



Fondazione collettiva LPP

Rapporto di gestione 2021

2021

Gentile cliente

Stimata lettrice, stimato lettore

Lo scorso anno, il buon andamento dei mercati finanziari ha avuto effetti positivi sulla nostra fondazione. Nel seguente rendiconto annuale 2021 trova importanti informazioni sull'andamento di Loyalis BVG-Sammelstiftung.

Rispetto all'anno precedente, la somma di bilancio di Loyalis BVG-Sammelstiftung è cresciuta del 14 per cento e, alla fine del 2021, era pari a 363 milioni di franchi. Il capitale di previdenza dei 4'016 assicurati attivi e dei 182 beneficiari di una rendita ammontava complessivamente a 267 milioni di franchi. Nonostante i cambiamenti nell'effettivo assicurati, la quota di capitali previdenziali per i beneficiari di una rendita rispetto agli impegni complessivi resta pressoché invariata – e inferiore alla media – al 19 per cento. L'età media degli assicurati attivi è pari a 41 anni. I beneficiari di una rendita rappresentano ancora una quota inferiore al 5 per cento rispetto all'effettivo totale, aspetto che conferma l'eccellente capacità di rischio strutturale della fondazione.

Anche la stabilità finanziaria della fondazione è ottima, grazie a ricavi elevati derivanti dall'amministrazione patrimoniale e dalle attività di investimento. Il risultato positivo degli investimenti, pari al 9,56 per cento netto, è dovuto principalmente alla performance superiore alla media degli investimenti in private equity e in azioni nonché a rendimenti costantemente buoni degli investimenti immobiliari nel corso degli anni.

Nella sua riunione di inizio dicembre, il Consiglio di fondazione ha deciso di remunerare il capitale di vecchiaia al 3,50 per cento. Si tratta dunque di un interesse superiore del 2,50 per cento rispetto alla remunerazione minima prevista per legge. Le ottime performance degli investimenti finanziari a fine anno – non previste in tale misura – hanno permesso alla fondazione di disporre per la prima volta di fondi liberi alla data di chiusura del bilancio, naturalmente dopo aver costituito le riserve tecniche e di fluttuazione di valore prescritte per legge: il risultato di esercizio è stato chiuso pertanto con un utile di 15 milioni di franchi svizzeri. Di questi, da una parte otto milioni sono stati destinati alle riserve di fluttuazione di valore prescritte per legge e, dall'altra, al capitale della fondazione. Il grado di copertura della fondazione è cresciuto al 120,96 per cento, una soglia molto soddisfacente che assicura la necessaria stabilità. Il nostro impegno è quello di garantirle una partecipazione alle eccedenze costante sotto forma di tassi di interesse più elevati. E questo anche in anni in cui il risultato degli investimenti in realtà non consentirebbe distribuzioni maggiori.

A dicembre 2021 abbiamo effettuato con successo il passaggio alla nuova amministrazione della nostra cassa pensioni, con il trasferimento dei dati a Diventa AG. Un processo andato a buon fine soprattutto grazie a una fase di preparazione ben pianificata e a una fase di trasferimento accuratamente eseguita, che hanno impegnato diverse risorse ma si sono rivelate di fondamentale importanza. Diventa AG, il nuovo centro previdenziale costituito da ÖKK e dalla Banca Cantonale Grigione, è stato lanciato nel 2021. In veste di affidabile partner radicato nel Cantone dei Grigioni, è sinonimo di sicurezza e qualità in ambito previdenziale.

Dopo oltre vent'anni alla presidenza del Consiglio di fondazione, lascio nelle mani del nuovo presidente una Loyalis BVG-Sammelstiftung strutturalmente sana e con solide basi finanziarie. In qualità di membro eletto del Consiglio di amministrazione di Diventa AG, in futuro continuerò comunque a seguire Loyalis da una prospettiva diversa. Insieme ai miei colleghi del Consiglio di fondazione è sempre stato un enorme piacere e un grande stimolo essere al suo servizio e lavorare nel suo interesse.

