

16. 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 270 Vorsorgeeinrichtungen, darunter beispielsweise Pensionskassen, Sammel- und Gemeinschaftsstiftungen sowie Freizügigkeitsstiftungen, sind der Anlagestiftung beigetreten.

Kurzporträt

Gründungsjahr	2006
Stifterin	Credit Suisse (Schweiz) AG
Anzahl Anlagegruppen	14
Nettovermögen	CHF 5 043 465 (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	credit-suisse.com/anlagestiftung kgast.ch
Bloomberg	CSAM

Inhaltsverzeichnis

Entwicklung der Anlagestiftung	5	Alternative Vermögen	
Annualisierte Performance und Volatilität	6	CSA 2 Private Equity	42
Übersicht Anlagegruppen/-klassen	7		
Benchmarkänderungen	8	CSA 2 Stammvermögen	43
Jahresrechnungen		Anhang	
Mischvermögen		Allgemeine Angaben und Erläuterungen	44
CSA 2 Mixta-BVG 25	10–13	Überschreitung von Schuldner- und	
CSA 2 Mixta-BVG 25 E	10–13	Gesellschaftsbeschränkungen	46
CSA 2 Mixta-BVG 25 G	10–13	Corporate Governance	46
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	14/15	Überwachung der Anlagerichtlinien und Begründungen	
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E	14/15	zu Abweichungen	48
CSA 2 Mixta-BVG 35	16–19	Kennzahlen	49
CSA 2 Mixta-BVG 35 S	16–19	Angaben zu den in den Anlagegruppen eingesetzten	
CSA 2 Mixta-BVG 35 E	16–19	Kollektivanlagen	49
CSA 2 Mixta-BVG 35 G	16–19	Konditionenübersicht	50
CSA 2 Mixta-BVG 45	20–23	Übersicht Derivate	51
CSA 2 Mixta-BVG 45 E	20–23	Rückerstattungen	53
CSA 2 Mixta-BVG 45 G	20–23	Organe	54
CSA 2 Mixta-BVG 45 L3	20–23	Bericht der Revisionsstelle	56
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real E	24/25		
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real G	24/25		
CSA 2 Mixta-BVG 75 E	26/27		
CSA 2 Mixta-BVG 75 G	26/27		
CSA 2 Mixta-BVG 100 G	28		
CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E	30		
CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E	31		
CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E	32		
CSA 2 Mixta-BVG Index 75	34/35		
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E	34/35		
Aktienvermögen (passives Management)			
CSA 2 World Index	36/37		
CSA 2 World Index L	36/37		
Real-Estate-Vermögen			
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A	38–41		
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L	38–41		
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M	38–41		
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S	38–41		

Entwicklung der Anlagestiftung

Rückblick auf die wichtigsten Ereignisse (CSA 2)

Oktober 2021

Die Angebotspalette wird um die beiden Anlagegruppen CSA 2 Mixta-BVG 65 Real und CSA 2 Mixta-BVG 100 erweitert.

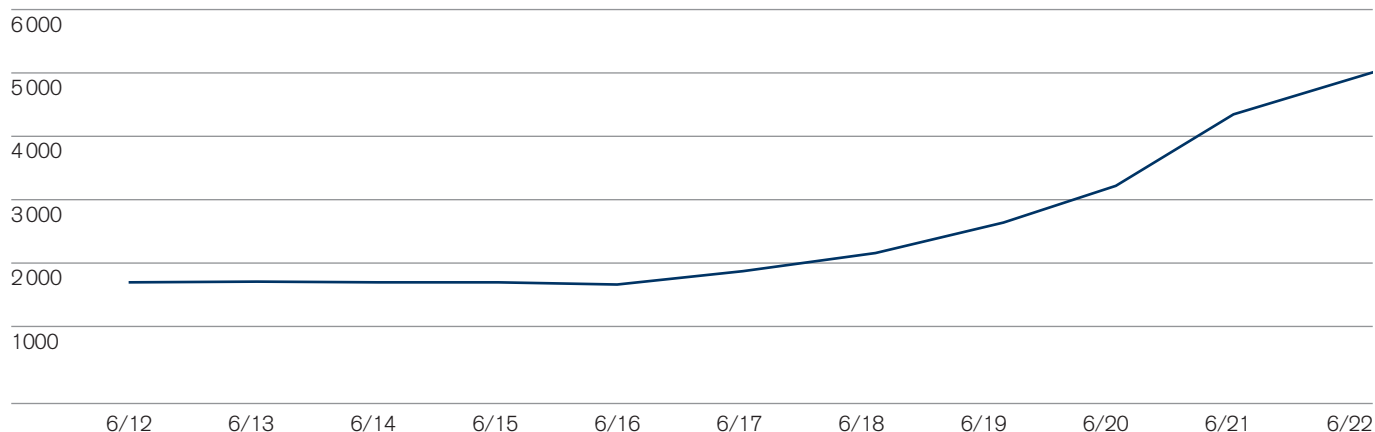
März 2022

Der für das Securities-Lending-Geschäft definierte Toleranzwert (Kreditspread des Borgers) wurde überschritten. Das Securities-Lending-Geschäft wird bis auf Weiteres sistiert.

Vermögensveränderung 2021/2022

	in Mio. CHF
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4 525
Ausgaben von Ansprüchen	1 273
Rücknahmen von Ansprüchen	-831
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	-30
Gesamterfolg	151
Liquidationen	0
Zwischentotal	5 088
Abzüglich Doppelzahlungen:	
Mixta-BVG	-45
World Index	0
Nettovermögen (abzüglich Doppelzahlungen)	
Ende Geschäftsjahr 2021/2022	5 043
Veränderung gegenüber Vorjahr	12,1%

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



■ Nettovermögen in Mio. CHF

Annualisierte Performance und Volatilität per 30. Juni 2022

	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	3,13	1,69	-8,39	4,07	4,85	4,49
CSA 2 Mixta-BVG 25 E			-8,35			4,49
CSA 2 Mixta-BVG 25 G			-8,21			4,50
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	3,24	2,17	-7,21	3,94	4,64	4,43
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E			-7,11			4,43
CSA 2 Mixta-BVG 35	4,04	2,38	-8,72	5,07	5,83	5,38
CSA 2 Mixta-BVG 35 E			-8,63			5,38
CSA 2 Mixta-BVG 35 G			-8,49			5,38
CSA 2 Mixta-BVG 35 S	4,15	2,48	-8,63	5,07	5,83	5,38
CSA 2 Mixta-BVG 45	4,79	2,90	-9,32	6,07	6,97	6,55
CSA 2 Mixta-BVG 45 E			-9,18			6,55
CSA 2 Mixta-BVG 45 G			-9,04			6,55
CSA 2 Mixta-BVG 45 L3		3,08	-9,15		6,97	6,55
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real E ³⁾			-8,98			
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real G ³⁾			-12,28			
CSA 2 Mixta-BVG 75 E			-12,02			10,97
CSA 2 Mixta-BVG 75 G			-11,88			10,97
CSA 2 Mixta-BVG 100 G ³⁾			-16,85			
CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E			-10,84			5,31
CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E			-10,97			6,07
CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E			-11,06			6,97
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 ³⁾			-13,33			
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E			-12,24			10,27
Aktienvermögen (passives Management)						
CSA 2 World Index	9,37	7,21	-12,53	13,88	16,23	13,19
CSA 2 World Index L	9,49	7,33	-12,43	13,88	16,23	13,19
Real-Estate-Vermögen						
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A ¹⁾		11,18	21,63		3,58	²⁾
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M ¹⁾		11,24	23,47		3,58	²⁾
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S ¹⁾		10,00	21,28		3,58	²⁾
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L ¹⁾		11,67	22,28		3,58	²⁾
Alternative Vermögen						
CSA 2 Private Equity	8,42	9,92	-0,62	7,85	9,84	6,99

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

²⁾ Nicht kalkulierbar, da Basisdaten nur quartalsweise vorliegen.

