

15. Jahresbericht der Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule



Herausgeber
Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule
Postfach 800
8070 Zürich

Telefon 044 333 48 48
Telefax 044 333 59 67
csa.info@credit-suisse.com

Der Geschäftsbericht ist unter
credit-suisse.com/anlagestiftung
verfügbar.



Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule (CSA 2)

Die Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule ist offen für Vorsorgeeinrichtungen oder sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die nach ihrem Zweck ausschliesslich der beruflichen Vorsorge dienen.

Über 250 Vorsorgeeinrichtungen, darunter beispielsweise Pensionskassen, Sammel- und Gemeinschaftsstiftungen sowie Freizügigkeitsstiftungen, sind der Anlagestiftung beigetreten.

Kurzporträt	
Gründungsjahr	2006
Stifterin	Credit Suisse (Schweiz) AG
Anzahl Anlagegruppen	12
Nettovermögen	CHF 4 498 624 (in Tausend ohne Doppelzählungen)
Depotbank	Credit Suisse (Schweiz) AG
Geschäftsführerin	Alexandrine Kiechler
Stellvertreter	Ernst Kessler
Präsident des Stiftungsrats	Beat Zeller
Vertretung im Stiftungsrat	Stifterin: 3; Pensionskassen (Anleger): 7
Vertretung in Anlagekomitees (AK)	
AK Wertschriften	Stifterin: 1; Pensionskassen (Anleger): 5
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG, Zürich
Investment Controlling	1 Anlagekomitee
	Investment Guideline Monitoring: Credit Suisse Funds AG
	Produktspezifisches Risikomanagement: Credit Suisse Funds AG
	Derivat-Controlling: Credit Suisse (Schweiz) AG
Aufsicht	Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV)

Kurspublikationen

Hier finden Sie die aktuellen Kurse unserer Anlagegruppen:

Internet	www.credit-suisse.com/anlagestiftung www.kgast.ch
Bloomberg	CSAM

Inhaltsverzeichnis

Entwicklung der Anlagestiftung	5	Anhang	
Annualisierte Performance und Volatilität	6	Allgemeine Angaben und Erläuterungen	38
Übersicht Anlagegruppen/-klassen	7	Überschreitung von Schuldner- und	
Benchmarkänderungen	8	Gesellschaftsbeschränkungen	40
		Corporate Governance	40
Jahresrechnungen		Überwachung der Anlagerichtlinien und Begründungen	
		zu Abweichungen	42
Mischvermögen		Kennzahlen	43
CSA 2 Mixta-BVG 25	10–13	Angaben zu den in den Anlagegruppen eingesetzten	
CSA 2 Mixta-BVG 25 E	10–13	Kollektivanlagen	43
CSA 2 Mixta-BVG 25 G	10–13	Konditionenübersicht	44
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	14/15	Übersicht Derivate	45
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E	14/15	Rückerstattungen	47
CSA 2 Mixta-BVG 35	16–19	Organe	48
CSA 2 Mixta-BVG 35 S	16–19	Bericht der Revisionsstelle	50
CSA 2 Mixta-BVG 35 E	16–19		
CSA 2 Mixta-BVG 35 G	16–19		
CSA 2 Mixta-BVG 45	20–23		
CSA 2 Mixta-BVG 45 E	20–23		
CSA 2 Mixta-BVG 45 G	20–23		
CSA 2 Mixta-BVG 45 L3	20–23		
CSA 2 Mixta-BVG 75 E	24/25		
CSA 2 Mixta-BVG 75 G	24/25		
CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E	26		
CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E	27		
CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E	28		
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E	29		
Aktienvermögen (aktives Management)			
CSA 2 World Index	30/31		
CSA 2 World Index L	30/31		
Real-Estate-Vermögen			
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A	32–35		
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L	32–35		
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M	32–35		
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S	32–35		
Alternative Vermögen			
CSA 2 Private Equity	36		
CSA 2 Stammvermögen	37		

Entwicklung der Anlagestiftung

Rückblick auf die wichtigsten Ereignisse (CSA 2)

Oktober 2020

Die Anlagegruppe CSA 2 US Index wird für Zeichnungen und Rückgaben geschlossen und die Liquidation eingeleitet.

November 2020

Die Anlegerversammlung wählt Corrado Tedeschi in den Stiftungsrat.

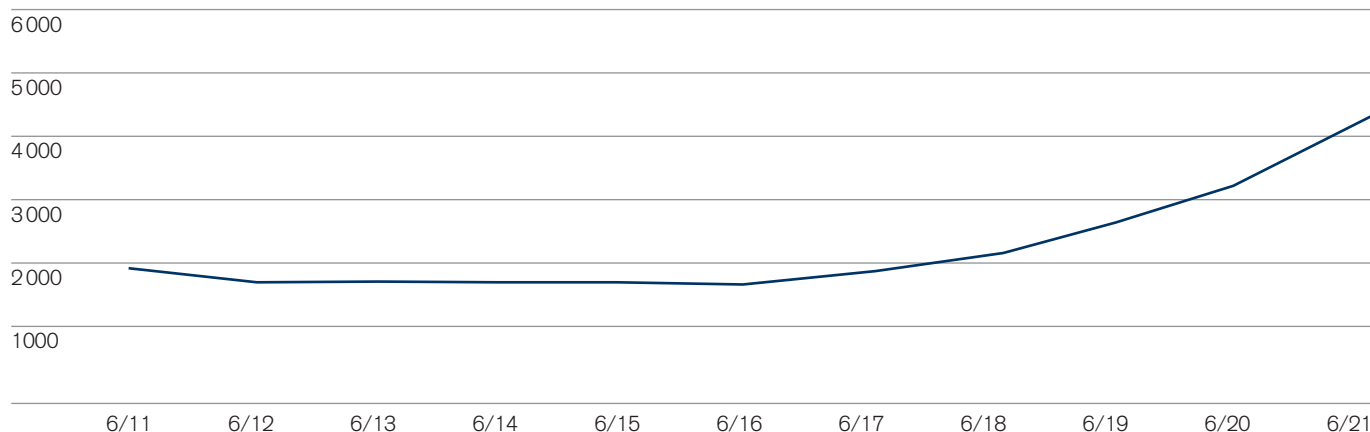
Die Anlegerversammlung genehmigt die vom Stiftungsrat vorgeschlagenen Änderungen in den Statuten und im Reglement.

Die Geschäftsführung führt basierend auf dem neuen Reglement Wartelisten für die Übertragung von Ansprüchen ein.

Vermögensveränderung 2020/2021

	in Mio. CHF
Nett Vermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 826
Ausgaben von Ansprüchen	783
Rücknahmen von Ansprüchen	-429
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-19
Gesamterfolg	589
Liquidationen	-226
Zwischentotal	4 525
Abzüglich Doppelzahlungen:	
Mixta-BVG	-26
World Index	0
Nett Vermögen (abzüglich Doppelzahlungen)	
Ende Geschäftsjahr 2020/2021	4 499
Veränderung gegenüber Vorjahr	25,6%

Entwicklung Nett Vermögen (abzüglich Doppelzahlungen) der Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule (CSA 2)



■ Nett Vermögen in Mio. CHF

Annualisierte Performance und Volatilität per 30. Juni 2021

	Performance p.a. in %			Volatilität p.a. in %		
	10 Jahre	5 Jahre	1 Jahr	10 Jahre	5 Jahre	1 Jahr
Mischvermögen						
CSA 2 Mixta-BVG 25	4,4	4,1	8,7	3,8	4,3	3,4
CSA 2 Mixta-BVG 25 E			8,7			3,4
CSA 2 Mixta-BVG 25 G			8,9			3,4
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	4,2	4,4	11,1	3,7	4,1	3,3
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E			11,2			3,3
CSA 2 Mixta-BVG 35	5,3	5,3	11,2	4,8	5,2	4,3
CSA 2 Mixta-BVG 35 E			11,3			4,3
CSA 2 Mixta-BVG 35 G			11,5			4,3
CSA 2 Mixta-BVG 35 S		5,4	11,3		5,2	4,3
CSA 2 Mixta-BVG 45	6,1	6,4	14,1	5,8	6,3	5,5
CSA 2 Mixta-BVG 45 E			14,3			5,5
CSA 2 Mixta-BVG 45 G			14,4			5,5
CSA 2 Mixta-BVG 45 L3		6,6	14,3		6,3	5,5
CSA 2 Mixta-BVG 75 E			26,3			9,1
CSA 2 Mixta-BVG 75 G			26,5			9,1
CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E			7,1			3,5
CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E			10,2			4,5
CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E			13,3			5,6
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E			23,0			9,0
Aktienvermögen (passives Management)						
CSA 2 World Index	11,6	13,5	37,5	13,8	15,2	13,8
CSA 2 World Index L	11,7	13,6	37,6	13,8	15,2	13,8
Real-Estate-Vermögen						
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A ¹⁾			10,4			²⁾
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M ¹⁾			11,4			²⁾
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S ¹⁾			10,4			²⁾
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L ¹⁾			10,6			²⁾
Alternative Vermögen						
CSA 2 Private Equity	9,0	11,3	38,7	7,7	9,3	6,3

¹⁾ Die ausgewiesene Netto-Anlagerendite wird anhand der Modified Dietz-Methode berechnet.

²⁾ Nicht kalkulierbar, da Basisdaten nur quartalsweise vorliegen.

Hinweis: Statistische Kennzahlen sind unter www.credit-suisse.com/anlagestiftung abrufbar.

Quelle: SimCorp Dimension

Übersicht Anlagegruppen/-klassen

Anlagegruppe/-klasse Valor Benchmark	Investment Manager	Vermögen in Mio. CHF			Anzahl Ansprüche Inventarwert in CHF				
		30.6.2021	30.6.2020	+/- in %	30.6.2021	30.6.2020	+/- in %	30.6.2021	30.6.2020
CSA 2 Mixta-BVG 25 Valor 887 902 CB CSA 2 Mixta-BVG 25	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	361,2	323,6	11,6	207 794	202 247	2,7	1 738.42	1 599.78
CSA 2 Mixta-BVG 25 E Valor 43 665 396 CB CSA 2 Mixta-BVG 25	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	11,4	17,2	-33,9	9 780	16 083	-39,2	1 165.70	1 072.19
CSA 2 Mixta-BVG 25 G Valor 46 505 677 CB CSA 2 Mixta-BVG 25	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	90,5	71,5	26,5	81 093	69 774	16,2	1 116.42	1 025.34
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus Valor 11 217 285 CB CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	111,5	96,9	15,1	72 711	70 191	3,6	1 533.57	1 379.91
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E Valor 43 663 749 CB CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	0,5	0,4	46,7	466	353	31,8	1 158.52	1 041.41
CSA 2 Mixta-BVG 35 Valor 887 904 CB CSA 2 Mixta-BVG 35	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	704,3	560,5	25,7	406 503	359 826	13,0	1 732.59	1 557.76
CSA 2 Mixta-BVG 35 S Valor 14 555 174 CB CSA 2 Mixta-BVG 35	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	48,1	42,9	12,0	27 486	27 312	0,6	1 749.31	1 571.23
CSA 2 Mixta-BVG 35 E Valor 43 665 406 CB CSA 2 Mixta-BVG 35	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	13,5	14,1	-4,1	11 144	12 938	-13,9	1 214.09	1 090.49
CSA 2 Mixta-BVG 35 G Valor 46 505 678 CB CSA 2 Mixta-BVG 35	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	146,6	90,2	62,5	127 425	87 414	45,8	1 150.69	1 032.02
CSA 2 Mixta-BVG 45 Valor 887 909 CB CSA 2 Mixta-BVG 45	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	414,6	338,1	22,6	228 200	212 389	7,4	1 816.61	1 592.12
CSA 2 Mixta-BVG 45 E Valor 43 665 413 CB CSA 2 Mixta-BVG 45	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	17,5	7,8	124,7	13 901	7 069	96,6	1 256.82	1 099.85
CSA 2 Mixta-BVG 45 G Valor 46 505 679 CB CSA 2 Mixta-BVG 45	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	158,6	93,5	69,6	133 877	90 325	48,2	1 184.41	1 034.94
CSA 2 Mixta-BVG 45 L3 Valor 23 113 662 CB CSA 2 Mixta-BVG 45	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	99,1	86,7	14,3	63 820	63 820	0,0	1 553.24	1 358.85
CSA 2 Mixta-BVG 75 E Valor 43 665 420 CB CSA 2 Mixta-BVG 75	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	6,4	2,5	160,9	4 807	2 327	106,5	1 341.80	1 062.40
CSA 2 Mixta-BVG 75 G Valor 46 505 680 CB CSA 2 Mixta-BVG 75	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	131,3	68,7	91,1	97 513	64 537	51,1	1 346.53	1 064.56
CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E Valor 43 665 425 CB CSA 2 Mixta-BVG Index 25	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	17,0	12,8	33,0	14 759	11 886	24,2	1 154.35	1 077.51
CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E Valor 43 665 431 CB CSA 2 Mixta-BVG Index 35	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	31,7	18,3	73,5	26 289	16 689	57,5	1 205.81	1 094.66
CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E Valor 43 668 934 CB CSA 2 Mixta-BVG Index 45	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	24,9	12,0	108,1	19 914	10 841	83,7	1 252.28	1 105.60
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E Valor 43 668 938 CB CSA 2 Mixta-BVG Index 75	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	37,9	18,2	108,4	27 090	15 989	69,4	1 400.64	1 138.74