Riforma della previdenza professionale, sostenibilità dei prodotti finanziari, processo di digitalizzazione e modello di remunerazione sono solo alcuni tra i temi nell'agenda del Consiglio di fondazione. Affronteremo insieme queste e altre sfide, convinti di riuscire a superarle anche in futuro nel suo interesse.

Infine, desideriamo ringraziarla di cuore per la fiducia accordataci, lieti di poter continuare ad assisterla anche in futuro.

Coira, maggio 2022



Stefan Schena

Presidente del Consiglio di fondazione  
Loyalis BVG-Sammelstiftung

per 31.12.	1.1.2022	2021	2020	2019	2018	2017
Numero esercizi affiliati	469	464	450	470	474	478
Numero persone assicurate	4'095	4'016	3'690	3'549	3'121	3'149
Numero rendite a rischio (non compresi casi in corso)		69	66	67	59	39
Numero beneficiari di rendite di vecchiaia		182	161	148	129	111
Totale di bilancio (in CHF 1'000)		363'654	318'383	296'955	246'519	236'587
Volume dei contributi annuo (in CHF 1'000)		20'400	19'635	19'173	17'643	16'609
Grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP2)		120.96%	117.44%	114.82%	109.29%	114.86%
Performance netta		9.56%	4.06%	11.70%	-3.68%	7.62%
Rendimento dell'avere di vecchiaia obbligatorio	1.00%	3.50%	1.75%	2.75%	1.25%	2.00%
Rendimento dell'avere di vecchiaia sovraobbligatorio	1.00%	3.50%	1.75%	2.75%	1.25%	2.00%
Rendimento minimo LPP secondo legge	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Rendimento delle riserve di contributi del datore di lavoro	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.50%
Tasso d'interesse tecnico (Basi LPP 2020, PT)**	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	2.00%	2.00%
Aliquota di conversione obbligatoria uomini (65)**	6.00%	6.20%	6.40%	6.80%	6.80%	6.80%
Aliquota di conversione obbligatoria donne (64)	6.00%	6.20%	6.40%	6.80%	6.80%	6.80%
Aliquota di conversione sovraobbligatoria uomini (65)	-	-	-	6.00%	6.00%	6.20%
Aliquota di conversione sovraobbligatoria donne (64)	-	-	-	6.00%	6.00%	6.20%
<b>Spese amministrative a persona in CHF***)</b>	<b>-</b>	<b>305</b>	<b>335</b>	<b>340</b>	<b>340</b>	<b>320</b>

\* fino al 2007: basi tecniche EVK 2000, dal 2008 al 2011 LPP 2005, dal 2012 LPP 2010, dal 2016 LPP 2015, dal 2020 LPP 2020

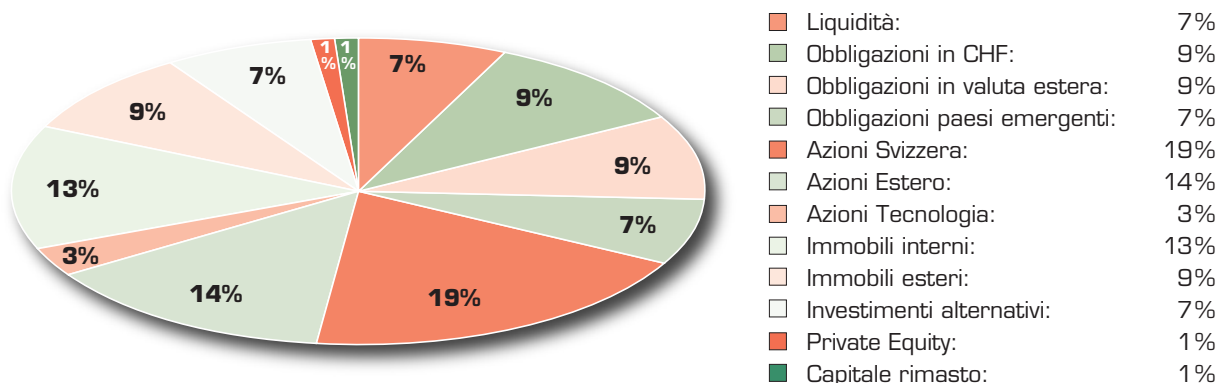
\*\* dal 2020, passaggio a un tasso di conversione avvolgente (dal 2022 al 6.0%)

\*\*\* per conto registrato, ciò significa compresi uscite e pensionati

## 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, UBS SA, Pictet e Vontobel. 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 01.01.2021 ha deciso di adeguare la strategia d'investimento.