³⁾ Performance seit Lancierung (nicht annualisiert). Aufgrund zu geringer Datenreihen wird die Volatilitätszahl frühestens zwölf Monate ab Lancierung publiziert.

Hinweis: Statistische Kennzahlen sind unter 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	
		30.6.2022	30.6.2021	+/- in %	30.6.2022	30.6.2021	+/- in %	30.6.2022	30.6.2021
CSA 2 Mixta-BVG 25 Valor 887 902 CB CSA 2 Mixta-BVG 25	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	301,1	361,2	-16,6	189 088	207 794	-9,0	1 592.53	1 738.42
CSA 2 Mixta-BVG 25 E Valor 43 665 396 CB CSA 2 Mixta-BVG 25	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	14,6	11,4	28,4	13 697	9 780	40,1	1 068.40	1 165.70
CSA 2 Mixta-BVG 25 G Valor 46 505 677 CB CSA 2 Mixta-BVG 25	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	86,5	90,5	-4,5	84 383	81 093	4,1	1 024.78	1 116.42
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	116,0	111,5	4,0	81 520	72 711	12,1	1 423.05	1 533.57
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	9,6	0,5	1 670,3	8 881	466	1 805,8	1 076.11	1 158.52
CSA 2 Mixta-BVG 35 Valor 887 904 CB CSA 2 Mixta-BVG 35	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	528,3	704,3	-25,0	334 056	406 503	-17,8	1 581.50	1 732.59
CSA 2 Mixta-BVG 35 S Valor 14 555 174 CB CSA 2 Mixta-BVG 35	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	43,8	48,1	-8,9	27 404	27 486	-0,3	1 598.32	1 749.31
CSA 2 Mixta-BVG 35 E Valor 43 665 406 CB CSA 2 Mixta-BVG 35	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	68,6	13,5	406,9	61 821	11 144	454,7	1 109.33	1 214.09
CSA 2 Mixta-BVG 35 G Valor 46 505 678 CB CSA 2 Mixta-BVG 35	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	155,7	146,6	6,2	147 853	127 425	16,0	1 052.98	1 150.69
CSA 2 Mixta-BVG 45 Valor 887 909 CB CSA 2 Mixta-BVG 45	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	302,9	414,6	-26,9	183 892	228 200	-19,4	1 647.39	1 816.61
CSA 2 Mixta-BVG 45 E Valor 43 665 413 CB CSA 2 Mixta-BVG 45	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	90,3	17,5	417,0	79 124	13 901	469,2	1 141.46	1 256.82
CSA 2 Mixta-BVG 45 G Valor 46 505 679 CB CSA 2 Mixta-BVG 45	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	155,7	158,6	-1,8	144 502	133 877	7,9	1 077.30	1 184.41
CSA 2 Mixta-BVG 45 L3 Valor 23 113 662 CB CSA 2 Mixta-BVG 45	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	90,1	99,1	-9,2	63 820	63 820	0,0	1 411.10	1 553.24
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real E²⁾ Valor 116 680 729 CB CSA 2 Mixta-BVG 65 Real	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	0,0	-		10	-	-	910.18	-
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real G³⁾ Valor 114 059 676 CB CSA 2 Mixta-BVG 65 Real	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	37,7	-		42 978	-	-	877.24	-
CSA 2 Mixta-BVG 75 E Valor 43 665 420 CB CSA 2 Mixta-BVG 75	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	15,1	6,4	134,0	12 787	4 807	166,0	1 180.55	1 341.80
CSA 2 Mixta-BVG 75 G Valor 46 505 680 CB CSA 2 Mixta-BVG 75	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	119,2	131,3	-9,2	100 460	97 513	3,0	1 186.53	1 346.53
CSA 2 Mixta-BVG 100 G³⁾ Valor 114 059 627 CB CSA 2 Mixta-BVG 100	Balanced Solutions, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG	38,3	-		46 053	-	-	831.51	-
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	19,4	17,0	14,0	18 865	14 759	27,8	1 029.21	1 154.35

Anlagegruppe/-klasse Valor Benchmark	Investment Manager	Vermögen in Mio. CHF			Anzahl Ansprüche			Inventarwert in CHF	
		30.6.2022	30.6.2021	+/- in %	30.6.2022	30.6.2021	+/- in %	30.6.2022	30.6.2021
CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E									
Valor 43 665 431	Index Solutions Team, Credit Suisse								
CB CSA 2 Mixta-BVG Index 35	Asset Management (Schweiz) AG	50,3	31,7	58,7	46 875	26 289	78,3	1 073.51	1 205.81
CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E									
Valor 43 668 934	Index Solutions Team, Credit Suisse								
CB CSA 2 Mixta-BVG Index 45	Asset Management (Schweiz) AG	42,1	24,9	69,0	37 836	19 914	90,0	1 113.78	1 252.28
CSA 2 Mixta-BVG Index 75⁴⁾									
Valor 112 546 430	Index Solutions Team, Credit Suisse								
CB CSA 2 Mixta-BVG Index 75	Asset Management (Schweiz) AG	5,4	–	–	6 187	–	–	866.68	–
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E									
Valor 43 668 938	Index Solutions Team, Credit Suisse								
CB CSA 2 Mixta-BVG Index 75	Asset Management (Schweiz) AG	54,7	37,9	44,3	44 530	27 090	64,4	1 229.23	1 400.64
CSA 2 World Index									
Valor 1 915 891	Index Solutions Team, Credit Suisse								
MSCI World ex Switzerland IMI (NR) (10/13)	Asset Management (Schweiz) AG	41,9	62,8	–33,3	16 456	21 591	–23,8	2 545.18	2 909.71
CSA 2 World Index L									
Valor 1 916 740	Index Solutions Team, Credit Suisse								
MSCI World ex Switzerland IMI (NR) (10/13)	Asset Management (Schweiz) AG	50,1	61,9	–19,0	19 097	20 636	–7,5	2 625.74	2 998.57
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A¹⁾									
Valor 32 336 250	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG								
Kein Benchmark		288,5	187,5	53,8	179 497	142 218	26,2	1 607.27	1 318.61
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L¹⁾									
Valor 32 336 252	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG								
Kein Benchmark		399,7	272,7	46,6	247 103	205 753	20,1	1 617.62	1 325.39
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M¹⁾									
Valor 32 336 258	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG								
Kein Benchmark		1 126,9	670,5	68,1	652 568	476 803	36,9	1 726.93	1 406.18
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S¹⁾									
Valor 32 336 245	Indirect Real Estate, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG								
Kein Benchmark		337,8	324,4	4,1	201 688	236 599	–14,8	1 674.62	1 370.95
CSA 2 Private Equity¹⁾									
Valor 1 137 822									
MSCI World (TR)	Partners Group AG	497,7	517,8	–3,9	183 564	189 797	–3,3	2 711.24	2 728.19

¹⁾ Anlagegruppe/-klasse mit Prospekt.

²⁾ Lanciert am 28.2.2022.

³⁾ Lanciert am 29.10.2021.

⁴⁾ Lanciert am 30.7.2021.

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

Konditionen siehe Konditionenübersicht auf Seite 50.