Anlagegruppe/-klasse Valor Benchmark	Investment Manager	Vermögen in Mio. CHF			Anzahl Ansprüche Inventarwert in CHF				
		30.6.2021	30.6.2020	+/- in %	30.6.2021	30.6.2020	+/- in %	30.6.2021	30.6.2020
CSA 2 World Index Valor 1 915 891 MSCI World ex Switzerland IMI (NR) (10/13)	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	62,8	59,7	5,3	21 591	28 194	-23,4	2 909.71	2 116.40
CSA 2 World Index L Valor 1 916 740 MSCI World ex Switzerland IMI (NR) (10/13)	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	61,9	74,3	-16,8	20 636	34 119	-39,5	2 998.57	2 178.69
CSA 2 US Index Valor 349 353 MSCI USA (TR) (06/03)	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	-	6,8	-100,0	-	2 400	-100,0	-	2 837.96
CSA 2 US Index L Valor 1 916 281 MSCI USA (TR) (06/03)	Index Solutions Team, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	-	219,5	-100,0	-	77 724	-100,0	-	2 824.51
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A¹⁾ Valor 32 336 250 Kein Benchmark	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	187,5	159,9	17,2	142 218	133 816	6,3	1 318.61	1 195.27
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L¹⁾ Valor 32 336 252 Kein Benchmark	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	272,7	206,3	32,2	205 753	171 953	19,7	1 325.39	1 199.89
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M¹⁾ Valor 32 336 258 Kein Benchmark	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	670,5	532,7	25,9	476 803	421 055	13,2	1 406.18	1 265.22
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S¹⁾ Valor 32 336 245 Kein Benchmark	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	324,4	311,7	4,1	236 599	251 371	-5,9	1 370.95	1 240.08
CSA 2 Private Equity¹⁾ Valor 1 137 822 MSCI World (TR)	Partners Group AG	517,8	379,2	36,6	189 797	192 716	-1,5	2 728.19	1 967.64

¹⁾ Anlagegruppe/-klasse mit Prospekt.

Hinweis: Wertschriftenverzeichnisse, Investment Managers und Benchmarks sind unter www.credit-suisse.com/anlagestiftung abrufbar.

Konditionen siehe Konditionenübersicht auf Seite 44.

Benchmarkänderungen

Keine Benchmarkänderung in diesem Berichtsjahr.

CSA 2 Mixta-BVG 25

Valor 887 902

CSA 2 Mixta-BVG 25 E

Valor 43 665 396

CSA 2 Mixta-BVG 25 G

Valor 46 505 677

Vermögensrechnung

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	7 646 381.07	9 053 975.16
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	454 704 667.51	402 225 484.79
Derivative Finanzinstrumente	–17 819.45	103 379.23
Sonstige Vermögenswerte	880 348.49	1 003 332.11
Gesamtvermögen abzüglich:	463 213 577.62	412 386 171.29
Andere Verbindlichkeiten	45 539.51	47 746.75
Nettovermögen	463 168 038.11	412 338 424.54

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse E	
	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	412 338 424.54	334 389 403.22	323 551 562.08	310 730 328.72	17 244 493.65	23 648 976.52
Ausgaben von Ansprüchen	107 535 560.85	144 641 830.10	67 986 354.65	58 049 521.66	1 430 695.70	2 226 020.28
Rücknahmen von Ansprüchen	–93 668 381.20	–69 965 237.06	–59 293 943.60	–49 417 185.29	–8 427 292.45	–8 848 129.50
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–127 495.47	–2 668 524.54	199 928.77	–352 330.02	238 302.96	–31 309.08
Gesamterfolg	37 089 929.39	5 940 952.82	28 788 974.19	4 541 227.01	914 516.46	248 935.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	463 168 038.11	412 338 424.54	361 232 876.09	323 551 562.08	11 400 716.32	17 244 493.65

Entwicklung der Ansprüche im Umlauf

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	288 105.361	219 183.439	202 247.468	196 814.630	16 083.438	22 358.809
Ausgegebene Ansprüche	77 932.117	119 664.193	41 054.896	36 168.551	1 295.699	2 058.046
Zurückgenommene Ansprüche	–67 370.284	–50 742.271	–35 508.660	–30 735.713	–7 598.955	–8 333.417
Anzahl Ansprüche im Umlauf	298 667.194	288 105.361	207 793.704	202 247.468	9 780.182	16 083.438

Inventarwert pro Anspruch	1 738.42	1 599.78	1 165.70	1 072.19
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	10.59	14.04	7.70	9.89

CSA 2 Mixta-BVG 25

Valor 887 902

CSA 2 Mixta-BVG 25 E

Valor 43 665 396

CSA 2 Mixta-BVG 25 G

Valor 46 505 677

Vermögensrechnung

Anspruchklasse G	
1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
71 542 368.81	10 097.98
38 118 510.50	84 366 288.16
–25 947 145.15	–11 699 922.27
–565 727.20	–2 284 885.44
7 386 438.74	1 150 790.38
90 534 445.70	71 542 368.81
69 774.455	10.000
35 581.522	81 437.596
–24 262.669	–11 673.141
81 093.308	69 774.455
1 116.42	1 025.34
8.96	11.28

CSA 2 Mixta-BVG 25

Valor 887 902

CSA 2 Mixta-BVG 25 E

Valor 43 665 396

CSA 2 Mixta-BVG 25 G

Valor 46 505 677

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung	Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse E		
	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	16.91	8 221.47	13.51	7 515.21	0.45	369.64
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 783 817.15	4 080 104.63	2 972 560.14	3 421 681.09	105 077.31	176 600.75
Erträge der Rückerstattungen	0.00	5 441.97	0.00	0.00	0.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	154 815.69	461 499.29	62 115.81	101 395.96	1 868.31	5 921.15
Total Erträge abzüglich:	3 938 649.75	4 555 267.36	3 034 689.46	3 530 592.26	106 946.07	182 891.54
Passivzinsen	1 694.95	592.73	1 350.13	622.98	56.86	29.58
Negativzinsen	61 256.17	33 207.92	48 031.56	29 033.46	1 806.96	1 455.88
Verwaltungskosten	715 239.69	595 250.38	694 233.90	572 932.55	20 941.25	22 317.83
Sonstige Aufwendungen	64.60	64.60	51.45	61.63	2.25	2.97
Ausrichtung laufender Nettoerträge						
bei Rücknahme von Ansprüchen	157 552.48	140 954.78	90 488.77	88 751.08	8 805.31	48.20
Total Aufwendungen	935 807.89	770 070.41	834 155.81	691 401.70	31 612.63	23 854.46
Nettoertrag	3 002 841.86	3 785 196.95	2 200 533.65	2 839 190.56	75 333.44	159 037.08
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	12 180 109.40	1 236 762.68	9 500 537.40	1 309 728.61	299 929.94	47 578.62
Realisierter Erfolg	15 182 951.26	5 021 959.63	11 701 071.05	4 148 919.17	375 263.38	206 615.70
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	21 906 978.13	918 993.19	17 087 903.14	392 307.84	539 253.08	42 319.73
Gesamterfolg	37 089 929.39	5 940 952.82	28 788 974.19	4 541 227.01	914 516.46	248 935.43
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	3 002 841.86	3 785 196.95	2 200 533.65	2 839 190.56	75 333.44	159 037.08
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	3 002 841.86	3 785 196.95	2 200 533.65	2 839 190.56	75 333.44	159 037.08

CSA 2 Mixta-BVG 25

Valor 887 902

CSA 2 Mixta-BVG 25 E

Valor 43 665 396

CSA 2 Mixta-BVG 25 G

Valor 46 505 677

Erfolgsrechnung

Anspruchsklasse G	
1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
2.95	336.62
706 179.70	481 822.79
0.00	5 441.97
90 831.57	354 182.18
797 014.22	841 783.56
287.96	–59.83
11 417.65	2 718.58
64.54	0.00
10.90	0.00
58 258.40	52 155.50
70 039.45	54 814.25
726 974.77	786 969.31
2 379 642.06	–120 544.55
3 106 616.83	666 424.76
4 279 821.91	484 365.62
7 386 438.74	1 150 790.38
726 974.77	786 969.31
726 974.77	786 969.31

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus

Valor 11 217 285

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E

Valor 43 663 749

Vermögensrechnung

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	2 287 430.99	1 858 651.03
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	109 567 688.30	95 067 591.80
Derivative Finanzinstrumente	–56 887.63	47 576.53
Sonstige Vermögenswerte	279 282.89	274 916.51
Gesamtvermögen abzüglich:	112 077 514.55	97 248 735.87
Andere Verbindlichkeiten	30 214.53	23 354.97
Nettovermögen	112 047 300.02	97 225 380.90

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse E	
	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	97 225 380.90	91 272 748.49	96 857 295.10	91 257 194.02	368 085.80	15 554.47
Ausgaben von Ansprüchen	21 126 218.85	11 661 585.05	20 502 111.00	11 306 293.15	624 107.85	355 291.90
Rücknahmen von Ansprüchen	–17 206 738.85	–7 078 030.60	–16 667 898.90	–7 078 030.60	–538 839.95	0.00
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–324 995.07	–53 558.60	–356 941.52	–45 026.26	31 946.45	–8 532.34
Gesamterfolg	11 227 434.19	1 422 636.56	11 172 859.87	1 416 864.79	54 574.32	5 771.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	112 047 300.02	97 225 380.90	111 507 425.55	96 857 295.10	539 874.47	368 085.80
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	70 544.454	67 133.706	70 191.005	67 118.532	353.449	15.174
Ausgegebene Ansprüche	14 790.490	8 545.201	14 205.845	8 206.926	584.645	338.275
Zurückgenommene Ansprüche	–12 157.995	–5 134.453	–11 685.905	–5 134.453	–472.090	0.000
Anzahl Ansprüche im Umlauf	73 176.949	70 544.454	72 710.945	70 191.005	466.004	353.449

Inventarwert pro Anspruch	1 533.57	1 379.91	1 158.52	1 041.41
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	12.07	13.41	10.20	11.16

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus

Valor 11 217 285

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E

Valor 43 663 749

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung	Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse E		
	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	–0.05	2 230.06	–0.02	2 228.29	–0.03	1.77
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 226 875.28	1 227 694.52	1 219 065.98	1 224 624.99	7 809.30	3 069.53
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	23 719.02	33 372.01	23 028.08	32 110.80	690.94	1 261.21
Total Erträge abzüglich:	1 250 594.25	1 263 296.59	1 242 094.04	1 258 964.08	8 500.21	4 332.51
Passivzinsen	602.16	732.42	597.62	730.26	4.54	2.16
Negativzinsen	14 073.43	14 357.45	13 968.87	14 334.83	104.56	22.62
Verwaltungskosten	309 988.30	277 660.86	308 353.86	277 298.21	1 634.44	362.65
Sonstige Aufwendungen	64.60	64.60	64.02	64.38	0.58	0.22
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei						
Rücknahme von Ansprüchen	43 431.93	25 358.74	41 429.15	25 358.74	2 002.78	0.00
Total Aufwendungen	368 160.42	318 174.07	364 413.52	317 786.42	3 746.90	387.65
Nettoertrag	882 433.83	945 122.52	877 680.52	941 177.66	4 753.31	3 944.86
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 250 540.97	5 130 018.73	5 225 254.81	5 110 074.95	25 286.16	1 943.78
Realisierter Erfolg	6 132 974.80	1 458 141.25	6 102 935.33	1 452 252.61	30 039.47	5 888.64
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 094 459.39	–35 504.69	5 069 924.54	–35 387.82	24 534.85	–116.87
Gesamterfolg	11 227 434.19	1 422 636.56	11 172 859.87	1 416 864.79	54 574.32	5 771.77
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	882 433.83	945 122.52	877 680.52	941 177.66	4 753.31	3 944.86
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	882 433.83	945 122.52	877 680.52	941 177.66	4 753.31	3 944.86

CSA 2 Mixta-BVG 35

Valor 887 904

CSA 2 Mixta-BVG 35 S

Valor 14 555 174

CSA 2 Mixta-BVG 35 E

Valor 43 665 406

CSA 2 Mixta-BVG 35 G

Valor 46 505 678

Vermögensrechnung

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	13 490 199.77	9 400 573.71
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	897 508 227.87	696 662 072.65
Derivative Finanzinstrumente	–12 199.35	203 479.47
Sonstige Vermögenswerte	1 665 724.12	1 563 089.40
Gesamtvermögen abzüglich:	912 651 952.41	707 829 215.23
Andere Verbindlichkeiten	110 715.41	69 360.73
Nettovermögen	912 541 237.00	707 759 854.50