## L'allocazione del patrimonio dal 31.12.2021



al 31.12. (in CHF 1'000)	2021	in %	2020	in %
<b>Investimenti patrimoniali</b>				
Liquidità	25'320	7.0	23'893	7.5
Obbligazioni in CHF	35'211	9.7	28'747	9.0
Obbligazioni in valuta estera	34'176	9.4	39'492	12.4
Obbligazioni paesi emergenti	26'067	7.2	18'101	5.7
Investimenti datore di lavoro	3'119	0.9	2'843	0.9
Immobili interni	47'504	13.1	40'177	12.6
Immobili esteri	31'457	8.7	25'618	8.1
Azioni Svizzera	68'651	18.9	57'860	18.2
Azioni Estero	52'164	14.3	49'199	15.4
Azioni Tecnologia	11'630	3.2	10'746	3.4
Investimenti alternativi	27'202	7.5	21'008	6.6
Crediti, altri attivi	1'153	0.3	698	0.2
<b>Totale attivi</b>	<b>363'654</b>	<b>100</b>	<b>318'382</b>	<b>100</b>
<b>Passivi</b>				
Debiti e delimitazioni contabili passive	10'796		11'201	
Riserve dei contributi dei datori di lavoro	2'616		2'370	
<b>Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici</b>				
Capitale di previdenza degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendita AI (capitale di risparmio)	216'511	74.8	197'911	76.3
Capitale di previdenza dei beneficiari di rendita di vecchiaia (capitale di copertura)	50'456	17.4	43'356	16.7
Fondi legati casse di previdenza	4'587	1.6	4'809	1.8
Accantonamenti tecnici	17'998	6.2	13'463	5.2
<b>Riserve di fluttuazione del valore</b>				
	<b>53'656</b>		<b>45'272</b>	
<b>Capitale di dotazione</b>				
	<b>7'035</b>		-	
<b>Totale passivi</b>	<b>363'654</b>	<b>100</b>	<b>318'382</b>	<b>100</b>

Il totale di bilancio paragonandolo all'anno precedente è aumentato del 14% e ammonta alla fine del 2021 a CHF 363 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 9.56% 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 2021, la quale viene fatturata nel mese di dicembre con scadenza a gennaio.

Il calcolo degli obblighi attuariali si basa sui principi tecnici BVG2020 con un tasso di interesse tecnico dell'1,50%. Le disposizioni tecniche sono formate secondo l'appendice 1 del regolamento quadro.