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

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	5 743 835.20	7 646 381.07
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	395 347 033.26	454 704 667.51
Derivative Finanzinstrumente	314 483.24	–17 819.45
Sonstige Vermögenswerte	901 692.22	880 348.49
Gesamtvermögen abzüglich:	402 307 043.92	463 213 577.62
Andere Verbindlichkeiten	45 546.36	45 539.51
Bankverbindlichkeiten	24 493.73	0.00
Nettovermögen	402 237 003.83	463 168 038.11

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse E	
	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn 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
Ausgaben von Ansprüchen	85 681 121.85	107 535 560.85	42 141 388.75	67 986 354.65	7 811 355.20	1 430 695.70
Rücknahmen von Ansprüchen	–110 118 239.85	–93 668 381.20	–74 859 716.60	–59 293 943.60	–3 265 222.05	–8 427 292.45
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	158 012.87	–127 495.47	199 892.65	199 928.77	20 064.40	238 302.96
Gesamterfolg	–36 651 929.15	37 089 929.39	–27 586 156.52	28 788 974.19	–1 332 742.82	914 516.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	402 237 003.83	463 168 038.11	301 128 284.37	361 232 876.09	14 634 171.05	11 400 716.32
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	298 667.194	288 105.361	207 793.704	202 247.468	9 780.182	16 083.438
Ausgegebene Ansprüche	63 552.342	77 932.117	24 434.892	41 054.896	6 761.282	1 295.699
Zurückgenommene Ansprüche	–75 050.941	–67 370.284	–43 140.705	–35 508.660	–2 844.137	–7 598.955
Anzahl Ansprüche im Umlauf	287 168.595	298 667.194	189 087.891	207 793.704	13 697.327	9 780.182
Inventarwert pro Anspruch			1 592.53	1 738.42	1 068.40	1 165.70
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			11.69	10.59	8.41	7.70

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

Anspruchsklasse G	
1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
90 534 445.70	71 542 368.81
35 728 377.90	38 118 510.50
–31 993 301.20	–25 947 145.15
–61 944.18	–565 727.20
–7 733 029.81	7 386 438.74
86 474 548.41	90 534 445.70
81 093.308	69 774.455
32 356.168	35 581.522
–29 066.099	–24 262.669
84 383.377	81 093.308
1 024.78	1 116.42
9.72	8.96

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	
	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	1 927.55	16.91	1 447.48	13.51	68.30	0.45
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 865 150.57	3 783 817.15	2 919 806.98	2 972 560.14	130 352.31	105 077.31
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	148 363.48	154 815.69	47 769.99	62 115.81	10 568.00	1 868.31
Total Erträge abzüglich:	4 015 441.60	3 938 649.75	2 969 024.45	3 034 689.46	140 988.61	106 946.07
Passivzinsen	42.72	1 694.95	32.81	1 350.13	1.20	56.86
Negativzinsen	64 663.54	61 256.17	49 055.74	48 031.56	2 047.42	1 806.96
Verwaltungskosten	626 862.82	715 239.69	624 073.77	694 233.90	18 083.10	20 941.25
Sonstige Aufwendungen	82.94	64.60	64.21	51.45	2.27	2.25
Ausrichtung laufender Nettoerträge						
bei Rücknahme von Ansprüchen	177 886.96	157 552.48	85 503.47	90 488.77	5 685.98	8 805.31
Total Aufwendungen	869 538.98	935 807.89	758 730.00	834 155.81	25 819.97	31 612.63
Nettoertrag	3 145 902.62	3 002 841.86	2 210 294.45	2 200 533.65	115 168.64	75 333.44
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 709 105.13	12 180 109.40	3 526 578.11	9 500 537.40	171 318.68	299 929.94
Realisierter Erfolg	7 855 007.75	15 182 951.26	5 736 872.56	11 701 071.05	286 487.32	375 263.38
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–44 506 936.90	21 906 978.13	–33 323 029.08	17 087 903.14	–1 619 230.14	539 253.08
Gesamterfolg	–36 651 929.15	37 089 929.39	–27 586 156.52	28 788 974.19	–1 332 742.82	914 516.46
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	3 145 902.62	3 002 841.86	2 210 294.45	2 200 533.65	115 168.64	75 333.44
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	3 145 902.62	3 002 841.86	2 210 294.45	2 200 533.65	115 168.64	75 333.44

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

Anspruchklasse G	
1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
411.77	2.95
814 991.28	706 179.70
90 025.49	90 831.57
905 428.54	797 014.22
8.71	287.96
13 560.38	11 417.65
–15 294.05	64.54
16.46	10.90
86 697.51	58 258.40
84 989.01	70 039.45
820 439.53	726 974.77
1 011 208.34	2 379 642.06
1 831 647.87	3 106 616.83
–9 564 677.68	4 279 821.91
–7 733 029.81	7 386 438.74
820 439.53	726 974.77
820 439.53	726 974.77

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus

Valor 11 217 285

CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E

Valor 43 663 749

Vermögensrechnung

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	1 347 702.26	2 287 430.99
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	123 964 499.67	109 567 688.30
Derivative Finanzinstrumente	–106 085.78	–56 887.63
Sonstige Vermögenswerte	392 207.39	279 282.89
Gesamtvermögen abzüglich:	125 598 323.54	112 077 514.55
Andere Verbindlichkeiten	29 539.95	30 214.53
Bankverbindlichkeiten	4 831.25	0.00
Nettovermögen	125 563 952.34	112 047 300.02

	Konsolidierung 1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	Anspruchsklasse A 1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	Anspruchsklasse E 1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	112 047 300.02	97 225 380.90	111 507 425.55	96 857 295.10	539 874.47	368 085.80
Ausgaben von Ansprüchen	33 621 354.55	21 126 218.85	23 490 284.30	20 502 111.00	10 131 070.25	624 107.85
Rücknahmen von Ansprüchen	–10 243 275.00	–17 206 738.85	–9 833 933.65	–16 667 898.90	–409 341.35	–538 839.95
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–120 326.01	–324 995.07	–147 846.78	–356 941.52	27 520.77	31 946.45
Gesamterfolg	–9 741 101.22	11 227 434.19	–9 009 174.89	11 172 859.87	–731 926.33	54 574.32
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	125 563 952.34	112 047 300.02	116 006 754.53	111 507 425.55	9 557 197.81	539 874.47
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	73 176.949	70 544.454	72 710.945	70 191.005	466.004	353.449
Ausgegebene Ansprüche	24 093.231	14 790.490	15 311.349	14 205.845	8 781.882	584.645
Zurückgenommene Ansprüche	–6 869.215	–12 157.995	–6 502.577	–11 685.905	–366.638	–472.090
Anzahl Ansprüche im Umlauf	90 400.965	73 176.949	81 519.717	72 710.945	8 881.248	466.004
Inventarwert pro Anspruch			1 423.05	1 533.57	1 076.11	1 158.52
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			13.25	12.07	11.17	10.20