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse S	
	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	707 759 854.50	645 714 177.10	560 524 346.75	599 458 915.93	42 913 856.71	43 360 964.50
Ausgaben von Ansprüchen	221 935 136.85	196 679 587.46	148 490 645.00	58 428 189.39	2 979 997.05	59 999.00
Rücknahmen von Ansprüchen	–103 622 844.55	–143 494 235.86	–71 915 916.95	–107 567 491.09	–2 707 875.20	–1 279 497.45
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–5 984 389.68	–3 240 790.29	–3 864 498.92	841 642.16	930.03	13 531.43
Gesamterfolg	92 453 479.88	12 101 116.09	71 068 085.69	9 363 090.36	4 894 610.25	758 859.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	912 541 237.00	707 759 854.50	704 302 661.57	560 524 346.75	48 081 518.84	42 913 856.71
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	487 490.404	421 737.084	359 826.347	390 971.610	27 312.200	28 065.821
Ausgegebene Ansprüche	156 911.237	168 482.874	90 803.925	37 426.617	1 825.878	38.377
Zurückgenommene Ansprüche	–71 843.370	–102 729.554	–44 127.455	–68 571.880	–1 652.095	–791.998
Anzahl Ansprüche im Umlauf	572 558.271	487 490.404	406 502.817	359 826.347	27 485.983	27 312.200

Inventarwert pro Anspruch	1 732.59	1 557.76	1 749.31	1 571.23
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	9.60	11.75	11.33	13.40

CSA 2 Mixta-BVG 35

Valor 887 904

CSA 2 Mixta-BVG 35 S

Valor 14 555 174

CSA 2 Mixta-BVG 35 E

Valor 43 665 406

CSA 2 Mixta-BVG 35 G

Valor 46 505 678

Vermögensrechnung

Anspruchklasse E		Anspruchklasse G	
1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
14 109 003.04	2 884 164.29	90 212 648.00	10 132.38
8 681 772.85	27 156 671.90	61 782 721.95	111 034 727.17
–10 759 964.95	–15 537 613.00	–18 239 087.45	–19 109 634.32
121 714.83	–643 041.23	–2 242 535.62	–3 452 922.65
1 377 374.55	248 821.08	15 113 409.39	1 730 345.42
13 529 900.32	14 109 003.04	146 627 156.27	90 212 648.00
12 938.178	2 689.653	87 413.679	10.000
7 560.016	24 839.550	56 721.418	106 178.330
–9 354.130	–14 591.025	–16 709.690	–18 774.651
11 144.064	12 938.178	127 425.407	87 413.679
1 214.09	1 090.49	1 150.69	1 032.02
7.87	9.30	9.03	10.52

CSA 2 Mixta-BVG 35

Valor 887 904

CSA 2 Mixta-BVG 35 S

Valor 14 555 174

CSA 2 Mixta-BVG 35 E

Valor 43 665 406

CSA 2 Mixta-BVG 35 G

Valor 46 505 678

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung	Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse S		
	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	32.59	11 039.10	26.41	10 141.67	1.72	732.33
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	6 644 954.70	6 389 387.33	5 158 181.45	5 319 235.69	364 892.26	400 492.94
Erträge der Rückerstattungen	46 587.67	31 121.18	0.00	0.00	0.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	363 519.22	557 134.39	186 758.11	95 503.78	5 836.43	–6.68
Total Erträge abzüglich:	7 055 094.18	6 988 682.00	5 344 965.97	5 424 881.14	370 730.41	401 218.59
Passivzinsen	1 125.35	1 344.35	880.19	1 185.13	63.27	85.42
Negativzinsen	95 819.50	50 327.20	74 484.23	43 373.09	5 290.94	3 205.01
Verwaltungskosten	1 356 805.51	1 009 626.56	1 293 427.14	973 223.40	48 709.21	28 981.14
Sonstige Aufwendungen	129.20	64.40	100.11	59.73	7.31	4.35
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei						
Rücknahme von Ansprüchen	148 894.94	291 705.16	73 151.90	177 462.02	5 194.58	3 054.88
Total Aufwendungen	1 602 774.50	1 353 067.67	1 442 043.57	1 195 303.37	59 265.31	35 330.80
Nettoertrag	5 452 319.68	5 635 614.33	3 902 922.40	4 229 577.77	311 465.10	365 887.79
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	47 813 326.42	11 292 876.32	36 918 502.55	9 344 952.45	2 518 544.47	728 043.77
Realisierter Erfolg	53 265 646.10	16 928 490.65	40 821 424.95	13 574 530.22	2 830 009.57	1 093 931.56
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	39 187 833.78	–4 827 374.56	30 246 660.74	–4 211 439.86	2 064 600.68	–335 072.33
Gesamterfolg	92 453 479.88	12 101 116.09	71 068 085.69	9 363 090.36	4 894 610.25	758 859.23
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	5 452 319.68	5 635 614.33	3 902 922.40	4 229 577.77	311 465.10	365 887.79
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	5 452 319.68	5 635 614.33	3 902 922.40	4 229 577.77	311 465.10	365 887.79

CSA 2 Mixta-BVG 35

Valor 887 904

CSA 2 Mixta-BVG 35 S

Valor 14 555 174

CSA 2 Mixta-BVG 35 E

Valor 43 665 406

CSA 2 Mixta-BVG 35 G

Valor 46 505 678

Erfolgsrechnung

Anspruchsklasse E		Anspruchsklasse G	
1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
0.38	71.09	4.08	94.01
108 633.98	105 403.44	1 013 247.01	564 255.26
0.00		46 587.67	31 121.18
15 974.23	46 989.89	154 950.45	414 647.40
124 608.59	152 464.42	1 214 789.21	1 010 117.85
23.79	44.94	158.10	28.86
1 653.61	658.12	14 390.72	3 090.98
14 669.16	7 422.02	0.00	0.00
2.29	0.32	19.49	0.00
20 557.82	24 031.08	49 990.64	87 157.18
36 906.67	32 156.48	64 558.95	90 277.02
87 701.92	120 307.94	1 150 230.26	919 840.83
708 704.01	213 216.36	7 667 575.39	1 006 663.74
796 405.93	333 524.30	8 817 805.65	1 926 504.57
580 968.62	–84 703.22	6 295 603.74	–196 159.15
1 377 374.55	248 821.08	15 113 409.39	1 730 345.42
87 701.92	120 307.94	1 150 230.26	919 840.83
87 701.92	120 307.94	1 150 230.26	919 840.83

CSA 2 Mixta-BVG 45

Valor 887 909

CSA 2 Mixta-BVG 45 E

Valor 43 665 413

CSA 2 Mixta-BVG 45 G

Valor 46 505 679

CSA 2 Mixta-BVG 45 L3

Valor 23 113 662

Vermögensrechnung

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	6 761 772.59	7 854 788.53
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	681 759 154.47	516 942 618.71
Derivative Finanzinstrumente	17 612.93	37 993.80
Sonstige Vermögenswerte	1 248 963.16	1 343 116.31
Gesamtvermögen abzüglich:	689 787 503.15	526 178 517.35
Andere Verbindlichkeiten	71 742.13	52 951.83
Nettovermögen	689 715 761.02	526 125 565.52

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse E	
	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	526 125 565.52	429 870 416.57	338 148 100.01	341 519 804.05	7 775 040.45	3 068 378.10
Ausgaben von Ansprüchen	158 519 226.35	230 117 744.60	76 491 384.55	97 817 462.45	8 996 100.15	18 370 748.05
Rücknahmen von Ansprüchen	–74 284 890.20	–139 450 964.55	–48 667 543.25	–106 000 375.90	–989 134.85	–14 103 465.10
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–6 463 743.14	–2 716 336.42	–2 649 458.09	–238 478.34	–493 004.51	312 670.35
Gesamterfolg	85 819 602.49	8 304 705.32	51 229 641.17	5 049 687.75	2 181 937.96	126 709.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	689 715 761.02	526 125 565.52	414 552 124.39	338 148 100.01	17 470 939.20	7 775 040.45

Entwicklung der Ansprüche im Umlauf

Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	373 602.766	284 423.891	212 388.529	217 757.880	7 069.156	2 836.011
Ausgegebene Ansprüche	118 252.315	188 395.611	44 679.938	61 995.226	7 679.397	17 004.961
Zurückgenommene Ansprüche	–52 056.438	–99 216.736	–28 868.066	–67 364.577	–847.612	–12 771.816
Anzahl Ansprüche im Umlauf	439 798.643	373 602.766	228 200.401	212 388.529	13 900.941	7 069.156

Inventarwert pro Anspruch	1 816.61	1 592.12	1 256.82	1 099.85
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	9.09	11.25	8.03	9.29

CSA 2 Mixta-BVG 45

Valor 887 909

CSA 2 Mixta-BVG 45 E

Valor 43 665 413

CSA 2 Mixta-BVG 45 G

Valor 46 505 679

CSA 2 Mixta-BVG 45 L3

Valor 23 113 662

Vermögensrechnung

Anspruchsklasse G		Anspruchsklasse L3	
1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
93 480 706.31	10 163.69	86 721 718.75	85 272 070.73
73 031 741.65	113 929 534.10	0.00	0.00
–24 628 212.10	–19 347 123.55	0.00	0.00
–3 321 280.54	–2 790 528.43	0.00	0.00
20 001 997.17	1 678 660.50	12 406 026.19	1 449 648.02
158 564 952.49	93 480 706.31	99 127 744.94	86 721 718.75
90 325.081	10.000	63 820.000	63 820.000
65 892.980	109 395.424	0.000	0.000
–22 340.760	–19 080.343	0.000	0.000
133 877.301	90 325.081	63 820.000	63 820.000
1 184.41	1 034.94	1 553.24	1 358.85
9.18	10.49	10.36	12.05

CSA 2 Mixta-BVG 45

Valor 887 909

CSA 2 Mixta-BVG 45 E

Valor 43 665 413

CSA 2 Mixta-BVG 45 G

Valor 46 505 679

CSA 2 Mixta-BVG 45 L3

Valor 23 113 662

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung	Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse E		
	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	16.39	7 530.55	12.63	5 572.10	–0.06	140.68
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	4 876 092.13	4 800 458.11	2 981 445.46	3 278 455.07	110 337.48	67 348.88
Erträge der Rückerstattungen	67 768.62	28 055.86	0.00	0.00	0.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	237 550.24	494 964.70	47 681.06	123 505.31	15 147.09	30 465.12
Total Erträge abzüglich:	5 181 427.38	5 331 009.22	3 029 139.15	3 407 532.48	125 484.51	97 954.68
Passivzinsen	631.10	2 337.79	388.82	1 535.88	12.53	33.13
Negativzinsen	68 780.99	47 944.39	42 042.75	34 590.50	1 520.57	957.63
Verwaltungskosten	947 145.91	790 183.68	879 423.80	754 519.98	11 305.24	5 574.28
Sonstige Aufwendungen	64.60	64.60	41.21	50.27	0.98	1.75
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei						
Rücknahme von Ansprüchen	89 522.37	319 055.34	33 864.18	227 537.69	956.93	25 715.50
Total Aufwendungen	1 106 144.97	1 159 585.80	955 760.76	1 018 234.32	13 796.25	32 282.29
Nettoertrag	4 075 282.41	4 171 423.42	2 073 378.39	2 389 298.16	111 688.26	65 672.39
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	37 142 071.02	7 016 919.75	22 343 470.52	4 512 143.00	940 652.40	103 681.45
Realisierter Erfolg	41 217 353.43	11 188 343.17	24 416 848.91	6 901 441.16	1 052 340.66	169 353.84
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	44 602 249.06	–2 883 637.85	26 812 792.26	–1 851 753.41	1 129 597.30	–42 644.79
Gesamterfolg	85 819 602.49	8 304 705.32	51 229 641.17	5 049 687.75	2 181 937.96	126 709.05
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	4 075 282.41	4 171 423.42	2 073 378.39	2 389 298.16	111 688.26	65 672.39
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	4 075 282.41	4 171 423.42	2 073 378.39	2 389 298.16	111 688.26	65 672.39

CSA 2 Mixta-BVG 45

Valor 887 909

CSA 2 Mixta-BVG 45 E

Valor 43 665 413

CSA 2 Mixta-BVG 45 G

Valor 46 505 679

CSA 2 Mixta-BVG 45 L3

Valor 23 113 662

Erfolgsrechnung

Anspruchsklasse G		Anspruchsklasse L3	
1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
0.80	431.61	3.02	1 386.16
1 056 008.62	647 811.58	728 300.57	806 842.58
67 768.62	28 055.86	0.00	0.00
174 722.09	340 994.27	0.00	0.00
1 298 500.13	1 017 293.32	728 303.59	808 228.74
128.86	379.84	100.89	388.94
14 744.43	3 727.36	10 473.24	8 668.90
0.00	0.00	56 416.87	30 089.42
11.84	0.00	10.57	12.58
54 701.26	65 802.15	0.00	0.00
69 586.39	69 909.35	67 001.57	39 159.84
1 228 913.74	947 383.97	661 302.02	769 068.90
8 521 946.51	1 244 936.80	5 336 001.59	1 156 158.50
9 750 860.25	2 192 320.77	5 997 303.61	1 925 227.40
10 251 136.92	–513 660.27	6 408 722.58	–475 579.38
20 001 997.17	1 678 660.50	12 406 026.19	1 449 648.02
1 228 913.74	947 383.97	661 302.02	769 068.90
1 228 913.74	947 383.97	661 302.02	769 068.90