al 31.12. (in CHF 1'000)	2021	2020
<b>Contributi e depositi</b>		
Contributi regolamentari	20'400	19'635
<i>di cui contributi di risparmio datori di lavoro</i>	<i>9'038</i>	<i>8'663</i>
<i>di cui contributi di risparmio lavoratori</i>	<i>7'507</i>	<i>7'193</i>
<i>di cui contributi di rischio datori di lavoro</i>	<i>1'290</i>	<i>1'189</i>
<i>di cui contributi di rischio lavoratori</i>	<i>1'013</i>	<i>937</i>
<i>di cui spese amministrative datori di lavoro</i>	<i>818</i>	<i>873</i>
<i>di cui spese amministrative lavoratori</i>	<i>643</i>	<i>688</i>
<i>di cui contributi dei costi fissi</i>	<i>91</i>	<i>92</i>
Versamenti retroattivi e unici	2'220	1'894
Prestazioni di entrata (compresi rimborsi dei prelievi anticipati per PPA*/divorzio)	23'484	14'950
<b>Afflusso di fondi</b>	<b>46'104</b>	<b>36'480</b>
<b>Uscite per prestazioni e anticipi</b>		
Prestazioni regolamentari per rendite	-3'641	-3'395
Prestazioni di uscita (compresi i prelievi anticipati per PPA*/divorzio)	-32'176	-28'802
<b>Deflusso di fondi</b>	<b>-35'818</b>	<b>-32'197</b>
<b>Scioglimento/costituzione capitali di previdenza</b>		
Variazione capitale di previdenza degli assicurati attivi	5'181	11'958
Variazione capitale di previdenza (contributi di risparmio)	-16'579	-15'856
Variazione capitale di previdenza dei beneficiari di rendita	1'943	4'677
Perdite di pensionamento nuove rendite	-1'472	-776
Variazione di accantonamenti tecnici	-4'560	-2'374
Rendimento del capitale di previdenza degli attivi	-6'699	-3'178
Rendimento del capitale di risparmio dei beneficiari di rendita AI	-146	-80
Rendimento del capitale di copertura dei beneficiari di rendita di vecchiaia	-703	-635
Cambiamento del capitale di copertura rendite AI	-	-4
Variazione delle riserve di premi	-666	
<b>Prestazioni/spese assicurative</b>		
Redditività dalle prestazioni assicurative	1'962	1'077
Contributi al riassicuratore	-1'602	-996
Contributo al fondo di sicurezza	-131	-135
<b>Utile netto da attività assicurativa</b>	<b>-13'186</b>	<b>-2'040</b>
<b>Investimento patrimoniale/amministrazione</b>		
Ricavo netto da investimenti patrimoniali	30'166	11'885
Ulteriori ricavi	54	172
Spese amministrative amministrazione cassa pensione	-775	-971
Gettone di presenza consiglio di fondazione	-172	-26
Spese per marketing e pubblicità	-537	-533
Ufficio di revisione	-14	-13
Esperto cassa pensione	-33	-9
Spese d'ispettorato	-11	-10
<b>Utile netto da investimento patrimoniale/amministrazione</b>	<b>28'678</b>	<b>10'490</b>
<b>Risultato ante variazione delle riserve di fluttuazione del valore</b>	<b>15'419</b>	<b>8'450</b>
<b>Variazione riserve di fluttuazione del valore</b>	<b>-8'384</b>	<b>-8'450</b>
<b>Perdita d'esercizio (-) / Utile d'esercizio (+)</b>	<b>7'035</b>	<b>0</b>

\* Promozione della proprietà di abitazione

## Continuazione conto d'esercizio

L'utile di CHF 15.4 milioni è stato assegnato alle riserve di fluttuazione del valore (CHF 8.4 milioni) e al capitale di fondazione (CHF 7 milioni).

I contributi di rischio riscossi per un ammontare di CHF 3.764 milioni sono stati impiegati nel modo seguente:

./.	CHF 1.601 mio.	per la riassicurazione del rischio
./.	CHF 1.543 mio.	per le spese d'amministrazione
./.	CHF 0.131 mio.	per il fondo di sicurezza
+	CHF 0.011 mio.	Accredito per tasse di diffida e per altri proventi
	<b>CHF 0.499 mio.</b>	<b>a favore del conto d'esercizio</b>

Il risultato del rischio/costo genera nuovamente un margine di contribuzione positivo, che viene utilizzato per finanziare le perdite tecniche (perdite di pensionamento, rischio di longevità). La fondazione è molto solidamente finanziata. L'età media dei membri attivi è di 41 anni, quella dei beneficiari della pensione di vecchiaia di 69 anni.

## Tipo di copertura del rischio, riassicurazione

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

## Andamento e rendimento dei capitali di previdenza

al 31.12. (in CHF 1'000)

