2.75%	1.25%
Corresponsione di interessi minimi secondo LPP	*1.00%*	*1.00%*
Andamento capitale di copertura per beneficiari di rendita di vecchiaia		
Situazione al 1° gennaio	35'735	30'707
Riporto nuovi casi di pensionamento (dal capitale di previdenza attivi)	4'831	5'734
Consegna del capitale di copertura ai nuovi istituti di previdenza	-	-
Prestazioni di pensionamento	-2'275	-2'000
Adeguamento capitale di copertura secondo esperto casse pensioni	5'794	1'295
Totale capitale di previdenza per beneficiari di rendita	**44'085**	**35'735**
Composizione accantonamento tecnico		
Riserve future perdite di pensionamento (aliquota di conversione)	7'764	4'868
Rinforzamento capitale di copertura dei beneficiari di rendita	12'022	6'228
Accantonamento individuale aziende affiliate	370	389
Rückstellung BVG-Minimum/FZG Art. 18	486	380
Accantonamento adeguamento al carovita delle rendite di rischio	200	200
Totale accantonamenti assicurativi tecnici	**20'842**	**12'068**

Il capitale di copertura al 31 dicembre 2019 è stato conteggiato con le basi tecniche LPP 2015 con un tasso d'interesse tecnico del 1.5%. A causa della crescente aspettativa di vita, il capitale di copertura dei beneficiari di rendita è stato consolidato del 0.5% annuo e a causa dell'aliquota di conversione alta viene costituito un accantonamento per rinforzare il capitale per i futuri pensionamenti.

Il rischio degli adeguamenti al carovita secondo la LPP sulle rendite di rischio è finanziato dalla fondazione stessa. Pertanto viene costituito un accantonamento per l'adeguamento delle rendite al carovita.

Grado di copertura / Riserva di fluttuazione del valore / Analisi dei costi di amministrazione del patrimonio

Grado di copertura sec. l'articolo 44 OPP2

al 31.12. (in CHF 1'000)	2019	2018
Attivi (totale di bilancio)	296'955	246'519
Debiti	-9'499	-9'730
Delimitazioni contabili passive	-242	-711
Riserve contributive del datore di lavoro	-2001	-2'276
Patrimonio disponibile (Pd)	**285'212**	**233'801**
Capitale di previdenza e riserve tecniche (Cp)	**248'391**	**213'925**
Copertura in eccesso/insufficiente	**36'821**	**19'876**
Grado di copertura (Pd in % del Cp)	**114.82%**	**109.29%**

Calcolo della riserva di fluttuazione del valore

Le riserve di fluttuazione del valore vengono costituite per i rischi tipici del mercato che sono alla base degli investimenti in beni patrimoniali, al fine di sostenere l'adempimento continuato delle promesse di prestazione. La riserva programmata per le fluttuazioni del valore è data dalla volatilità dei vari tipi d'investimento. Essa viene controllata regolarmente.

Andamento della riserva di fluttuazione del valore (RFV)

al 31.12. (in CHF 1'000)	2019	2018	2017	2016
Totale patrimonio rilevante (senza liquidità, crediti, conto corrente, delimitazioni contabili attive)	292'951	241'626	232'639	199'792
Riserve di fluttuazione del valore EFFETTIVE	36'821	19'875	29'405	19'345
Riserve di fluttuazione del valore PROGRAMMATE	43'001	31'288	30'400	23'974
Differenza	**-6'180**	**-11'412**	**-994**	**-4'629**
RFV programmate in % (in base all'asset-allocation effettiva al 31.12.)	**14.68%**	**12.95%**	**13.07%**	**12.00%**

Analisi dei costi di amministrazione del patrimonio

I costi complessivi (TER) degli investimenti patrimoniali al 31 dicembre 2019 sono stati analizzati e rilevati dal concetto TER quote dei costi, riconosciuto dalla commissione di sorveglianza della previdenza professionale. I costi sono composti quanto segue:

Investimenti patrimoniali al 31.12.2019	**in CHF 1'000**	**in %**
Investimenti trasparenti	288'275	98.4
Investimenti non trasparenti	4'676	1.6
Valore di mercato	**292'951**	**100**

Consolidamento	**in CHF 1'000**	**in %**
Valore di mercato CHF 292'951		
Costi d'amministrazione del patrimonio contabilizzati direttamente	554	37.4
Costi d'amministrazione del patrimonio contabilizzati indirettamente	1'302	62.6
Costi d'amministrazione del patrimonio contabilizzati nel conto d'esercizio	**1'856**	**100**
In % degli investimenti patrimoniali trasparenti		**0.64%**
Quota della trasparenza dei costi		**98.40%**

La fondazione si impegna per una tutela migliore del diritto di voto degli azionari. Per questo scopo si è associata al pool Ethos Engagement. I diritti di voto alle riunioni generali delle società per azioni svizzere, quotate alla borsa, sono definite dal controllo investimenti dell'istituto di previdenza secondo il consiglio del rappresentante diritto di voto ed effettuati dal delegato autonomo diritto di voto. Un sommario dell'andamento di votazione lo trova su www.loyalis.ch.

Organizzazione

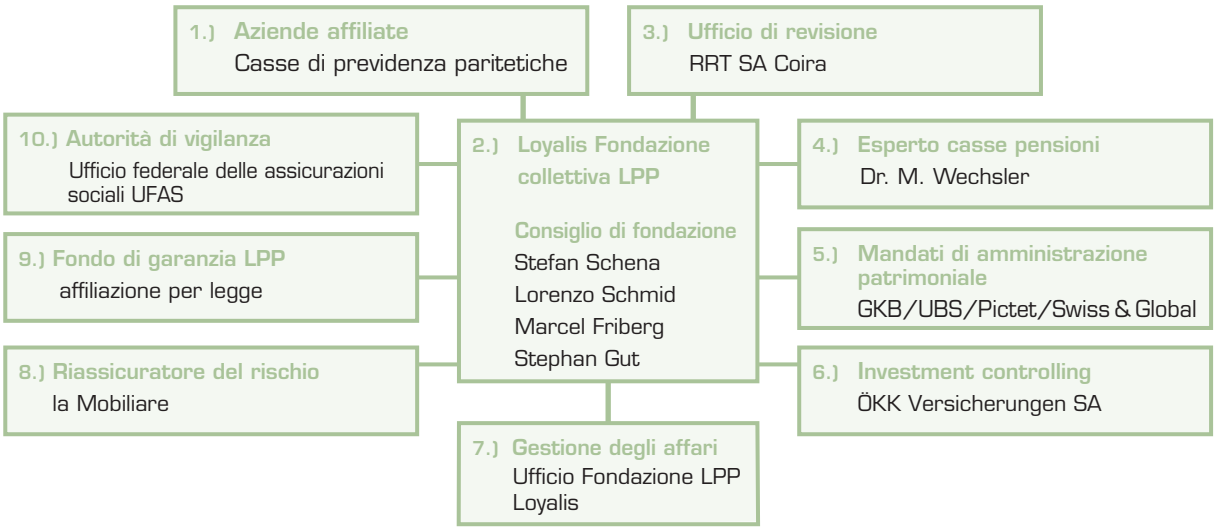
Forma giuridica
La Loyalis Fondazione collettiva LPP è una fondazione istituita con atto pubblico del 16 agosto 2001 ai sensi dell'art. 80 segg. C.C., con sede a Landquart.

Registrazione
La fondazione è iscritta nel registro per la previdenza professionale.

Finalità
La fondazione ha per finalità la previdenza professionale ai sensi LPP per i lavoratori di datori di lavoro affiliati a questa fondazione mediante contratto di affiliazione, e per i loro congiunti e superstiti contro le conseguenze economiche di vecchiaia, invalidità o decesso.