CSA 2 Mixta-BVG 75 E

Valor 43 665 420

CSA 2 Mixta-BVG 75 G

Valor 46 505 680

Vermögensrechnung

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	1 414 962.81	1 312 691.69
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	135 709 990.57	69 569 331.52
Derivative Finanzinstrumente	–103.66	–19 757.66
Sonstige Vermögenswerte	630 041.71	313 963.18
Gesamtvermögen abzüglich:	137 754 891.43	71 176 228.73
Andere Verbindlichkeiten	0.00	0.00
Nettovermögen	137 754 891.43	71 176 228.73

	Konsolidierung	Anspruchsklasse E		Anspruchsklasse G		
	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	71 176 228.73	5 195 498.58	2 472 523.98	42 824.17	68 703 704.75	5 152 674.41
Ausgaben von Ansprüchen	71 544 981.05	82 775 221.00	3 011 130.80	2 474 054.45	68 533 850.25	80 301 166.55
Rücknahmen von Ansprüchen	–28 430 797.30	–16 877 519.85	–31 623.95	0.00	–28 399 173.35	–16 877 519.85
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–5 374 473.40	–2 187 641.06	–345 105.75	–118 765.43	–5 029 367.65	–2 068 875.63
Gesamterfolg	28 838 952.35	2 270 670.06	1 343 069.18	74 410.79	27 495 883.17	2 196 259.27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	137 754 891.43	71 176 228.73	6 449 994.26	2 472 523.98	131 304 897.17	68 703 704.75
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	66 864.284	5 041.560	2 327.306	41.560	64 536.978	5 000.000
Ausgegebene Ansprüche	59 146.932	78 475.759	2 505.824	2 285.746	56 641.108	76 190.013
Zurückgenommene Ansprüche	–23 691.038	–16 653.035	–26.153	0.000	–23 664.885	–16 653.035
Anzahl Ansprüche im Umlauf	102 320.178	66 864.284	4 806.977	2 327.306	97 513.201	64 536.978

Inventarwert pro Anspruch	1 341.80	1 062.40	1 346.53	1 064.56
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	9.16	14.11	10.97	16.15

CSA 2 Mixta-BVG 75 E

Valor 43 665 420

CSA 2 Mixta-BVG 75 G

Valor 46 505 680

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung	Anspruchsklasse E		Anspruchsklasse G		
	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	0.00	690.17	–0.09	37.58	0.09	652.59
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:	0.00					
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 061 593.23	881 267.54	48 990.11	31 185.60	1 012 603.12	850 081.94
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	170 680.15	312 230.00	3 732.15	5 113.85	166 948.00	307 116.15
Total Erträge abzüglich:	1 232 273.38	1 194 187.71	52 722.17	36 337.03	1 179 551.21	1 157 850.68
Passivzinsen	772.73	466.88	34.93	17.18	737.80	449.70
Negativzinsen	11 988.25	2 954.58	514.73	134.98	11 473.52	2 819.60
Verwaltungskosten	49 307.00	18 656.98	8 098.92	3 344.77	41 208.08	15 312.21
Sonstige Aufwendungen	64.60	149.65	2.48	1.82	62.12	147.83
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei						
Rücknahme von Ansprüchen	56 596.24	96 940.20	34.11	0.00	56 562.13	96 940.20
Total Aufwendungen	118 728.82	119 168.29	8 685.17	3 498.75	110 043.65	115 669.54
Nettoertrag	1 113 544.56	1 075 019.42	44 037.00	32 838.28	1 069 507.56	1 042 181.14
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 553 716.90	170 346.80	260 106.46	5 956.19	5 293 610.44	164 390.61
Realisierter Erfolg	6 667 261.46	1 245 366.22	304 143.46	38 794.47	6 363 118.00	1 206 571.75
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	22 171 690.89	1 025 303.84	1 038 925.72	35 616.32	21 132 765.17	989 687.52
Gesamterfolg	28 838 952.35	2 270 670.06	1 343 069.18	74 410.79	27 495 883.17	2 196 259.27
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	1 113 544.56	1 075 019.42	44 037.00	32 838.28	1 069 507.56	1 042 181.14
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1 113 544.56	1 075 019.42	44 037.00	32 838.28	1 069 507.56	1 042 181.14

CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E

Valor 43 665 425

Vermögensrechnung

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhand- anlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	7 456.50	4 495.78
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	16 865 198.60	12 716 285.55
Sonstige Vermögenswerte	166 955.18	88 835.02
Gesamtvermögen abzüglich:	17 039 610.28	12 809 616.35
Andere Verbindlichkeiten	2 705.99	1 985.42
Nettovermögen	17 036 904.29	12 807 630.93
 Inventarwert pro Anspruch	 1 154.35	 1 077.51
 Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	12 807 630.93	6 480 024.70
Ausgaben von Ansprüchen	8 127 502.12	11 365 493.80
Rücknahmen von Ansprüchen	–5 061 641.66	–5 214 193.70
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	29 448.43	6 578.42
Gesamterfolg	1 133 964.47	169 727.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	17 036 904.29	12 807 630.93
 Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	11 886.291	6 094.654
Ausgegebene Ansprüche	7 392.646	10 730.477
Zurückgenommene Ansprüche	–4 520.009	–4 938.840
Anzahl Ansprüche im Umlauf	14 758.928	11 886.291
 Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	 14.45	 16.44

Erfolgsrechnung

	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Ertrag		
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	223 200.54	155 564.11
Sonstige Erträge	20 711.44	28 218.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	1 394.41	29 729.12
Total Erträge abzüglich:	245 306.39	213 511.83
Negativzinsen	88.22	14.76
Verwaltungskosten	32 640.13	17 504.26
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	–735.47	526.15
Total Aufwendungen	31 992.88	18 045.17
Nettoertrag	213 313.51	195 466.66
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	168 305.00	–92 302.06
Realisierter Erfolg	381 618.51	103 164.60
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	752 345.96	66 563.11
Gesamterfolg	1 133 964.47	169 727.71
 Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	213 313.51	195 466.66
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	213 313.51	195 466.66

CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E

Valor 43 665 431

Vermögensrechnung

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhand- anlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	6 192.21	1 788.96
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	31 334 887.69	18 075 301.83
Sonstige Vermögenswerte	364 100.91	195 035.56
Gesamtvermögen abzüglich:	31 705 180.81	18 272 126.35
Andere Verbindlichkeiten	5 225.75	2 897.43
Nettovermögen	31 699 955.06	18 269 228.92
Inventarwert pro Anspruch	1 205.81	1 094.66
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	18 269 228.92	16 184 807.45
Ausgaben von Ansprüchen	15 285 011.32	7 691 756.37
Rücknahmen von Ansprüchen	–4 271 111.41	–5 505 398.95
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–505 023.54	–431 839.04
Gesamterfolg	2 921 849.77	329 903.09
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	31 699 955.06	18 269 228.92
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	16 689.369	15 057.110
Ausgegebene Ansprüche	13 247.537	6 994.364
Zurückgenommene Ansprüche	–3 647.458	–5 362.105
Anzahl Ansprüche im Umlauf	26 289.448	16 689.369
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	16.21	16.51

Erfolgsrechnung

	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Ertrag		
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	483 044.09	293 461.27
Sonstige Erträge	32 261.54	17 595.68
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	–3 937.81	–4 059.29
Total Erträge abzüglich:	511 367.82	306 997.66
Negativzinsen	59.95	37.06
Verwaltungskosten	47 821.32	35 384.90
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	37 353.98	–3 918.06
Total Aufwendungen	85 235.25	31 503.90
Nettoertrag	426 132.57	275 493.76
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	237 567.82	–361 864.88
Realisierter Erfolg	663 700.39	–86 371.12
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 258 149.38	416 274.21
Gesamterfolg	2 921 849.77	329 903.09
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	426 132.57	275 493.76
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	426 132.57	275 493.76

CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E

Valor 43 668 934

Vermögensrechnung

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhand- anlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	5 181.08	5 904.33
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	24 726 514.96	11 884 794.41
Sonstige Vermögenswerte	210 348.71	96 771.16
Gesamtvermögen abzüglich:	24 942 044.75	11 987 469.90
Andere Verbindlichkeiten	3 607.13	1 879.65
Nettovermögen	24 938 437.62	11 985 590.25
 Inventarwert pro Anspruch	 1 252.28	 1 105.60
 Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11 985 590.25	4 728 533.96
Ausgaben von Ansprüchen	13 401 902.30	9 256 091.30
Rücknahmen von Ansprüchen	–2 586 205.50	–2 192 134.03
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–783 812.70	–8 259.80
Gesamterfolg	2 920 963.27	201 358.82
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	24 938 437.62	11 985 590.25
 Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	10 840.779	4 349.966
Ausgegebene Ansprüche	11 219.477	8 540.598
Zurückgenommene Ansprüche	–2 145.801	–2 049.785
Anzahl Ansprüche im Umlauf	19 914.455	10 840.779
 Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	 17.98	 19.37

Erfolgsrechnung

	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Ertrag		
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	324 507.56	205 099.04
Sonstige Erträge	25 398.30	17 750.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	40 985.49	1 188.56
Total Erträge abzüglich:	390 891.35	224 037.63
Passivzinsen	0.00	0.42
Negativzinsen	75.31	19.91
Verwaltungskosten	31 984.77	14 363.77
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	740.17	–281.51
Total Aufwendungen	32 800.25	14 102.59
Nettoertrag	358 091.10	209 935.04
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	117 632.64	–146 690.41
Realisierter Erfolg	475 723.74	63 244.63
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 445 239.53	138 114.19
Gesamterfolg	2 920 963.27	201 358.82
 Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	358 091.10	209 935.04
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	358 091.10	209 935.04

CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E

Valor 43 668 938

Vermögensrechnung

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhand- anlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	15 002.86	2 243.28
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	37 573 598.26	18 057 078.67
Sonstige Vermögenswerte	360 874.42	150 266.17
Gesamtvermögen abzüglich:	37 949 475.54	18 209 588.12
Andere Verbindlichkeiten	5 909.60	2 850.06
Nettovermögen	37 943 565.94	18 206 738.06
 Inventarwert pro Anspruch	 1 400.64	 1 138.74
 Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	18 206 738.06	4 103 416.78
Ausgaben von Ansprüchen	17 028 254.14	14 177 147.97
Rücknahmen von Ansprüchen	–2 680 364.45	–100 943.35
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–1 706 076.37	–309 740.22
Gesamterfolg	7 095 014.56	336 856.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	37 943 565.94	18 206 738.06
 Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	15 988.539	3 671.415
Ausgegebene Ansprüche	13 346.497	12 421.659
Zurückgenommene Ansprüche	–2 244.901	–104.535
Anzahl Ansprüche im Umlauf	27 090.135	15 988.539
 Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	 21.31	 22.80

Erfolgsrechnung

	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Ertrag		
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	601 738.32	347 821.54
Sonstige Erträge	21 770.31	16 312.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	6 776.32	19 824.25
Total Erträge abzüglich:	630 284.95	383 958.62
Passivzinsen	0.00	0.27
Negativzinsen	90.46	12.63
Verwaltungskosten	48 809.75	19 374.31
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	3 984.04	–21.35
Total Aufwendungen	52 884.25	19 365.86
Nettoertrag	577 400.70	364 592.76
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–191 633.84	–250 924.26
Realisierter Erfolg	385 766.86	113 668.50
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 709 247.70	223 188.38
Gesamterfolg	7 095 014.56	336 856.88
 Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	577 400.70	364 592.76
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	577 400.70	364 592.76

CSA 2 World Index

Valor 1 915 891

CSA 2 World Index L

Valor 1 916 740

Vermögensrechnung

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	48 511.03	36 836.32
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	35 021.55	44 712.34
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	124 061 716.86	133 361 642.14
Sonstige Vermögenswerte	603 842.01	593 986.96
Gesamtvermögen abzüglich:	124 749 091.45	134 037 177.76
Andere Verbindlichkeiten	46 968.67	32 728.95
Nettovermögen	124 702 122.78	134 004 448.81

	Konsolidierung 1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	Anspruchsklasse A 1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	Anspruchsklasse L 1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	134 004 448.81	151 635 926.67	59 669 776.48	75 743 255.71	74 334 672.33	75 892 670.96
Ausgaben von Ansprüchen	1 644 745.66	19 006 028.22	1 293 157.29	10 891 945.14	351 588.37	8 114 083.08
Rücknahmen von Ansprüchen	–51 546 822.68	–39 744 279.11	–17 445 642.19	–29 020 327.93	–34 101 180.49	–10 723 951.18
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	6 552 043.70	4 634 510.73	2 177 701.30	2 771 268.32	4 374 342.40	1 863 242.41
Gesamterfolg	34 047 707.29	–1 527 737.70	17 128 564.33	–716 364.76	16 919 142.96	–811 372.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	124 702 122.78	134 004 448.81	62 823 557.21	59 669 776.48	61 878 565.57	74 334 672.33
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	62 313	69 826	28 194	35 366	34 119	34 460
Ausgegebene Ansprüche	683	10 230	531	5 812	152	4 418
Zurückgenommene Ansprüche	–20 769	–17 743	–7 134	–12 984	–13 635	–4 759
Anzahl Ansprüche im Umlauf	42 227	62 313	21 591	28 194	20 636	34 119

Inventarwert pro Anspruch 2 909.71 2 116.40 2 998.57 2 178.69

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch 28.70 18.57 32.34 21.51

Angaben zu den eingesetzten Kollektivanlagen siehe Anhang Seite 43.