	2021	2020
<b>Avere di vecchiaia disponibile (capitale di previdenza)</b>		
Assicurati attivi	209'947	191'190
Assicurati invalidi	4'449	4'887
Pensionato FAR	2'114	1'833
<b>Totale capitale di previdenza attivo</b>	<b>216'511</b>	<b>197'911</b>
Rendimento dell'avere di vecchiaia	3.50%	1.75%
Corresponsione di interessi minimi secondo LPP	1.00%	1.00%
<b>Andamento capitale di copertura per beneficiari di rendita di vecchiaia</b>		
Situazione al 1° gennaio	43'281	44'085
Riporto nuovi casi di pensionamento (dal capitale di previdenza attivi)	9'676	4'948
Consegna del capitale di copertura ai nuovi istituti di previdenza	-	-
Prestazioni di pensionamento	-2'798	-2'522
Adeguamento capitale di copertura secondo esperto casse pensioni	232	-3'230
<b>Totale capitale di previdenza per beneficiari di rendita</b>	<b>50'391</b>	<b>43'281</b>
<b>Composizione accantonamento tecnico</b>		
Riserve future perdite di pensionamento (aliquota di conversione)	7'019	10'070
Rinforzamento capitale di copertura dei beneficiari di rendita	1'001	646
Accantonamento per un piccolo portafoglio di pensionati	1'801	1'646
Accantonamento individuale aziende affiliate	118	153
Disposizioni per i cambiamenti nelle tabelle di generazione	6'419	-
Disposizioni per il minimo LPP/FZG Art. 18	1'432	747
Accantonamento adeguamento al carovita delle rendite di rischio	200	200
<b>Totale accantonamenti assicurativi tecnici</b>	<b>17'990</b>	<b>13'463</b>

La riserva matematica al 31 dicembre 2021 è stata calcolata utilizzando le basi tecniche LPP2020 con un tasso d'interesse tecnico dell'1,5%. A causa dell'aumento dell'aspettativa di vita, la riserva attuariale dei beneficiari di pensione sarà rafforzata dello 0,5% all'anno e sarà costituito un accantonamento per rafforzare il capitale dei futuri pensionati di vecchiaia a causa dell'aliquota di conversione troppo alta. Inoltre, è stato creato un accantonamento per il passaggio alle tabelle generazionali a spese del conto.

Il rischio di adeguamento al rincaro secondo la LPP sulle rendite di rischio è finanziato dalla Fondazione stessa. Un accantonamento per l'adeguamento al costo della vita delle pensioni è formato a questo scopo.

## Grado di copertura sec. l'articolo 44 OPP2

al 31.12. (in CHF 1'000)	2021	2020
Attivi (totale di bilancio)	363'654	318'382
Debiti	-10'702	-10'974
Delimitazioni contabili passive	-94	-227
Riserve contributive del datore di lavoro	-2'616	-2'370
<b>Patrimonio disponibile (Pd)</b>	<b>350'242</b>	<b>304'811</b>
<b>Capitale di previdenza e riserve tecniche (Cp)</b>	<b>289'551</b>	<b>259'539</b>
<b>Copertura in eccesso/insufficiente</b>	<b>60'691</b>	<b>45'272</b>
<b>Grado di copertura (Pd in % del Cp)</b>	<b>120.96%</b>	<b>117.44%</b>

## 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)	2021	2020	2019	2018
<b>Totale patrimonio rilevante (senza liquidità, crediti, conto corrente, delimitazioni contabili attive)</b>	<b>359'382</b>	<b>314'841</b>	<b>292'951</b>	<b>241'626</b>
Riserve di fluttuazione del valore EFFETTIVE	53'655	45'272	36'821	19'875
Riserve di fluttuazione del valore PROGRAMMATE	53'655	46'848	43'001	31'288
<b>Differenza</b>	<b>0</b>	<b>-1'576</b>	<b>-6'180</b>	<b>-11'412</b>
<b>RFV programmate in % (in base all'asset-allocation effettiva al 31.12.)</b>	<b>14.92%</b>	<b>14.88%</b>	<b>14.68%</b>	<b>12.95%</b>