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	
	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	322.42	–0.05	301.39	–0.02	21.03	–0.03
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 513 367.49	1 226 875.28	1 434 089.70	1 219 065.98	79 277.79	7 809.30
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	83 186.88	23 719.02	50 708.37	23 028.08	32 478.51	690.94
Total Erträge abzüglich:	1 596 876.79	1 250 594.25	1 485 099.46	1 242 094.04	111 777.33	8 500.21
Passivzinsen	32.66	602.16	30.53	597.62	2.13	4.54
Negativzinsen	17 532.52	14 073.43	16 815.62	13 968.87	716.90	104.56
Verwaltungskosten	384 448.67	309 988.30	375 382.86	308 353.86	9 065.81	1 634.44
Sonstige Aufwendungen	64.60	64.60	63.95	64.02	0.65	0.58
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei						
Rücknahme von Ansprüchen	15 639.75	43 431.93	12 826.10	41 429.15	2 813.65	2 002.78
Total Aufwendungen	417 718.20	368 160.42	405 119.06	364 413.52	12 599.14	3 746.90
Nettoertrag	1 179 158.59	882 433.83	1 079 980.40	877 680.52	99 178.19	4 753.31
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	325 912.90	5 250 540.97	301 149.24	5 225 254.81	24 763.66	25 286.16
Realisierter Erfolg	1 505 071.49	6 132 974.80	1 381 129.64	6 102 935.33	123 941.85	30 039.47
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–11 246 172.71	5 094 459.39	–10 390 304.53	5 069 924.54	–855 868.18	24 534.85
Gesamterfolg	–9 741 101.22	11 227 434.19	–9 009 174.89	11 172 859.87	–731 926.33	54 574.32
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	1 179 158.59	882 433.83	1 079 980.40	877 680.52	99 178.19	4 753.31
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1 179 158.59	882 433.83	1 079 980.40	877 680.52	99 178.19	4 753.31

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

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	14 242 604.70	13 490 199.77
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	780 075 814.60	897 508 227.87
Derivative Finanzinstrumente	417 661.36	–12 199.35
Sonstige Vermögenswerte	1 788 239.56	1 665 724.12
Gesamtvermögen abzüglich:	796 524 320.22	912 651 952.41
Andere Verbindlichkeiten	94 323.34	110 715.41
Bankverbindlichkeiten	52 208.33	0.00
Nettovermögen	796 377 788.55	912 541 237.00

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse S	
	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn 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
Ausgaben von Ansprüchen	198 444 690.90	221 935 136.85	63 805 722.60	148 490 645.00	0.00	2 979 997.05
Rücknahmen von Ansprüchen	–239 457 679.05	–103 622 844.55	–190 809 136.25	–71 915 916.95	–144 999.85	–2 707 875.20
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	381 253.80	–5 984 389.68	1 482 557.70	–3 864 498.92	1 995.52	930.03
Gesamterfolg	–75 531 714.10	92 453 479.88	–50 471 238.36	71 068 085.69	–4 137 774.67	4 894 610.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	796 377 788.55	912 541 237.00	528 310 567.26	704 302 661.57	43 800 739.84	48 081 518.84
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	572 558.271	487 490.404	406 502.817	359 826.347	27 485.983	27 312.200
Ausgegebene Ansprüche	150 899.658	156 911.237	36 992.191	90 803.925	0.000	1 825.878
Zurückgenommene Ansprüche	–152 323.883	–71 843.370	–109 439.215	–44 127.455	–81.749	–1 652.095
Anzahl Ansprüche im Umlauf	571 134.046	572 558.271	334 055.793	406 502.817	27 404.234	27 485.983
Inventarwert pro Anspruch			1 581.50	1 732.59	1 598.32	1 749.31
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			9.45	9.60	11.23	11.33

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

Anspruchsklasse E		Anspruchsklasse G	
1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
13 529 900.32	14 109 003.04	146 627 156.27	90 212 648.00
70 666 813.50	8 681 772.85	63 972 154.80	61 782 721.95
–8 464 878.85	–10 759 964.95	–40 038 664.10	–18 239 087.45
–675 534.10	121 714.83	–427 765.32	–2 242 535.62
–6 476 488.53	1 377 374.55	–14 446 212.54	15 113 409.39
68 579 812.34	13 529 900.32	155 686 669.11	146 627 156.27
11 144.064	12 938.178	127 425.407	87 413.679
57 820.670	7 560.016	56 086.797	56 721.418
–7 143.600	–9 354.130	–35 659.319	–16 709.690
61 821.134	11 144.064	147 852.885	127 425.407
1 109.33	1 214.09	1 052.98	1 150.69
7.83	7.87	9.14	9.03

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	
	1.7.2021– 30.6.2022	1.7.2020– 30.6.2021	1.7.2021– 30.6.2022	1.7.2020– 30.6.2021	1.7.2021– 30.6.2022	1.7.2020– 30.6.2021
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	5 971.09	32.59	3 963.11	26.41	327.15	1.72
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	6 755 365.95	6 644 954.70	4 618 423.75	5 158 181.45	365 627.81	364 892.26
Erträge der Rückerstattungen	0.00	46 587.67	0.00	0.00	0.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	236 209.95	363 519.22	33 015.99	186 758.11	0.00	5 836.43
Total Erträge abzüglich:	6 997 546.99	7 055 094.18	4 655 402.85	5 344 965.97	365 954.96	370 730.41
Passivzinsen	68.23	1 125.35	45.31	880.19	3.75	63.27
Negativzinsen	112 857.38	95 819.50	79 182.98	74 484.23	6 072.10	5 290.94
Verwaltungskosten	1 331 012.00	1 356 805.51	1 299 816.15	1 293 427.14	51 861.45	48 709.21
Sonstige Aufwendungen	82.92	129.20	63.58	100.11	4.27	7.31
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei						
Rücknahme von Ansprüchen	253 067.96	148 894.94	118 917.21	73 151.90	193.91	5 194.58
Total Aufwendungen	1 697 088.49	1 602 774.50	1 498 025.23	1 442 043.57	58 135.48	59 265.31
Nettoertrag	5 300 458.50	5 452 319.68	3 157 377.62	3 902 922.40	307 819.48	311 465.10
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16 084 347.93	47 813 326.42	10 675 572.65	36 918 502.55	884 403.94	2 518 544.47
Realisierter Erfolg	21 384 806.43	53 265 646.10	13 832 950.27	40 821 424.95	1 192 223.42	2 830 009.57
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–96 916 520.53	39 187 833.78	–64 304 188.63	30 246 660.74	–5 329 998.09	2 064 600.68
Gesamterfolg	–75 531 714.10	92 453 479.88	–50 471 238.36	71 068 085.69	–4 137 774.67	4 894 610.25
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	5 300 458.50	5 452 319.68	3 157 377.62	3 902 922.40	307 819.48	311 465.10
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	5 300 458.50	5 452 319.68	3 157 377.62	3 902 922.40	307 819.48	311 465.10

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	
1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
511.26	0.38	1 169.57	4.08
491 084.42	108 633.98	1 280 229.97	1 013 247.01
0.00	0.00	0.00	46 587.67
64 313.41	15 974.23	138 880.55	154 950.45
555 909.09	124 608.59	1 420 280.09	1 214 789.21
5.92	23.79	13.25	158.10
6 934.32	1 653.61	20 667.98	14 390.72
50 299.71	14 669.16	–70 965.31	0.00
1.45	2.29	13.62	19.49
14 753.63	20 557.82	119 203.21	49 990.64
71 995.03	36 906.67	68 932.75	64 558.95
483 914.06	87 701.92	1 351 347.34	1 150 230.26
1 384 691.72	708 704.01	3 139 679.62	7 667 575.39
1 868 605.78	796 405.93	4 491 026.96	8 817 805.65
–8 345 094.31	580 968.62	–18 937 239.50	6 295 603.74
–6 476 488.53	1 377 374.55	–14 446 212.54	15 113 409.39
483 914.06	87 701.92	1 351 347.34	1 150 230.26
483 914.06	87 701.92	1 351 347.34	1 150 230.26