CSA 2 World Index

Valor 1 915 891

CSA 2 World Index L

Valor 1 916 740

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung	Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse L		
	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	0.00	137.64	–0.21	64.55	0.21	73.09
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 729 915.89	1 696 495.44	880 699.07	761 065.48	849 216.82	935 429.96
Sonstige Erträge	22 113.92	34 919.55	11 016.07	16 009.10	11 097.85	18 910.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	–769.24	–38 688.15	–610.59	–25 701.96	–158.65	–12 986.19
Total Erträge abzüglich:	1 751 260.57	1 692 864.48	891 104.34	751 437.17	860 156.23	941 427.31
Passivzinsen	0.04	15.45	–6.02	6.88	6.06	8.57
Negativzinsen	568.12	452.55	279.82	210.96	288.30	241.59
Verwaltungskosten	508 164.29	429 478.17	279 512.69	242 419.15	228 651.60	187 059.02
Sonstige Aufwendungen	64.60	64.60	27.71	31.93	36.89	32.67
Ausrichtung laufender Nettoerträge						
bei Rücknahme von Ansprüchen	–44 631.81	5 233.78	–8 401.47	–14 826.18	–36 230.34	20 059.96
Total Aufwendungen	464 165.24	435 244.55	271 412.73	227 842.74	192 752.51	207 401.81
Nettoertrag	1 287 095.33	1 257 619.93	619 691.61	523 594.43	667 403.72	734 025.50
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	35 413 682.49	13 218 633.66	17 846 379.40	5 887 999.67	17 567 303.09	7 330 633.99
Realisierter Erfolg	36 700 777.82	14 476 253.59	18 466 071.01	6 411 594.10	18 234 706.81	8 064 659.49
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–2 653 070.53	–16 003 991.29	–1 337 506.68	–7 127 958.86	–1 315 563.85	–8 876 032.43
Gesamterfolg	34 047 707.29	–1 527 737.70	17 128 564.33	–716 364.76	16 919 142.96	–811 372.94
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	1 287 095.33	1 257 619.93	619 691.61	523 594.43	667 403.72	734 025.50
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1 287 095.33	1 257 619.93	619 691.61	523 594.43	667 403.72	734 025.50

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A

Valor 32 336 250

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L

Valor 32 336 252

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M

Valor 32 336 258

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S

Valor 32 336 245

Vermögensrechnung

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	13 268 077.31	4 016 702.76
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungs- wertpapiere und -rechte	4 132 896.56	3 717 363.19
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 487 669 355.98	1 194 610 819.62
Derivative Finanzinstrumente	–7 025 295.20	9 512 110.25
Sonstige Vermögenswerte	0.00	19 648.64
Gesamtvermögen abzüglich:	1 498 045 034.65	1 211 876 644.46
Aufgenommene Kredite	35 000 000.00	0.00
Bankverbindlichkeiten	6 399 707.81	0.00
Andere Verbindlichkeiten	1 577 805.48	1 157 448.94
Nettovermögen	1 455 067 521.36	1 210 719 195.52

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse L	
	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 210 719 195.52	917 393 198.88	159 945 966.29	90 581 785.53	206 324 476.96	173 589 766.92
Ausgaben von Ansprüchen	137 899 800.00	373 505 363.76	22 550 000.00	71 234 983.51	42 349 800.00	89 748 685.65
Rücknahmen von Ansprüchen	–31 164 704.34	–120 071 414.39	–12 183 796.76	–5 250 035.89	0.00	–63 427 255.47
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–3 921 461.89	–11 511 078.09	–323 870.53	–2 759 721.04	–1 794 565.32	–1 175 250.63
Gesamterfolg	141 534 692.07	51 403 125.36	17 541 751.62	6 138 954.18	25 823 585.80	7 588 530.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 455 067 521.36	1 210 719 195.52	187 530 050.62	159 945 966.29	272 703 297.44	206 324 476.96
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	978 194.015	771 267.814	133 815.976	78 517.386	171 952.587	150 082.580
Ausgegebene Ansprüche	107 613.132	305 623.178	18 064.300	59 810.395	33 800.296	75 299.614
Zurückgenommene Ansprüche	–24 433.747	–98 696.977	–9 661.808	–4 511.805	0.000	–53 429.607
Anzahl Ansprüche im Umlauf	1 061 373.40	978 194.015	142 218.468	133 815.976	205 752.883	171 952.587
Inventarwert pro Anspruch			1 318.61	1 195.27	1 325.39	1 199.89
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			25.62	27.37	27.34	27.82

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A

Valor 32 336 250

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L

Valor 32 336 252

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M

Valor 32 336 258

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S

Valor 32 336 245

Vermögensrechnung

Anspruchsklasse M		Anspruchsklasse S	
1.7.2020– 30.6.2021	1.7.2019– 30.6.2020	1.7.2020– 30.6.2021	1.7.2019– 30.6.2020
CHF	CHF	CHF	CHF
532 728 115.84	350 060 713.77	311 720 636.43	303 160 932.66
73 000 000.00	197 145 981.92	0.00	15 375 712.68
0.00	–32 945 743.85	–18 980 907.58	–18 448 379.18
–2 465 564.53	–7 710 278.71	662 538.49	134 172.29
67 206 885.85	26 177 442.71	30 962 468.80	11 498 197.98
670 469 437.16	532 728 115.84	324 364 736.14	311 720 636.43
421 054.726	288 836.783	251 370.726	253 831.065
55 748.536	158 201.569	0.000	12 311.600
0.000	–25 983.626	–14 771.939	–14 771.939
476 803.262	421 054.726	236 598.787	251 370.726
1 406.18	1 265.22	1 370.95	1 240.08
37.10	40.55	29.36	29.47

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A

Valor 32 336 250

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L

Valor 32 336 252

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M

Valor 32 336 258

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S

Valor 32 336 245

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung	Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse L		
	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	0.00	198.22	–67.74	–608.71	496.07	79.02
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	37 910 627.39	32 796 704.75	4 956 584.51	3 800 141.19	6 720 319.41	5 646 049.37
Sonstige Erträge	462 876.64	260 903.88	60 769.78	31 796.27	81 542.89	43 745.74
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	1 722 020.45	6 106 311.28	263 612.37	995 667.98	519 985.12	1 250 582.24
Total Erträge abzüglich:	40 095 524.48	39 164 118.13	5 280 898.92	4 826 996.73	7 322 343.49	6 940 456.37
Passivzinsen	6 062.50	45 356.95	796.05	4 813.56	1 046.25	7 898.67
Negativzinsen	433 454.69	91 694.25	56 392.94	11 711.03	78 350.62	15 493.70
Verwaltungskosten	4 415 224.32	3 911 742.04	1 287 627.79	998 570.23	1 439 566.21	1 214 117.49
Sonstige Aufwendungen	995 890.32	364 975.94	129 929.00	44 136.66	178 428.34	62 077.76
Ausrichtung laufender Nettoerträge						
bei Rücknahme von Ansprüchen	340 437.94	1 822 521.99	162 719.69	104 865.99	0.00	857 923.95
Total Aufwendungen	6 191 069.77	6 236 291.17	1 637 465.47	1 164 097.47	1 697 391.42	2 157 511.57
Nettoertrag	33 904 454.71	32 927 826.96	3 643 433.45	3 662 899.26	5 624 952.07	4 782 944.80
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–7 650 321.41	15 069 244.17	–985 712.42	1 990 916.95	–1 433 534.70	2 611 753.02
Realisierter Erfolg	26 254 133.30	47 997 071.13	2 657 721.03	5 653 816.21	4 191 417.37	7 394 697.82
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	115 280 558.77	3 406 054.23	14 884 030.59	485 137.97	21 632 168.43	193 832.67
Gesamterfolg	141 534 692.07	51 403 125.36	17 541 751.62	6 138 954.18	25 823 585.80	7 588 530.49
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	33 904 454.71	32 927 826.96	3 643 433.45	3 662 899.26	5 624 952.07	4 782 944.80
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	33 904 454.71	32 927 826.96	3 643 433.45	3 662 899.26	5 624 952.07	4 782 944.80

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A

Valor 32 336 250

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L

Valor 32 336 252

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M

Valor 32 336 258

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S

Valor 32 336 245

Erfolgsrechnung

Anspruchsklasse M		Anspruchsklasse S	
1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
392.94	–209.73	–821.27	937.64
17 190 918.03	14 135 401.35	9 042 805.44	9 215 112.84
212 292.68	115 546.49	108 271.29	69 815.38
938 422.96	3 651 445.50	0.00	208 615.56
18 342 026.61	17 902 183.61	9 150 255.46	9 494 481.42
2 711.85	19 208.95	1 508.35	13 435.77
197 854.98	40 508.06	100 856.15	23 981.46
332.94	295.59	1 687 697.38	1 698 758.73
451 893.44	159 547.34	235 639.54	99 214.18
0.00	609 426.95	177 718.25	250 305.10
652 793.21	828 986.89	2 203 419.67	2 085 695.24
17 689 233.40	17 073 196.72	6 946 835.79	7 408 786.18
–3 525 887.28	6 505 059.14	–1 705 187.01	3 961 515.06
14 163 346.12	23 578 255.86	5 241 648.78	11 370 301.24
53 043 539.73	2 599 186.85	25 720 820.02	127 896.74
67 206 885.85	26 177 442.71	30 962 468.80	11 498 197.98
17 689 233.40	17 073 196.72	6 946 835.79	7 408 786.18
17 689 233.40	17 073 196.72	6 946 835.79	7 408 786.18

CSA 2 Private Equity

Valor 1 137 822

Vermögensrechnung

	30.6.2021 CHF	30.6.2020 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	22 123 788.22	38 118 745.66
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Private-Equity-Anlagen	487 095 884.36	373 155 075.99
Derivative Finanzinstrumente	–3 875 112.60	2 807 790.97
Sonstige Vermögenswerte	33 719 724.98	2 606 145.16
Gesamtvermögen abzüglich:	539 064 284.96	416 687 757.78
Andere Verbindlichkeiten	21 263 524.66	12 493 721.53
Bankverbindlichkeiten	0.00	25 000 000.00
Nettovermögen	517 800 760.30	379 194 036.25
Inventarwert pro Anspruch	2 728.19	1 967.64
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	379 194 036.25	388 338 771.77
Ausgaben von Ansprüchen	9 044 290.00	31 535 529.33
Rücknahmen von Ansprüchen	–14 519 170.09	–43 862 394.72
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–205 318.85	–15 332.54
Gesamterfolg	144 286 922.99	3 197 462.41
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	517 800 760.30	379 194 036.25
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	192 715.606	199 491.606
Ausgegebene Ansprüche	3 893.000	16 292.000
Zurückgenommene Ansprüche	–6 812.000	–23 068.000
Anzahl Ansprüche im Umlauf	189 796.606	192 715.606
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	0.00	0.00

Erfolgsrechnung

	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2019– 30.6.2020 CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	177.01	1 627.17
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Private-Equity-Anlagen	1 604 503.61	3 338 819.73
Sonstige Erträge	637 196.24	753 937.64
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	–182 413.32	–293 357.57
Total Erträge abzüglich:	2 059 463.54	3 801 026.97
Passivzinsen	239 420.47	486 324.24
Negativzinsen	412.53	2 660.07
Verwaltungskosten	19 655 177.29	13 911 114.87
Sonstige Aufwendungen	640 661.74	454 543.56
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	–358 693.80	–409 807.63
Total Aufwendungen	20 176 978.23	14 444 835.11
Nettoertrag	–18 117 514.69	–10 643 808.14
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–61 567.41	6 127.38
Realisierter Erfolg	–18 179 082.10	–10 637 680.76
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	162 466 005.09	13 835 143.17
Gesamterfolg	144 286 922.99	3 197 462.41
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	–18 117 514.69	–10 643 808.14
Verlustverrechnung mit angesammelten Kapitalgewinnen/-verlusten	18 117 514.69	10 643 808.14
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	0.00	0.00

Angaben zur Bewertung siehe Anhang Seite 38.