## Analisi dei costi di amministrazione del patrimonio

I costi complessivi (TER) degli investimenti patrimoniali al 31 dicembre 2020 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 31.12.2021	in CHF 1'000	in %
Investimenti trasparenti	358'844	99.85
Investimenti non trasparenti	538	0.15
<b>Valore di mercato</b>	<b>359'382</b>	<b>100</b>
<b>Consolidamento</b>	<b>in CHF 1'000</b>	<b>in %</b>
<b>Valore di mercato CHF 359'382</b>		
Costi d'amministrazione del patrimonio contabilizzati direttamente	513	17.96
Costi d'amministrazione del patrimonio contabilizzati indirettamente	2'344	82.04
<b>Costi d'amministrazione del patrimonio contabilizzati nel conto d'esercizio</b>	<b>2'857</b>	<b>100</b>
<b>In % degli investimenti patrimoniali trasparenti</b>		<b>0.78%</b>
<b>Quota della trasparenza dei costi</b>		<b>99.85%</b>

La fondazione si impegna per una tutela migliore del diritto di voto degli azionari. Per questo scopo si è associata al pool Ethos Engagement Pool Svizzera e Internazionale. 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.



## 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

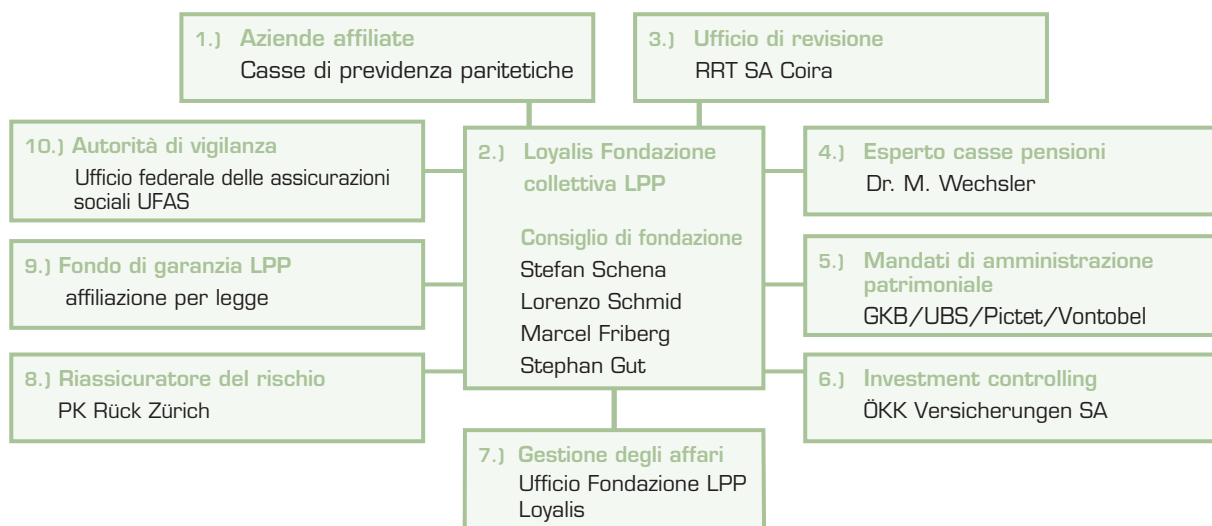
La fondazione ha per finalità la previdenza professionale ai sensi LPP per i lavoratori di datori di lavoro affiliati a questa fondazione mediante contratto di affiliazione, e per i loro congiunti e superstiti contro le conseguenze economiche di vecchiaia, invalidità o decesso.

## Finanziamento

L'istituto di previdenza è finanziato per le prestazioni di risparmio nel sistema del primato dei contribuiti. 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 Vontobel.

### 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 di sottoscrizione sono interamente riassicurati con la PK Rück.

### 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.





Chur, 6. April 2022

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 2021 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 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

RRT AG TREUHAND & REVISION

POSTSTRASSE 22  
POSTFACH 645  
7001 CHUR

TEL. +41 81 258 46 46

www.rrt.ch

CHE-107.060.038 MwSt



TREUHAND | SUISSE



WPV LIECHTENSTEINISCHE  
WIRTSCHAFTSPRÜFER-VEREINIGUNG

FMH SERVICES



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 2021 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 den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- 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.

#### **RRT AG Treuhand & Revision**

**Christian Niederer**  
Revisionsexperte  
Leitender Revisor

**Marcel Brühwiler**  
Revisionsexperte