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

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	12 231 914.72	6 761 772.59
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	625 055 357.32	681 759 154.47
Derivative Finanzinstrumente	249 073.90	17 612.93
Sonstige Vermögenswerte	1 559 629.74	1 248 963.16
Gesamtvermögen abzüglich:	639 095 975.68	689 787 503.15
Andere Verbindlichkeiten	44 254.10	71 742.13
Bankverbindlichkeiten	62 987.48	0.00
Nettovermögen	638 988 734.10	689 715 761.02

	Konsolidierung 1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	Anspruchsklasse A 1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	Anspruchsklasse E 1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn 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
Ausgaben von Ansprüchen	205 831 256.42	158 519 226.35	42 018 443.90	76 491 384.55	100 772 782.42	8 996 100.15
Rücknahmen von Ansprüchen	–192 072 505.75	–74 284 890.20	–123 270 931.20	–48 667 543.25	–17 931 945.70	–989 134.85
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	306 521.48	–6 463 743.14	761 138.51	–2 649 458.09	–867 645.34	–493 004.51
Gesamterfolg	–64 792 299.07	85 819 602.49	–31 117 827.86	51 229 641.17	–9 127 235.71	2 181 937.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	638 988 734.10	689 715 761.02	302 942 947.74	414 552 124.39	90 316 894.87	17 470 939.20
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	439 798.643	373 602.766	228 200.401	212 388.529	13 900.941	7 069.156
Ausgegebene Ansprüche	156 950.566	118 252.315	23 378.832	44 679.938	79 639.134	7 679.397
Zurückgenommene Ansprüche	–125 411.327	–52 056.438	–67 687.021	–28 868.066	–14 416.236	–847.612
Anzahl Ansprüche im Umlauf	471 337.882	439 798.643	183 892.212	228 200.401	79 123.839	13 900.941
Inventarwert pro Anspruch			1 647.39	1 816.61	1 141.46	1 256.82
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			10.42	9.09	9.09	8.03

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	
1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
158 564 952.49	93 480 706.31	99 127 744.94	86 721 718.75
63 040 030.10	73 031 741.65	0.00	0.00
–50 869 628.85	–24 628 212.10	0.00	0.00
413 028.33	–3 321 280.54	0.00	0.00
–15 475 891.17	20 001 997.17	–9 071 344.33	12 406 026.19
155 672 490.90	158 564 952.49	90 056 400.61	99 127 744.94
133 877.301	90 325.081	63 820.000	63 820.000
53 932.600	65 892.980	0.000	0.000
–43 308.070	–22 340.760	0.000	0.000
144 501.831	133 877.301	63 820.000	63 820.000
1 077.30	1 184.41	1 411.10	1 553.24
10.33	9.18	11.70	10.36

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	
	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	2 287.99	16.39	1 090.87	12.63	326.00	–0.06
Erträge der Effektenleihen	124.80	0.00	59.95	0.00	18.80	0.00
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	5 899 656.49	4 876 092.13	2 929 256.13	2 981 445.46	740 584.70	110 337.48
Erträge der Rückerstattungen	0.00	67 768.62	0.00	0.00	0.00	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	266 794.27	237 550.24	19 507.90	47 681.06	85 969.59	15 147.09
Total Erträge abzüglich:	6 168 863.55	5 181 427.38	2 949 914.85	3 029 139.15	826 899.09	125 484.51
Passivzinsen	58.04	631.10	27.55	388.82	8.34	12.53
Negativzinsen	79 952.50	68 780.99	40 648.28	42 042.75	9 306.67	1 520.57
Verwaltungskosten	1 037 884.33	947 145.91	952 679.36	879 423.80	71 470.07	11 305.24
Sonstige Aufwendungen	82.94	64.60	49.57	41.21	3.17	0.98
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei						
Rücknahme von Ansprüchen	175 947.98	89 522.37	40 127.20	33 864.18	26 578.36	956.93
Total Aufwendungen	1 293 925.79	1 106 144.97	1 033 531.96	955 760.76	107 366.61	13 796.25
Nettoertrag	4 874 937.76	4 075 282.41	1 916 382.89	2 073 378.39	719 532.48	111 688.26
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10 095 803.98	37 142 071.02	4 791 222.02	22 343 470.52	1 426 576.61	940 652.40
Realisierter Erfolg	14 970 741.74	41 217 353.43	6 707 604.91	24 416 848.91	2 146 109.09	1 052 340.66
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–79 763 040.81	44 602 249.06	–37 825 432.77	26 812 792.26	–11 273 344.80	1 129 597.30
Gesamterfolg	–64 792 299.07	85 819 602.49	–31 117 827.86	51 229 641.17	–9 127 235.71	2 181 937.96
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	4 874 937.76	4 075 282.41	1 916 382.89	2 073 378.39	719 532.48	111 688.26
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	4 874 937.76	4 075 282.41	1 916 382.89	2 073 378.39	719 532.48	111 688.26

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	
1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
546.70	0.80	324.42	3.02
28.29	0.00	17.76	0.00
1 394 408.89	1 056 008.62	835 406.77	728 300.57
0.00	67 768.62	0.00	0.00
161 316.78	174 722.09	0.00	0.00
1 556 300.66	1 298 500.13	835 748.95	728 303.59
13.97	128.86	8.18	100.89
18 702.45	14 744.43	11 295.10	10 473.24
–64 031.70	0.00	77 766.60	56 416.87
18.38	11.84	11.82	10.57
109 242.42	54 701.26	0.00	0.00
63 945.52	69 586.39	89 081.70	67 001.57
1 492 355.14	1 228 913.74	746 667.25	661 302.02
2 455 894.06	8 521 946.51	1 422 111.29	5 336 001.59
3 948 249.20	9 750 860.25	2 168 778.54	5 997 303.61
–19 424 140.37	10 251 136.92	–11 240 122.87	6 408 722.58
–15 475 891.17	20 001 997.17	–9 071 344.33	12 406 026.19
1 492 355.14	1 228 913.74	746 667.25	661 302.02
1 492 355.14	1 228 913.74	746 667.25	661 302.02

CSA 2 Mixta-BVG 65 Real E

Valor 116 680 729

CSA 2 Mixta-BVG 65 Real G

Valor 114 059 676

Vermögensrechnung

	30.6.2022 CHF
Vermögenswerte	
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:	
– Sichtguthaben	454 547.82
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:	
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	37 152 958.16
Derivative Finanzinstrumente	21 349.67
Sonstige Vermögenswerte	100 563.20
Gesamtvermögen abzüglich:	37 729 418.85
Andere Verbindlichkeiten	5 666.78
Bankverbindlichkeiten	12 932.05
Nettovermögen	37 710 820.02

	Konsolidierung 29.10.2021– 30.6.2022 CHF	Anspruchsklasse E 28.02.2022– 30.6.2022 CHF	Anspruchsklasse G 29.10.2021– 30.6.2022 CHF
Veränderung des Nettovermögens			
Ausgaben von Ansprüchen	45 632 303.75	10 000.00	45 622 303.75
Rücknahmen von Ansprüchen	–3 448 993.85	0.00	–3 448 993.85
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	804 499.78	0.00	804 499.78
Gesamterfolg	–5 276 989.66	–898.17	–5 276 091.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	37 710 820.02	9 101.83	37 701 718.19
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf			
Ausgegebene Ansprüche	46 649	10	46 639
Zurückgenommene Ansprüche	–3 661	0	–3 661
Anzahl Ansprüche im Umlauf	42 988	10	42 978
Inventarwert pro Anspruch		910.18	877.24
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch		7.71	7.91