CSA 2 Stammvermögen

Bilanz

	30.6.2021 Aktiven CHF	30.6.2021 Passiven CHF	30.6.2020 Aktiven CHF	30.6.2020 Passiven CHF
Bankguthaben	62 364.10		59 408.46	
Anlagen	45 103.17		42 594.37	
Sonstige Vermögenswerte	0.00		1 077.00	
Kapital		100 000.00		100 000.00
Reinertrag/-verlust		4 387.44		723.44
Gewinnvortrag aus Vorjahr		3 079.83		2 356.39
	107 467.27	107 467.27	103 079.83	103 079.83

Erfolgsrechnung

	1.7.2020– 30.6.2021 Aufwand	1.7.2020– 30.6.2021 Ertrag	1.7.2019– 30.6.2020 Aufwand	1.7.2019– 30.6.2020 Ertrag
Negativzinsen	17.12		0.00	
Sonstige Aufwendungen	1 141.60			21.39
Realisierte Kursgewinne/-verluste		1 961.86		0.00
Nicht realisierte Kursgewinne/-verluste		3 584.30		702.05
Reinertrag/-verlust	4 387.44		723.44	
	5 546.16	5 546.16	723.44	723.44

Allgemeine Angaben und Erläuterungen

Die Schweizerische Kreditanstalt Anlagestiftung 2. Säule (ANSKA) wurde 1974 gegründet. 1997 wurde ihr Name in Credit Suisse Anlagestiftung (CSA) umbenannt. Mit Wirkung ab 1. Juli 1997 fusionierte die CSA mit der Columna-Invest Anlagestiftung. Die Anlagegruppen der Columna-Invest wurden im September 1997 in die entsprechenden Anlagegruppen der CSA integriert. Im Geschäftsjahr 2006/2007 wurden die Anlagegruppen mit bedeutendem US-Aktienanteil aus steuerlichen Überlegungen in eine zweite, neue Anlagestiftung mit dem Namen Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule (CSA 2) überführt.

Die Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule bezweckt die gemeinsame Anlage und Verwaltung von Vorsorgegeldern. Basierend auf Art. 6 Abs. 2 der Statuten, hat der Stiftungsrat den Anlegerkreis auf folgende steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz eingeschränkt:

- Registrierte Einrichtungen der beruflichen Vorsorge gemäss Art. 48 BVG,
- Vorsorgeeinrichtungen (1e Stiftungen) gemäss Art. 1e BVV 2 und Art. 1 Bst. a ASV, die ausschliesslich Lohnanteile über dem anderthalbfachen oberen Grenzbetrag nach Artikel 8 Absatz 1 BVG versichern,
- überobligatorische Vorsorgeeinrichtungen mit reglementarischen Leistungen,
- Sammelstiftungen und Gemeinschaftsstiftungen,
- Freizügigkeitsstiftungen.

Die Organe der Stiftung sind die Anlegerversammlung, der Stiftungsrat und die Revisionsstelle. Revisionsstelle ist die PricewaterhouseCoopers AG, Zürich. Rechte und Pflichten der Organe sind in den Statuten und im Reglement festgehalten und werden auf der Website publiziert (<https://www.credit-suisse.com/ch/de/unternehmen/institutional-clients/asset-management/rechtliches.html>). Die Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule ist Mitglied der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen (KGAST).

Delegationen

Die Stiftung hat die Verwaltung (inklusive Portfoliomanagement) an die Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich, delegiert. Dieselbe hat ihrerseits das Recht, im Einverständnis mit der CSA 2 gewisse Aufgaben weiterzudelegieren. Von dieser Möglichkeit hat sie Gebrauch gemacht. So hat sie einen Teil der Administration, das Investment Guideline Monitoring, das produkt-spezifische Risikomanagement, Reporting-, Controlling- und Compliance-Aufgaben sowie das Portfoliomanagement der Anlagegruppen innerhalb der Credit Suisse Group delegiert. Für folgende Anlagegruppe wurde das Portfoliomanagement an eine Drittesellschaft delegiert:

CSA 2 Private Equity

Partners Group AG, Zug

Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Auf die Jahresrechnung findet die Fachempfehlung zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER 26, in Kraft seit 1. Januar 2004, überarbeitet per 30. August 2013, sinngemäss Anwendung.

Verwaltungskosten; Vertriebs- und Betreuungsentschädigungen

Die Verwaltungskosten jeder Anlagegruppe werden in der Erfolgsrechnung ausgewiesen. Je nach Anlagegruppe handelt es sich um eine pauschale Entschädigung (inklusive allfälliger MwSt.) oder eine Kombination von Managementgebühr und weiteren Kosten (siehe auch allfällige Prospekte). Je nach Anlagegruppe werden diese Kosten auch unter sonstigen Aufwendungen oder einzeln in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

In der Praxis wird in der Regel die sogenannte Betriebsaufwandquote (BAQ) der Anlagegruppen nachgefragt, weshalb die Geschäftsführung beschlossen hat, in der Konditionenübersicht (Seite 44) nur die jeweilige Betriebsaufwandquote (TER_{KGAST}/TER_{ISA}) auszuweisen. Bei der TER_{KGAST}/TER_{ISA} handelt es sich um ein von der OBERAUFSICHTSKOMMISSION Berufliche Vorsorge (OAK BV) anerkanntes TER-Kostenquoten-Konzept. Die Betriebsaufwandquote umfasst neben den hier erwähnten Verwaltungskosten zusätzliche Kosten/Gebühren (inklusive Kosten allfälliger Zielfonds), die einer Anlagegruppe im Laufe eines Geschäftsjahrs direkt oder indirekt belastet werden. Die jeweilige Betriebsaufwandquote errechnet sich als Verhältnis zwischen Kosten und durchschnittlichem Anlagegruppenvermögen.

Es werden keine separaten Vertriebs- und Betreuungsentschädigungen ausbezahlt.

Angaben zur Bewertung Wertschriften

Die Bewertung von Wertschriften erfolgt zu den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen. Bei Anlagen in Fremdwährungen werden die Umrechnungskurse des Bewertungstags verwendet.

Private Equity

Wertschriften: Die Bewertung von kotierten Wertschriften erfolgt zu den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen. Bei Anlagen in Fremdwährungen werden die Umrechnungskurse des Bewertungstags verwendet.

Wertschriften, die aus Rückflüssen (Distributions) in das Portfolio gelangen und Verkaufsrestriktionen (Lock-ups) unterliegen, werden zu den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen bewertet.

Private-Equity-Anlagen: Der Inventarwert des Beteiligungsportfolios wird von der Anlagegruppe CSA 2 Private Equity auf der Grundlage der International Financial Reporting Standards ermittelt. Basis der Wertermittlung von Private-Equity-Anlagen sind die jeweils zuletzt von den entsprechenden Gesellschaften erstellten Berichte, sofern solche verfügbar und verwendbar sind, wo erforderlich unter Anpassung an den Marktwert (Fair Value) der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.

Für die Bewertung von Partnership Investments und Direktbeteiligungen (Private Equity Investments) werden die neusten Informationen überprüft, die von den Gesellschaften oder anderen Quellen stammen. Diese fallen oft nicht mit dem Bewertungsdatum zusammen. Für die Bewertung werden allgemein anerkannte Bewertungsmethoden wie zum Beispiel die letzte Finanzierung, Multiple-Analysen, DCF-Methode und Drittbewertungen sowie Marktpreise verwendet. Bei der Fair-Value-Bewertung solcher Investitionen werden observierbare Marktdaten und Cashflow-Daten verwendet. Ferner wird berücksichtigt, dass die Bewertung des Gesamtportfolios den observierbaren Marktdaten und der allgemeinen Marktentwicklung entspricht. Dabei werden generell alle angemessenen Bemühungen unternommen, die neusten verfügbaren Informationen zu den Investitionen zu erhalten.

Indirekte Immobilienanlagen

Basis der Wertermittlung bilden die jeweils zuletzt von den Zielfonds mitgeteilten Nettoinventarwerte. Falls die mitgeteilten Nettoinventarwerte ausnahmsweise nicht genügend aktualisiert sind, werden die Zielfonds anhand des zuletzt ausgewiesenen Nettoinventarwerts unter Berücksichtigung der eingetretenen Marktschwankungen bewertet. Die Anlagegruppe investiert teilweise indirekt in Zielfonds und verwendet dafür unterschiedliche Strukturierungen. Diese Investmentstrukturen sind Finanzbeteiligungen und deshalb keine Unternehmen mit Anlagecharakter. In der Bilanz der Anlagegruppe werden diese Beteiligungen in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER 26 als Aktiva verbucht und zum Marktwert bilanziert, wobei sich der Marktwert massgeblich nach der Bewertung der indirekten Immobilienanlage richtet.

Securities Lending

Gemäss Art. 1.9 der Allgemeinen Grundsätze der Anlage Richtlinien können bei allen Anlagegruppen Wertschriften gegen Gebühr an die Depotbank ausgeliehen werden (Securities Lending). Die Depotbank gewährleistet die einwandfreie Durchführung. Zur Sicherstellung des Rückerstattungsanspruchs leistet die Depotbank Sicherheiten in Form von Wertschriften in ein Collateral-Depot. Die Vorschriften des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen gelten dabei analog (Art. 55 Abs. 1 lit. a KAG; Art. 76 KKV; Art. 1 ff. KKV-FINMA). Die Erträge des Securities Lending können den Jahresrechnungen der jeweiligen Anlagegruppe entnommen werden.

Bei der CSA 2 (Verleiherin) findet die Ausleihe einzig mit der Credit Suisse (Schweiz) AG (Borgerin) statt. Die Credit Suisse (Schweiz) AG tritt als Gegenpartei (Principal) und nicht als Vermittlerin auf. Gemäss dem vom Stiftungsrat genehmigten Securities-Lending-Konzept wird das Securities-Lending-Geschäft sistiert, wenn der Kreditspread der Credit Suisse Group AG eine Höhe von 125 bps übersteigt. Das Securities Lending bleibt sistiert, bis der Kreditspread der Credit Suisse Group AG während eines ganzen Monats ununterbrochen unter 100 bps liegt. Während der Berichtsperiode war das Securities Lending nicht sistiert.

	30.6.2021	30.6.2020
Securities Lending	CHF	CHF
Total ausgeliehene Positionen	0	0

Steuroptimierung

Wo es sich lohnt, setzt die Anlagestiftung zum Zweck der Steuroptimierung kollektive Anlageinstrumente ein. Durch den Einsatz von Anlagefonds entfallen die für Anlagestiftungen nachteilige Stempelabgabe auf dem Wertschriftenumsatz und teilweise die Mehrwertsteuer auf den Management Fees.

Angaben zur Portfoliokonstruktion können den Angaben zu den in den Anlagegruppen eingesetzten Kollektivanlagen per 30. Juni 2021 auf der Seite 43 entnommen werden.

Thesaurierung

Die aufgelaufenen Erträge werden in der Regel laufend reinvestiert und nicht an die Anleger ausgeschüttet (Thesaurierung). Der buchhalterische Vorgang der Thesaurierung findet jeweils per 30. Juni statt. Der bis dahin aufgelaufene Ertrag wird dann jeweils dem Kapitalwert zugeschlagen. Der Inventarwert bleibt ceteris paribus unverändert.

Kapitalzusagen gegenüber Investments

CSA 2 Private Equity

Der Investment Manager gibt zur Erreichung des Anlageziels Kapitalzusagen gegenüber Unternehmen oder Private-Equity-Fonds ab. Der Wert der offenen Kapitalzusagen entspricht dem noch nicht abgerufenen Kapital.

CSA 2 Private Equity	30.6.2021	30.6.2020
Kapitalzusagen	CHF	CHF
Abgegebene Kapitalzusagen (total)	1 207 763 679	1 182 963 590
Offene Kapitalzusagen	82 671 794	96 164 205

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global

Der Investment Manager gibt zur Erreichung des Anlageziels Kapitalzusagen gegenüber Zielfonds ab. Noch nicht abgerufene Kapitalzusagen werden als offene Kapitalzusagen ausgewiesen.

CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global	30.6.2021	30.6.2020
Kapitalzusagen	CHF	CHF
Abgegebene Kapitalzusagen (total)	1 361 323 941	1 204 493 145
Offene Kapitalzusagen	161 581 990	174 627 548

Überschreitung von Schuldner- und Gesellschaftsbeschränkungen (nach Art. 26a ASV) per 30. Juni 2021

Keine Überschreitungen von Schuldner- und Gesellschaftsbeschränkungen vorhanden.

Corporate Governance



* Personelle Zusammensetzung siehe Seite 48.

Die Organe der Anlagestiftung sind die Anlegerversammlung, der Stiftungsrat und die Revisionsstelle. Der Stiftungsrat hat die Geschäftsführung delegiert (Geschäftsführungsmandat) und einen Geschäftsführer sowie einen Stellvertreter eingesetzt. Die Überwachung der Einhaltung der Anlagepolitik und das Ergebnis der Anlagentätigkeit hat der Stiftungsrat teilweise an Anlagekomitees delegiert. Die personelle Zusammensetzung des Stiftungsrats und der Anlagekomitees ist auf Seite 48 dargestellt. Rechte und Pflichten der Organe und des Geschäftsführers sind in den Statuten, im Reglement, im Organisationsreglement sowie in Richtlinien festgehalten.

Anlegerversammlung

Oberstes Organ der Anlagestiftung ist die Anlegerversammlung, die durch alle Anleger gebildet wird. Sie hat insbesondere folgende Aufgaben:

- Beschlussfassung über Anträge an die Aufsichtsbehörde zur Änderung der Statuten;
- Genehmigung des Reglements der Anlagestiftung sowie dessen Änderungen und Ergänzungen;

- Wahl der Mitglieder des Stiftungsrats;
- Wahl der Revisionsstelle;
- Genehmigung der Jahresrechnung und Kenntnisnahme des Berichts der Revisionsstelle;
- Entlastung des Stiftungsrats.