Finanziamento
L'istituto di previdenza è finanziato per le prestazioni di risparmio nel sistema del primato dei contributi. Le prestazioni di rischio di regola sono definite in percentuali del salario assicurato.

Prestazioni
Le prestazioni generali sono descritte nel regolamento della fondazione (regolamento generale). Le prestazioni e i finanziamenti specifici della ditta sono descritti in un piano delle prestazioni definito separatamente per ogni cassa di previdenza.



1) Aziende affiliate
Le aziende si affiliano alla fondazione mediante contratto di affiliazione, il quale regola diritti e doveri di ambedue le parti.

2) Consiglio di fondazione
Il consiglio di fondazione è responsabile della gestione e direzione della cassa pensioni. Compiti e competenze si attengono alla legge e all'atto costitutivo ovvero al regolamento dell'organizzazione.

3) Ufficio di revisione
L'ufficio di revisione è prescritto per legge. Si tratta di una ditta di revisione indipendente dagli altri organi, la quale deve essere in possesso di una speciale abilitazione professionale. Sostanzialmente l'organo di controllo è responsabile per la parte delle attività di bilancio.

4) Esperto di casse pensioni
L'esperto di casse pensioni è un ufficio di esperti indipendente dagli altri organi. È responsabile per la parte passività del bilancio, cioè certifica nei confronti dell'autorità di vigilanza che gli obblighi portati nelle passività sono sufficienti per garantire i diritti regolamentari degli assicurati.

5) Mandati di amministrazione patrimoniale
La gestione degli investimenti avviene tramite mandati di amministrazione patrimoniale da parte della Banca cantonale dei Grigioni, UBS, Pictet e Swiss & Global Asset Management (Bär).

6) Investment controlling
L'investment controller sorveglia l'amministrazione patrimoniale, ovvero le attività delle fondazioni d'investimento, l'osservanza della strategia d'investimento, la performance raggiunta e la gestione del rischio dalla parte dell'investimento.

7) Gestione degli affari
L'ufficio è responsabile completamente dell'esecuzione e gestione degli affari di tutta la fondazione.

8) Riassicuratore del rischio
I rischi attuariali sono completamente riassicurati presso La Mobiliare Vita.

9) Fondo di garanzia
Come tutti gli istituti di previdenza, Loyalis è affiliata al fondo di garanzia, il quale garantisce le prestazioni della fondazione in caso di insolvenza o nei casi di piramide delle età sfavorevole, fino a una volta e mezzo il salario massimo LPP. Fino a questo importo le prestazioni degli assicurati sono quindi garantite in ogni caso.

10) Autorità di vigilanza
L'autorità di vigilanza è l'organo di controllo superiore per gli istituti della previdenza professionale. Tutti i regolamenti, rendiconti annuali eccetera devono essere sottoposti all'esame e all'autorizzazione dell'autorità di vigilanza.

RRT
TREUHAND & REVISION

Chur, 21. April 2020

Bericht der Revisionsstelle
an den Stiftungsrat der
Loyalis BVG-Sammelstiftung, Landquart

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der **Loyalis BVG-Sammelstiftung**, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft 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. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Art. 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Art. 48 BVV 2 massgebend.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen

RRT AG TREUHAND & REVISION
POSTSTRASSE 22
POSTFACH 645
7001 CHUR
TEL. +41 81 258 46 46
www.rrt.ch
CHE-107.060.038 MwSt

EXPERT SUISSE Certified Company
TREUHAND | SUISSE
SVIT SCHWEIZ
Liechtensteinische Wirtschaftsprüfer-Vereinigung
FMH SERVICES

RRT
TREUHAND & REVISION

Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs.1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. 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.

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 Alterskonten BVG den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;

RRT
TREUHAND & REVISION

- 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 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.

RRT AG Treuhand & Revision

Christian Niederer
Revisionsexperte
Leitender Revisor

Marcel Brühwiler
Revisionsexperte

Beilagen:
- Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)