CSA 2 Mixta-BVG 65 Real E

Valor 116 680 729

CSA 2 Mixta-BVG 65 Real G

Valor 114 059 676

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung	Anspruchklasse E	Anspruchklasse G
	29.10.2021– 30.6.2022 CHF	28.2.2021– 30.6.2022 CHF	29.10.2022– 30.6.2022 CHF
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben	101.38	0.00	101.38
Erträge der Effektenleihen	87.90	0.04	87.86
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:			
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	303 867.23	82.95	303 784.28
Einkauf in laufende Nettoerträge bei			
Ausgabe von Ansprüchen	56 006.46	0.00	56 006.46
Total Erträge abzüglich:	360 062.97	82.99	359 979.98
Passivzinsen	59.96	0.00	59.96
Negativzinsen	1 999.44	0.52	1 998.92
Verwaltungskosten	5 947.12	5.34	5 941.78
Sonstige Aufwendungen	85.05	0.00	85.05
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei			
Rücknahme von Ansprüchen	11 799.60	0.00	11 799.60
Total Aufwendungen	19 891.17	5.86	19 885.31
Nettoertrag	340 171.80	77.13	340 094.67
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–473 311.26	–76.80	–473 234.46
Realisierter Erfolg	–133 139.46	0.33	–133 139.79
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–5 143 850.20	–898.50	–5 142 951.70
Gesamterfolg	–5 276 989.66	–898.17	–5 276 091.49
Verwendung des Erfolgs			
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	340 171.80	77.13	340 094.67
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	340 171.80	77.13	340 094.67

CSA 2 Mixta-BVG 75 E

Valor 43 665 420

CSA 2 Mixta-BVG 75 G

Valor 46 505 680

Vermögensrechnung

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	2 761 844.53	1 414 962.81
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	131 115 708.41	135 709 990.57
Derivative Finanzinstrumente	–59 739.82	–103.66
Sonstige Vermögenswerte	527 583.19	630 041.71
Gesamtvermögen abzüglich:	134 345 396.31	137 754 891.43
Andere Verbindlichkeiten	6 402.78	0.00
Bankverbindlichkeiten	44 531.99	0.00
Nettovermögen	134 294 461.54	137 754 891.43

	Konsolidierung 1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	Anspruchsklasse E 1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	Anspruchsklasse G 1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn 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
Ausgaben von Ansprüchen	77 110 322.10	71 544 981.05	17 031 925.25	3 011 130.80	60 078 396.85	68 533 850.25
Rücknahmen von Ansprüchen	–61 994 030.85	–28 430 797.30	–5 805 974.25	–31 623.95	–56 188 056.60	–28 399 173.35
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–440 058.27	–5 374 473.40	–518 354.65	–345 105.75	78 296.38	–5 029 367.65
Gesamterfolg	–18 136 662.87	28 838 952.35	–2 061 922.01	1 343 069.18	–16 074 740.86	27 495 883.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	134 294 461.54	137 754 891.43	15 095 668.60	6 449 994.26	119 198 792.94	131 304 897.17
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	102 320.178	66 864.284	4 806.977	2 327.306	97 513.201	64 536.978
Ausgegebene Ansprüche	57 281.215	59 146.932	12 523.410	2 505.824	44 757.805	56 641.108
Zurückgenommene Ansprüche	–46 354.097	–23 691.038	–4 543.366	–26.153	–41 810.731	–23 664.885
Anzahl Ansprüche im Umlauf	113 247.296	102 320.178	12 787.021	4 806.977	100 460.275	97 513.201
Inventarwert pro Anspruch			1 180.55	1 341.80	1 186.53	1 346.53
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			13.73	9.16	15.84	10.97

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	
	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	375.75	0.00	43.71	–0.09	332.04	0.09
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:	0.00	0.00				
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 740 814.18	1 061 593.23	181 184.51	48 990.11	1 559 629.67	1 012 603.12
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	238 492.01	170 680.15	32 983.52	3 732.15	205 508.49	166 948.00
Total Erträge abzüglich:	1 979 681.94	1 232 273.38	214 211.74	52 722.17	1 765 470.20	1 179 551.21
Passivzinsen	155.81	772.73	20.22	34.93	135.59	737.80
Negativzinsen	17 777.14	11 988.25	1 501.92	514.73	16 275.22	11 473.52
Verwaltungskosten	–17 143.91	49 307.00	15 235.41	8 098.92	–32 379.32	41 208.08
Sonstige Aufwendungen	64.60	64.60	3.46	2.48	61.14	62.12
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	211 919.42	56 596.24	21 872.33	34.11	190 047.09	56 562.13
Total Aufwendungen	212 773.06	118 728.82	38 633.34	8 685.17	174 139.72	110 043.65
Nettoertrag	1 766 908.88	1 113 544.56	175 578.40	44 037.00	1 591 330.48	1 069 507.56
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–176 059.42	5 553 716.90	–19 723.96	260 106.46	–156 335.46	5 293 610.44
Realisierter Erfolg	1 590 849.46	6 667 261.46	155 854.44	304 143.46	1 434 995.02	6 363 118.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–19 727 512.33	22 171 690.89	–2 217 776.45	1 038 925.72	–17 509 735.88	21 132 765.17
Gesamterfolg	–18 136 662.87	28 838 952.35	–2 061 922.01	1 343 069.18	–16 074 740.86	27 495 883.17
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	1 766 908.88	1 113 544.56	175 578.40	44 037.00	1 591 330.48	1 069 507.56
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1 766 908.88	1 113 544.56	175 578.40	44 037.00	1 591 330.48	1 069 507.56

CSA 2 Mixta-BVG 100 G

Valor 114 059 627

Vermögensrechnung

	30.6.2022 CHF
Vermögenswerte	
Bankguthaben, einschliesslich Treuhand- anlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:	
– Sichtguthaben	234 536.89
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:	
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	37 884 930.24
Derivative Finanzinstrumente	58 247.20
Sonstige Vermögenswerte	126 515.15
Gesamtvermögen abzüglich:	38 304 229.48
Andere Verbindlichkeiten	2 396.25
Bankverbindlichkeiten	8 771.48
Nettovermögen	38 293 061.75
Inventarwert pro Anspruch	831.51
Veränderung des Nettovermögens	
Ausgaben von Ansprüchen	48 660 483.20
Rücknahmen von Ansprüchen	–4 245 745.25
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	1 637 909.74
Gesamterfolg	–7 759 585.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	38 293 061.75
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf	
Ausgegebene Ansprüche	50 773.750
Zurückgenommene Ansprüche	–4 721.098
Anzahl Ansprüche im Umlauf	46 052.652
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	8.38

Erfolgsrechnung

	29.10.2021– 30.6.2022 CHF
Ertrag	
Erträge der Bankguthaben	105.45
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:	
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	363 611.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	42 577.41
Total Erträge abzüglich:	406 294.65
Passivzinsen	170.22
Negativzinsen	2 602.03
Verwaltungskosten	5 739.18
Sonstige Aufwendungen	85.05
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	11 838.96
Total Aufwendungen	20 435.44
Nettoertrag	385 859.21
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–913 907.33
Realisierter Erfolg	–528 048.12
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–7 231 537.82
Gesamterfolg	–7 759 585.94
Verwendung des Erfolgs	
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	385 859.21
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	385 859.21

CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E

Valor 43 665 425

Vermögensrechnung

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	12 816.45	7 456.50
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	19 308 963.06	16 865 198.60
Sonstige Vermögenswerte	97 520.73	166 955.18
Gesamtvermögen abzüglich:	19 419 300.24	17 039 610.28
Andere Verbindlichkeiten	3 132.53	2 705.99
Nettovermögen	19 416 167.71	17 036 904.29
Inventarwert pro Anspruch	1 029.21	1 154.35
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	17 036 904.29	12 807 630.93
Ausgaben von Ansprüchen	10 765 240.56	8 127 502.12
Rücknahmen von Ansprüchen	–6 112 264.80	–5 061 641.66
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	87 007.74	29 448.43
Gesamterfolg	–2 360 720.08	1 133 964.47
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	19 416 167.71	17 036 904.29
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	14 758.928	11 886.291
Ausgegebene Ansprüche	9 411.380	7 392.646
Zurückgenommene Ansprüche	–5 305.146	–4 520.009
Anzahl Ansprüche im Umlauf	18 865.162	14 758.928
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	14.06	14.45

Erfolgsrechnung

	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Ertrag		
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	278 630.67	223 200.54
Sonstige Erträge	27 195.79	20 711.44
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	–3 504.32	1 394.41
Total Erträge abzüglich:	302 322.14	245 306.39
Negativzinsen	76.56	88.22
Verwaltungskosten	34 427.12	32 640.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	2 518.90	–735.47
Total Aufwendungen	37 022.58	31 992.88
Nettoertrag	265 299.56	213 313.51
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	357 972.60	168 305.00
Realisierter Erfolg	623 272.16	381 618.51
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–2 983 992.24	752 345.96
Gesamterfolg	–2 360 720.08	1 133 964.47
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	265 299.56	213 313.51
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	265 299.56	213 313.51

CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E

Valor 43 665 431

Vermögensrechnung

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	4 844.69	6 192.21
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	50 097 703.71	31 334 887.69
Sonstige Vermögenswerte	225 226.70	364 100.91
Gesamtvermögen abzüglich:	50 327 775.10	31 705 180.81
Andere Verbindlichkeiten	7 173.88	5 225.75
Nettovermögen	50 320 601.22	31 699 955.06
Inventarwert pro Anspruch	1 073.51	1 205.81
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	31 699 955.06	18 269 228.92
Ausgaben von Ansprüchen	24 076 602.18	15 285 011.32
Rücknahmen von Ansprüchen	–505 556.97	–4 271 111.41
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	1 250 780.69	–505 023.54
Gesamterfolg	–6 201 179.74	2 921 849.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	50 320 601.22	31 699 955.06
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	26 289.448	16 689.369
Ausgegebene Ansprüche	21 006.282	13 247.537
Zurückgenommene Ansprüche	–421.013	–3 647.458
Anzahl Ansprüche im Umlauf	46 874.717	26 289.448
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	15.46	16.21

Erfolgsrechnung

	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Ertrag		
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	643 504.85	483 044.09
Sonstige Erträge	48 442.99	32 261.54
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	105 413.37	–3 937.81
Total Erträge abzüglich:	797 361.21	511 367.82
Negativzinsen	128.55	59.95
Verwaltungskosten	72 813.73	47 821.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	–213.50	37 353.98
Total Aufwendungen	72 728.78	85 235.25
Nettoertrag	724 632.43	426 132.57
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–400 815.35	237 567.82
Realisierter Erfolg	323 817.08	663 700.39
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–6 524 996.82	2 258 149.38
Gesamterfolg	–6 201 179.74	2 921 849.77
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	724 632.43	426 132.57
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	724 632.43	426 132.57

CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E

Valor 43 668 934

Vermögensrechnung

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	4 069.45	5 181.08
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	41 909 619.05	24 726 514.96
Sonstige Vermögenswerte	233 618.32	210 348.71
Gesamtvermögen abzüglich:	42 147 306.82	24 942 044.75
Andere Verbindlichkeiten	6 638.48	3 607.13
Nettovermögen	42 140 668.34	24 938 437.62
Inventarwert pro Anspruch	1 113.78	1 252.28
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	24 938 437.62	11 985 590.25
Ausgaben von Ansprüchen	28 113 815.10	13 401 902.30
Rücknahmen von Ansprüchen	–5 892 790.04	–2 586 205.50
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	221 217.25	–783 812.70
Gesamterfolg	–5 240 011.59	2 920 963.27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	42 140 668.34	24 938 437.62
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	19 914.455	10 840.779
Ausgegebene Ansprüche	22 624.874	11 219.477
Zurückgenommene Ansprüche	–4 703.739	–2 145.801
Anzahl Ansprüche im Umlauf	37 835.590	19 914.455
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	17.94	17.98

Erfolgsrechnung

	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Ertrag		
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	667 480.84	324 507.56
Sonstige Erträge	54 142.49	25 398.30
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	18 806.61	40 985.49
Total Erträge abzüglich:	740 429.94	390 891.35
Negativzinsen	116.20	75.31
Verwaltungskosten	62 151.32	31 984.77
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	–505.98	740.17
Total Aufwendungen	61 761.54	32 800.25
Nettoertrag	678 668.40	358 091.10
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	334 718.16	117 632.64
Realisierter Erfolg	1 013 386.56	475 723.74
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–6 253 398.15	2 445 239.53
Gesamterfolg	–5 240 011.59	2 920 963.27
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	678 668.40	358 091.10
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	678 668.40	358 091.10

CSA 2 Mixta-BVG Index 75

Valor 112 546 430

CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E

Valor 43 668 938

Vermögensrechnung

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	46 850.77	15 002.86
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	59 636 963.49	37 573 598.26
Sonstige Vermögenswerte	428 414.47	360 874.42
Gesamtvermögen abzüglich:	60 112 228.73	37 949 475.54
Andere Verbindlichkeiten	10 705.77	5 909.60
Bankverbindlichkeiten	2 521.23	0.00
Nettovermögen	60 099 001.73	37 943 565.94

	Konsolidierung 1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	Anspruchsklasse A 30.7.2021– 30.6.2022 CHF	Anspruchsklasse E 1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Veränderung des Nettovermögens					
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	37 943 565.94	18 206 738.06	0.00	37 943 565.94	18 206 738.06
Ausgaben von Ansprüchen	42 331 821.20	17 028 254.14	6 280 415.45	36 051 405.75	17 028 254.14
Rücknahmen von Ansprüchen	–10 966 380.20	–2 680 364.45	–238 829.98	–10 727 550.22	–2 680 364.45
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–752 112.61	–1 706 076.37	145 094.32	–897 206.93	–1 706 076.37
Gesamterfolg	–8 457 892.60	7 095 014.56	–824 801.71	–7 633 090.89	7 095 014.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	60 099 001.73	37 943 565.94	5 361 878.08	54 737 123.65	37 943 565.94
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf					
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	27 090.135	15 988.539	0.000	27 090.135	15 988.539
Ausgegebene Ansprüche	32 470.670	13 346.497	6 448.229	26 022.441	13 346.497
Zurückgenommene Ansprüche	–8 844.338	–2 244.901	–261.528	–8 582.810	–2 244.901
Anzahl Ansprüche im Umlauf	50 716.467	27 090.135	6 186.701	44 529.766	27 090.135
Inventarwert pro Anspruch			866.68	1 229.23	1 400.64
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			14.79	22.03	21.31