Stiftungsrat

Der Stiftungsrat ist das oberste geschäftsführende Organ. Er kann gewisse Aufgaben an die Geschäftsführung und an Anlagekomitees oder Dritte delegieren. Der Stiftungsrat erlässt das Organisationsreglement sowie allfällige weitere Richtlinien der Anlagestiftung und genehmigt die Anlage Richtlinien von Anlagegruppen sowie allfällige ergänzende Prospekte.

Anlagekomitees

Der Stiftungsrat entscheidet, ob ein Anlagekomitee eingesetzt werden soll, und regelt dessen Kompetenzen. Neben den speziellen Kompetenzen gemäss Organisationsreglement üben Anlagekomitees eine beratende Funktion aus. Mitglieder der Anlagekomitees brauchen nicht dem Stiftungsrat anzugehören, sie werden jedoch von ihm eingesetzt und sind ihm gegenüber verantwortlich.

Geschäftsführung

Die Geschäftsführung besorgt die laufenden Geschäfte der Anlagestiftung im Rahmen der Gesetze und der Verordnungen, der Statuten, des Reglements, der Anlagerichtlinien, des Organisationsreglements sowie allfälliger weiterer Richtlinien der Anlagestiftung und der Weisung des Stiftungsrats.

Revisionsstelle

Die Revisionsstelle wird jährlich auf Vorschlag des Stiftungsrats durch die Anlegerversammlung gewählt. Zu den Aufgaben der Revisionsstelle gehören:

- Prüfung der Geschäftsführung auf Übereinstimmung mit Statuten, Reglement und Anlagerichtlinien;
- Prüfung der Jahresrechnung;
- Berichterstattung an die Anlegerversammlung.

Ausübung der Stimmrechte

Zur Wahrung der Anlegerinteressen hat der Stiftungsrat die Grundsätze hinsichtlich der Ausübung der Stimmrechte im Rahmen einer Richtlinie zur Ausübung von Stimm- und Gläubigerrechten festgehalten. Die Ausübung der Stimmrechte hat im ausschliesslichen Interesse der Anleger zu erfolgen. Bei klar erkennbaren Anlegerschutzinteressen übt der Stiftungsrat bei direktem Aktienbesitz das Stimmrecht selbst aus oder erteilt klare Anweisung, wie im Einzelfall abzustimmen ist. Die mit direktem Aktienbesitz verbundenen Stimmrechte an Schweizer Unternehmen übt die CSA 2 systematisch aus. Beim direkten Besitz von Aktien ausländischer Unternehmen wird im Einzelfall entschieden, ob die Stimmrechte wahrgenommen werden sollen. Investiert die Anlagestiftung indirekt über Anlagefonds, liegt das Recht zur Stimmrechtswahrnehmung bei der jeweiligen Fondsleitung; der Stiftungsrat verzichtet in diesen Fällen auf die Bekanntgabe einer Stimmempfehlung gegenüber der Fondsleitung.

Internes Kontroll-System (IKS)

Der Stiftungsrat sorgt für eine der Grösse und der Komplexität der Anlagestiftung angemessene interne Kontrolle sowie für eine ausreichende Kontrolle der mit den Aufgaben betrauten Personen und stellt die Unabhängigkeit der Kontrollorgane sicher.

Die Geschäftsführung implementiert die Vorgaben des Stiftungsrats und überwacht laufend die Angemessenheit und die Zweckmässigkeit der Kontrollprozesse. Dabei wird die Geschäftsführung von unabhängigen Kontrollorganen, insbesondere in Bezug auf das Risikomanagement und die Überwachung der Einhaltung der Anlagerichtlinien, unterstützt.

Integrität und Loyalität

Die Anlagestiftung hat die Interessen der Anleger zu wahren. Personen, die eine Organfunktion innerhalb der Anlagestiftung innehaben, unterliegen deshalb einer Offenlegungs- und Ausstandspflicht. Befindet sich eine Person mit Organfunktion in einem (potenziellen) Interessenkonflikt, muss sie diesen gegenüber der Anlagestiftung offenlegen und/oder bei einer allfälligen Abstimmung in den Ausstand treten. Darüber hinaus müssen Mandate mit Dritten offengelegt werden. Im Rahmen der Delegation von Aufgaben gelten die Bestimmungen zur Integrität und Loyalität des BVG und der BVV 2 sinngemäss. Die Anlagestiftung hat die vorgenannten Bestimmungen im Rahmen einer eigenen Richtlinie betreffend Integrität und Loyalität sowie Handhabung von Interessenkonflikten umgesetzt. Die betroffenen Personen haben gestützt auf diese Richtlinie jährlich eine Erklärung zur Integrität und Loyalität der Verantwortlichen abzugeben.

Überwachung der Anlagerichtlinien und Begründungen zu Abweichungen

a) Überwachung der Anlagerichtlinien

Die Einhaltung der Anlagerichtlinien wird für alle Anlagegruppen in regelmässigen Abständen durch eine vom Portfoliomanagement unabhängige Stelle kontrolliert. Die Ergebnisse dieser Kontrollen werden der Geschäftsführung der CSA 2 zur Kenntnis gebracht. Gemeldete Verletzungen und die entsprechenden Begründungen/Massnahmen werden jeweils von der Geschäftsführung der Anlagestiftung beurteilt. Die Geschäftsführung überwacht die Umsetzung der Massnahmen und informiert bei schwerwiegenden Verletzungen den Stiftungsrat und das zuständige Anlagekomitee.

Gemäss den Anlagerichtlinien ist mit Ausnahme der Immobilien-Anlagegruppen die Kreditaufnahme (Leverage) nicht gestattet. Wo einzelne Anlagegruppen Minuspositionen auf Bankkonten aufweisen, handelt es sich um kurzfristige, stichtagsbezogene Sollpositionen ohne beabsichtigte Hebelwirkung auf das Portfolio.

b) Begründungen zu Abweichungen

Gestützt auf Art. 1.6 der Anlagerichtlinien bewilligte Abweichungen von den Anlagerichtlinien per 30. Juni 2021

Nr. Anlagegruppe	Bezeichnung der Anlage	Valor	Einheit	Kurswert	Nettovermögen der Anlagegruppe	Position in % des Nettovermögens	Anforderung	Abweichung	Begründung der Anlage
------------------	------------------------	-------	---------	----------	--------------------------------	----------------------------------	-------------	------------	-----------------------

Keine Anlagegruppen mit bewilligten Abweichungen von den Anlagerichtlinien.

Kennzahlen

Detaillierte Angaben zur annualisierten Performance und zur Volatilität siehe Seite 6.

Angaben zu den in den Anlagegruppen eingesetzten Kollektivanlagen

Angaben zur Portfoliokonstruktion gemäss Hinweis zur Steueroptimierung (siehe Seite 39).

CSA 2 World Index	30.6.2021
Sichtguthaben	0,0%
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	0,0%
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	
– CSIF (CH) Equity Canada	3,0%
– CSIF (CH) Equity Europe ex EMU ex CH	5,7%
– CSIF (CH) Equity EMU	8,8%
– CSIF (CH) I Equity Japan Blue – Pension Fund	6,1%
– CSIF (CH) Equity Pacific ex Japan Blue	3,1%
– CSIF (CH) III Equity US Blue – Pension Fund	60,2%
– CSIF (CH) III Equity World ex CH Small Cap Blue – Pension Fund	12,6%
Sonstige Vermögenswerte	0,5%
Total	100,0%

Konditionenübersicht per 30.6.2021

Anlagegruppen/-klassen	Valoren-Nr.	Bloomberg-Code	Betriebsaufwandquote TER _{KAST} *	Abrechnungs- methode	Spread/Swing- Faktor**	Aufschlag	Ab- schlag	Erwerbs- und Entässerungs- möglichkeit	Fraktionierung	Mindest- zeichnung	Portfolio- konstruktion	Bewertung zu Schlusspreisen	Preis- publikation	Valuta
								täglich; Eingabeschluss	In	Mio. CHF	Kollektiv- anlagen***	Abschluss- tag	Abschluss- tag plus Anzahl Tage	Abschluss- tag plus Anzahl Tage
Mischvermögen														
CSA 2 Mixta-BVG 25	887 902	CSABV25 SW	0,51 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x	x	1	2
CSA 2 Mixta-BVG 25 E ⁵⁾	43 665 396	CS2M25E SW	0,46 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x	x	1	2
CSA 2 Mixta-BVG 25 G	48 505 677		0,31 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x	x	1	2
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	11 217 285	CSAMIXA SW	0,63 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x	x	1	2
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E ⁵⁾	43 663 749	CSAMIXE SW	0,53 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x	x	1	2
CSA 2 Mixta-BVG 35	887 904	CSABV35 SW	0,55 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x	x	1	2
CSA 2 Mixta-BVG 35 E ⁵⁾	43 665 406	CS2M35E SW	0,45 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x	x	1	2
CSA 2 Mixta-BVG 35 G	48 505 678		0,30 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x	x	1	2
CSA 2 Mixta-BVG 35 S	14 555 174	CSA235S SW	0,45 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	25	x	x	1	2
CSA 2 Mixta-BVG 45	887 909	CSABV45 SW	0,58 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x	x	1	2
CSA 2 Mixta-BVG 45 E ⁵⁾	43 665 413	CS2M45E SW	0,43 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x	x	1	2
CSA 2 Mixta-BVG 45 G	48 505 679		0,28 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x	x	1	2
CSA 2 Mixta-BVG 45 L3	23 113 662	CSABVL3 SW	0,40 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	50	x	x	1	2
CSA 2 Mixta-BVG 75 E ⁵⁾	43 665 420	CS2M75E SW	0,52 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x	x	1	2
CSA 2 Mixta-BVG 75 G	48 505 680		0,37 ⁴⁾	NAV	0,00	0,00	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x	x	1	2
CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E ⁵⁾	43 665 425	CS2I25E SW	0,20	Spread	0,23	0,04	0,04	12,00 Uhr	ja	x	x	x	2	3
CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E ⁵⁾	43 665 431	CS2I35E SW	0,20	Spread	0,20	0,05	0,05	12,00 Uhr	ja	x	x	x	2	3
CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E ⁵⁾	43 668 934	CBC245E SW	0,20	Spread	0,18	0,06	0,06	12,00 Uhr	ja	x	x	x	2	3
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E ⁵⁾	43 668 938	CS2I75E SW	0,22	Spread	0,12	0,07	0,07	12,00 Uhr	ja	x	x	x	2	3
Real-Estate-Vermögen														
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A	32 336 250	CSAMREA SW	2,14 ^{3/4)}	Spread	0,00	2,00	2,00	quartalsweise ²⁾	ja	x	x	x	2)	2)
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L	32 336 252	CSAMREL SW	2,01 ^{3/4)}	Spread	0,00	2,00	2,00	quartalsweise ²⁾	ja	10	x	x	2)	2)
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M ⁶⁾	32 336 258	CSAMREM SW	1,40 ^{3/4)}	Spread	0,00	2,00	2,00	quartalsweise ²⁾	ja	20	x	x	2)	2)
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S ⁶⁾	32 336 245	CSAMRES SW	1,93 ^{3/4)}	Spread	0,00	2,00	2,00	quartalsweise ²⁾	ja	x	x	x	2)	2)
Aktienvermögen (passives Management)														
CSA 2 World Index	1 915 891	CSAWORL SW	0,46 ⁴⁾	Spread	0,08	0,04	0,04	15,00 Uhr	nein	x	x	x	2	3
CSA 2 World Index L	1 916 740	CSAWORI SW	0,35 ⁴⁾	Spread	0,08	0,04	0,04	15,00 Uhr	nein	5	x	x	2	3
Alternative Vermögen														
CSA 2 Private Equity	1 137 822	CSAPREQ SW	6,15 ¹⁾	Spread	1,00	1,00	1,00	quartalsweise ⁷⁾	nein	x	x	x	7)	7)

¹⁾ TER_{KAST} per 30.6.2020: Bei der Publikation lag die definitive TER per 30.6.2021 noch nicht vor. Sobald diese vorliegt, wird die neue TER im Factsheet ausgewiesen (spätestens per 31.12.2021).

²⁾ Gemäss Ziffer 6 des Prospekts.

³⁾ Der Wert berücksichtigt die TER der eingesetzten Zielfonds gemäss geprüfter Jahresrechnung oder entsprechenden Fondsunterlagen. Die TER der eingesetzten Zielfonds wird gemäss Definition der INREV (European Association for Investors in Non-Listed Real Estate Vehicles) oder inhaltlich abweichenden anderen länderspezifischen TER-Kostenquoten-Konzepten ausgewiesen.

⁴⁾ Der ausgewiesene TER_{KAST} beinhaltet zusätzlich Gebühren externer Depotbanken.

⁵⁾ Die Anspruchsklasse «E» ist Vorsorgeeinrichtungen (1e-Stiftungen) vorbehalten, die gemäss Art. 1e BVV 2 ausschliesslich Lohnanteile über dem anderthalbfachen oberen Grenzbetrag nach Artikel 8 Absatz 1 BVG versichern.

⁶⁾ Die Anspruchsklasse «S» ist Anlegern vorbehalten, die im Hinblick auf die Lancierung der Anlagegruppe eine Kapitalzusage abgegeben haben und im Umfang auf die gesamte zum damaligen Zeitpunkt gemachte Kapitalzusage beschränkt.

⁷⁾ Gemäss Ziffer 5 des Prospekts.

⁸⁾ M = Mandatsklasse. Die Fee wird nicht auf Ebene Anlageklasse erhoben, sondern im Rahmen des Investitionsvertrags.

Abrechnungsmethoden

NAV = Abrechnung zum Nettoinventarwert ohne Ausgabeaufschlag oder Rücknahmeabschlag

Spread = Abrechnung zum Nettoinventarwert plus Ausgabeaufschlag oder minus Rücknahmeabschlag

* Wenn nicht anders angegeben, handelt es sich bei der zugrunde legenden TER um die TER_{KAST}.
 ** Spread = Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeabschlag in % des Nettoinventarwerts. Der Spread dient zur Überwälzung der durch Käufe und Verkäufe entstehenden Transaktionskosten auf den Kostenverursacher und verbleibt im Anlagevermögen.
 *** CSA- und CSA-2-Anlagegruppen sowie kollektive Anlagen der Credit Suisse Funds AG und anderer Anbieter.

Übersicht Derivate

Engagementserhöhende Derivate per 30.6.2021

Anlagegruppe	Derivattyp	Anzahl Posi- tionen	Markt- wert ¹⁾ (in TCHF)	Ökonomisches Exposure ²⁾ (in TCHF)	Exposure BVV 2 ³⁾ (in TCHF)	Benötigte Liquidität (in TCHF)	Vorhandene Liquidität ^{4) 5)} (in TCHF)	Gegenpartei
CSA 2 Mixta-BVG 25	Long Termin	1	12.44	1 663.23	1 665.67	–	–	Depotbank
	Total	1	12.44	1 663.23	1 665.67	–	–	
CSA 2 Mixta-BVG 35	Long Termin	2	31.42	6 721.39	6 731.88	–	–	Depotbank
	Total	2	31.42	6 721.39	6 731.88	–	–	
CSA 2 Mixta-BVG 45	Long Future	1	–	7 155.00	7 165.63	7 165.63	8 010.74	Derivatbörse
	Long Termin	2	26.58	4 710.54	4 718.17	–	–	Depotbank
	Total	3	26.58	11 865.54	11 883.80	7 165.63	8 010.74	
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global	Long Termin	3	20.20	8 734.15	8 734.36	–	–	Depotbank
	Total	3	20.20	8 734.15	8 734.36	–	–	
CSA 2 Mixta-BVG 75	Long Future	1	–	2 514.00	2 522.77	2 522.77	4 165.96	Derivatbörse
	Total	1	–	2 514.00	2 522.77	2 522.77	4 165.96	

Wo in den Vermögensrechnungen eine Derivatposition zum Wiederbeschaffungswert ausgewiesen und diese in der Derivatübersicht auf dieser Seite nicht aufgeführt wird, handelt es sich um glattgestellte Devisentermingeschäfte.

¹⁾ Der Marktwert entspricht dem nicht realisierten Erfolg per 30.6.2021.

²⁾ Das ökonomische Exposure gibt an, welches Engagement mit einem Portfolio eingegangen wird. Dazu werden die derivativen Instrumente mit ihren Basisinstrumenten gleichnamig gemacht, was die Aggregation aller Positionen innerhalb einer Anlagekategorie erlaubt.

³⁾ Der Unterschied zum ökonomischen Exposure liegt in der Behandlung der Optionen. Engagementserhöhende Optionspositionen werden zum vollen Basiswertvolumen, das heisst nicht Delta-adjustiert (mit einer Ausübungswahrscheinlichkeit von 100%), berücksichtigt. Die engagementsenkende Wirkung von Long Puts und Short Calls darf demgegenüber nicht in Abzug gebracht werden.

⁴⁾ Entweder in Form liquider Mittel (z.B. Bargeld, Sichtguthaben) oder in Form liquiditätsnaher Anlagen (Terminguthaben, kurzfristige Forderungen guter Bonität, die auf einen festen Geldbetrag lauten). Bei Derivaten in fremder Währung kann auch die Liquidität in entsprechender Währung in die Betrachtung miteinbezogen werden.

⁵⁾ Berechnet zum Marktwert (bei Obligationen Kurswert inklusive Marchzinsen).

Engagementsenkende Derivate per 30.6.2021

Anlagegruppe	Derivattyp	Anzahl Posi- tionen	Markt- wert ¹⁾ (in TCHF)	Ökonomisches Exposure ²⁾ (in TCHF)	Exposure BVV 2 ³⁾ (in TCHF)	Benötigte physische Deckung (in TCHF)	Vorhandene physische Deckung ⁶⁾ (in TCHF)	Währung	Gegenpartei
CSA 2 Mixta-BVG 25	Short Termin	1	-21.92	-2 305.89	-2 310.90	2 310.90	23 149.36	USD	Depotbank
	Short Termin	1	-8.29	-10 956.46	-10 962.00	10 962.00	13 674.19	EUR	Depotbank
	Total	2	-30.21	-13 262.35	-13 272.90	13 272.90	36 823.55		
CSA 2 Mixta-BVG 35	Short Termin	1	-33.69	-3 504.96	-3 512.57	3 512.57	49 070.56	USD	Depotbank
	Short Termin	1	-9.84	-18 625.98	-18 635.40	18 635.40	19 420.43	EUR	Depotbank
	Total	2	-43.54	-22 130.94	-22 147.97	22 147.97	68 490.99		
CSA 2 Mixta-BVG 45	Short Termin	1	-8.96	-15 339.04	-15 346.80	15 346.80	16 187.00	EUR	Depotbank
	Total	1	-8.96	-15 339.04	-15 346.80	15 346.80	16 187.00		
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	Short Termin	1	-54.61	-5 810.85	-5 823.48	5 823.48	10 947.27	USD	Depotbank
	Short Termin	1	-2.16	-3 286.94	-3 288.60	3 288.60	3 653.76	EUR	Depotbank
	Total	2	-56.77	-9 097.79	-9 112.08	9 112.08	14 601.03		
CSA 2 Private Equity	Short Termin	1	-92.19	-16 972.91	-16 983.47	16 983.47	41 424.06	GBP	Depotbank
	Short Termin	4	-3 636.27	-213 964.37	-214 266.94	13 125.93	284 790.42	USD	Depotbank
	Short Termin	2	-109.02	-142 664.12	-142 725.24	142 725.24	181 230.27	EUR	Depotbank
	Total	7	-3 837.47	-373 601.41	-373 975.65	172 834.64	507 444.75		
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global	Short Termin	1	-258.32	-8 366.75	-8 368.95	8 368.95	8 404.53	HKD	Depotbank
	Short Termin	2	-79.64	-112 341.23	-112 364.58	112 364.58	118 313.95	AUD	Depotbank
	Short Termin	2	867.11	-5 066.44	-5 065.54	5 065.54	6 228.22	SEK	Depotbank
	Short Termin	2	-1 705.15	-405 511.81	-405 539.19	405 539.19	428 112.87	EUR	Depotbank
	Short Termin	2	-321.37	-16 093.79	-16 097.00	16 097.00	16 983.78	JPY	Depotbank
	Short Termin	2	-586.06	-120 275.00	-120 304.30	120 304.30	126 603.26	GBP	Depotbank
	Short Termin	2	-222.50	-13 188.96	-13 192.78	13 192.78	13 863.97	SGD	Depotbank
	Short Termin	2	-3 965.69	-673 448.27	-673 905.56	673 905.56	709 363.71	USD	Depotbank
	Total	15	-6 271.62	-1 354 292.25	-1 354 837.89	1 354 837.89	1 427 874.29		
CSA 2 Mixta-BVG 75	Short Termin	1	-0.10	-438.26	-438.48	438.48	2 344.79	EUR	Depotbank
	Total	1	-0.10	-438.26	-438.48	438.48	2 344.79		

Wo in den Vermögensrechnungen eine Derivatposition zum Wiederbeschaffungswert ausgewiesen und diese in der Derivatübersicht auf dieser Seite nicht aufgeführt wird, handelt es sich um glattgestellte Devisentermingeschäfte.

¹⁾ Der Marktwert entspricht dem nicht realisierten Erfolg per 30.6.2021.

²⁾ Das ökonomische Exposure gibt an, welches Engagement mit einem Portfolio eingegangen wird. Dazu werden die derivativen Instrumente mit ihren Basisinstrumenten gleichnamig gemacht, was die Aggregation aller Positionen innerhalb einer Anlagekategorie erlaubt.

³⁾ Der Unterschied zum ökonomischen Exposure liegt in der Behandlung der Optionen. Engagements erhöhende Optionspositionen werden zum vollen Basiswertvolumen, das heisst nicht Delta-adjustiert (mit einer Ausübungswahrscheinlichkeit von 100%), berücksichtigt. Die engagementsenkende Wirkung von Long Puts und Short Calls darf demgegenüber nicht in Abzug gebracht werden.

⁶⁾ Zulässig sind alle Anlagen in entsprechender Währung des Derivats, berechnet zum Marktwert (bei Obligationen Kurswert inklusive Marchzinsen). Bei Swaps ist die Deckung durch das Nominal der Anlagen in entsprechender Währung sicherzustellen.

Rückerstattungen

Die Anlagestiftung als **Erbringerin** von Rückerstattungen: Die Anlagestiftung hat im Verlauf der Berichtsperiode 2020/2021 keine Rückerstattungen erbracht.

Die Anlagestiftung als **Empfängerin** von Rückerstattungen: Die Anlagestiftung hat im Verlauf der Berichtsperiode 2020/2021 keine Rückerstattungen erhalten.

Organe

Geschäftsführung der CSA 2

- **Alexandrine Kiechler**, Geschäftsführerin
- **Ernst Kessler**, stv. Geschäftsführer

Stiftungsrat

Präsident

- **Beat Zeller**, Leiter Pension Funds & Corporate Investors, Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Vertreter der Anleger

- **Urs Gfeller**, Leiter Group Investment Management der Novartis International AG, Basel
- **Thomas Scherr**, Leiter & CFO RCM Division EMEA und Stiftungsrat der SAP Pension, Biel
- **Emmanuel Vauclair**, Geschäftsführer der Pensionskasse SRG SSR, Bern
- **Gion Pagnoncini**, Geschäftsführung der Pro Medico Stiftung, Verbandsvorsorge der 2. Säule, Zürich und Partner und Mitinhaber Mark & Michel, Vorsorge- und Versicherungsberatung, Zürich
- **René Wieser**, Stiftungsratspräsident der SWISS Vorsorgestiftung für das Bodenpersonal, Basel
- **Daniel Zwygart**, Leiter Vermögensanlagen der Previs Vorsorge, Bern
- **Corrado Tedeschi** (ab 17.11.2020), Geschäftsführer der Livica Sammelstiftung, Bern

Vertreter der Stifterin

Credit Suisse (Schweiz) AG

- **Jürg Roth**, Leiter Regionen Pension Funds & Corporate Investors, Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich
- **Gebhard Giselsbrecht**, Leiter Client Coverage Asset Management CH/EMEA, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich

Anlagekomitee Wertschriften

Vertreter der Anleger

- **Andreas Kissling**, Präsident der Pensionskasse Sika, Baar
- **Hans-Peter Ruesch**, Geschäftsführer der PK Assets AG, Wilen
- **Urs Stadelmann**, Geschäftsführer der Pensionskassen der Dätwyler Holding AG, Altdorf
- **Fabio Strinati**, Leiter Anlagen / Stv. Geschäftsführer der Personalvorsorgekasse der Stadt Bern, Bern
- **Oliver Fässler**, Head Research and Strategy der Pensionskasse der Credit Suisse Group (Schweiz), Zürich

Vertreter der Stifterin

Credit Suisse (Schweiz) AG

- **Jürg Roth**, Leiter Regionen Pension Funds & Corporate Investors, Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Bericht der Revisionsstelle

an die Anlegerversammlung der Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule
Zürich

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule bestehend aus Vermögens- und Erfolgsrechnungen des Anlagevermögens, Bilanz und Erfolgsrechnung des Stammvermögens und Anhang (seiten 6 bis 47 des Jahresberichts) für das am 30. Juni 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, den Statuten 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 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 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 30. Juni 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, den Statuten und den Reglementen.

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich
Telefon: +41 58 792 44 00, Telefax: +41 58 792 44 10, www.pwc.ch

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

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 9 ASV) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 10 ASV 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, soweit diese Aufgaben nicht von der Anlegerversammlung wahrgenommen werden.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Bestimmungen einschliesslich der Anlagerichtlinien entspricht;
- die Vorkehrungen zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das zuständige Organ hinreichend kontrolliert wird;
- 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 einschliesslich der Anlagerichtlinien eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Raffael Simone
Revisionsexperte
Leitender Revisor



Yael Fries
Revisionsexpertin

Zürich, 27. September 2021