CSA 2 Mixta-BVG Index 75

Valor 112 546 430

CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E

Valor 43 668 938

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse E	
	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	30.7.2021– 30.6.2022 CHF		1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Ertrag						
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:	1 224 041.45	601 738.32	76 678.90		1 147 362.55	601 738.32
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	58 495.55	21 770.31	3 548.19		54 947.36	21 770.31
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	38 662.00	6 776.32	19 041.72		19 620.28	6 776.32
Total Erträge abzüglich:	1 321 199.00	630 284.95	99 268.81		1 221 930.19	630 284.95
Passivzinsen	1.38	0.00	0.12		1.26	0.00
Negativzinsen	202.67	90.46	15.40		187.27	90.46
Verwaltungskosten	103 366.96	48 809.75	8 058.40		95 308.56	48 809.75
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei						
Rücknahme von Ansprüchen	144 950.28	3 984.04	–317.76		145 268.04	3 984.04
Total Aufwendungen	248 521.29	52 884.25	7 756.16		240 765.13	52 884.25
Nettoertrag	1 072 677.71	577 400.70	91 512.65		981 165.06	577 400.70
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–1 323 131.05	–191 633.84	–118 046.98		–1 205 084.07	–191 633.84
Realisierter Erfolg	–250 453.34	385 766.86	–26 534.33		–223 919.01	385 766.86
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–8 207 439.26	6 709 247.70	–798 267.38		–7 409 171.88	6 709 247.70
Gesamterfolg	–8 457 892.60	7 095 014.56	–824 801.71		–7 633 090.89	7 095 014.56
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	1 072 677.71	577 400.70	91 512.65		981 165.06	577 400.70
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1 072 677.71	577 400.70	91 512.65		981 165.06	577 400.70

CSA 2 World Index

Valor 1 915 891

CSA 2 World Index L

Valor 1 916 740

Vermögensrechnung

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	77 881.95	48 511.03
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	27 552.67	35 021.55
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	91 341 759.84	124 061 716.86
Sonstige Vermögenswerte	620 447.23	603 842.01
Gesamtvermögen abzüglich:	92 067 641.69	124 749 091.45
Andere Verbindlichkeiten	36 532.54	46 968.67
Bankverbindlichkeiten	3 820.05	0.00
Nettovermögen	92 027 289.10	124 702 122.78

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse L	
	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn 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
Ausgaben von Ansprüchen	13 597 040.88	1 644 745.66	5 636 809.68	1 293 157.29	7 960 231.20	351 588.37
Rücknahmen von Ansprüchen	–33 892 923.47	–51 546 822.68	–21 071 365.17	–17 445 642.19	–12 821 558.30	–34 101 180.49
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	739 724.60	6 552 043.70	493 195.60	2 177 701.30	246 529.00	4 374 342.40
Gesamterfolg	–13 118 675.69	34 047 707.29	–5 998 678.18	17 128 564.33	–7 119 997.51	16 919 142.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	92 027 289.10	124 702 122.78	41 883 519.14	62 823 557.21	50 143 769.96	61 878 565.57
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	42 227	62 313	21 591	28 194	20 636	34 119
Ausgegebene Ansprüche	4 643	683	1 957	531	2 686	152
Zurückgenommene Ansprüche	–11 317	–20 769	–7 092	–7 134	–4 225	–13 635
Anzahl Ansprüche im Umlauf	35 553	42 227	16 456	21 591	19 097	20 636
Inventarwert pro Anspruch			2 545.18	2 909.71	2 625.74	2 998.57
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			35.07	28.70	39.43	32.34

Angaben zu den eingesetzten Kollektivanlagen siehe Anhang Seite 49.

CSA 2 World Index

Valor 1 915 891

CSA 2 World Index L

Valor 1 916 740

Erfolgsrechnung

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse L	
	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	19.36	0.00	9.84	–0.21	9.52	0.21
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 772 706.14	1 729 915.89	790 662.37	880 699.07	982 043.77	849 216.82
Sonstige Erträge	16 087.29	22 113.92	8 344.56	11 016.07	7 742.73	11 097.85
Einkauf in laufende Nettoerträge bei						
Ausgabe von Ansprüchen	–14 280.81	–769.24	11 222.43	–610.59	–25 503.24	–158.65
Total Erträge abzüglich:	1 774 531.98	1 751 260.57	810 239.20	891 104.34	964 292.78	860 156.23
Passivzinsen	25.80	0.04	14.01	–6.02	11.79	6.06
Negativzinsen	474.91	568.12	237.71	279.82	237.20	288.30
Verwaltungskosten	515 069.47	508 164.29	293 462.59	279 512.69	221 606.88	228 651.60
Sonstige Aufwendungen	64.60	64.60	35.22	27.71	29.38	36.89
Ausrichtung laufender Nettoerträge						
bei Rücknahme von Ansprüchen	–71 147.18	–44 631.81	–60 627.44	–8 401.47	–10 519.74	–36 230.34
Total Aufwendungen	444 487.60	464 165.24	233 122.09	271 412.73	211 365.51	192 752.51
Nettoertrag	1 330 044.38	1 287 095.33	577 117.11	619 691.61	752 927.27	667 403.72
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 465 450.72	35 413 682.49	2 943 835.68	17 846 379.40	3 521 615.04	17 567 303.09
Realisierter Erfolg	7 795 495.10	36 700 777.82	3 520 952.79	18 466 071.01	4 274 542.31	18 234 706.81
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–20 914 170.79	–2 653 070.53	–9 519 630.97	–1 337 506.68	–11 394 539.82	–1 315 563.85
Gesamterfolg	–13 118 675.69	34 047 707.29	–5 998 678.18	17 128 564.33	–7 119 997.51	16 919 142.96
Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	1 330 044.38	1 287 095.33	577 117.11	619 691.61	752 927.27	667 403.72
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	1 330 044.38	1 287 095.33	577 117.11	619 691.61	752 927.27	667 403.72

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

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	42 246 375.92	13 268 077.31
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	0.00	4 132 896.56
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 061 784 382.93	1 487 669 355.98
Derivative Finanzinstrumente	59 522 524.44	–7 025 295.20
Sonstige Vermögenswerte	974.71	0.00
Gesamtvermögen abzüglich:	2 163 554 258.00	1 498 045 034.65
Aufgenommene Kredite	0.00	35 000 000.00
Bankverbindlichkeiten	0.00	6 399 707.81
Andere Verbindlichkeiten	10 644 230.20	1 577 805.48
Nettovermögen	2 152 910 027.80	1 455 067 521.36

	Konsolidierung		Anspruchsklasse A		Anspruchsklasse L	
	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Veränderung des Nettovermögens						
Nettovermögen zu Beginn 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
Ausgaben von Ansprüchen	450 586 137.85	137 899 800.00	87 804 999.90	22 550 000.00	95 901 512.46	42 349 800.00
Rücknahmen von Ansprüchen	–125 669 878.79	–31 164 704.34	–38 078 671.42	–12 183 796.76	–36 501 136.30	0.00
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	–34 494 168.18	–3 921 461.89	–2 423 739.58	–323 870.53	–6 268 769.32	–1 794 565.32
Gesamterfolg	407 420 415.56	141 534 692.07	53 668 919.08	17 541 751.62	73 883 492.12	25 823 585.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 152 910 027.80	1 455 067 521.36	288 501 558.60	187 530 050.62	399 718 396.40	272 703 297.44
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf						
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	1 061 373.400	978 194.015	142 218.468	133 815.976	205 752.883	171 952.587
Ausgegebene Ansprüche	304 778.791	107 613.132	63 185.952	18 064.300	65 828.410	33 800.296
Zurückgenommene Ansprüche	–85 296.586	–24 433.747	–25 906.962	–9 661.808	–24 478.619	0.000
Anzahl Ansprüche im Umlauf	1 280 855.61	1 061 373.400	179 497.458	142 218.468	247 102.674	205 752.883
Inventarwert pro Anspruch			1 607.27	1 318.61	1 617.62	1 325.39
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch			17.67	25.62	19.04	27.34

Angaben zur Bewertung siehe Anhang Seite 45.

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	
1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
670 469 437.16	532 728 115.84	324 364 736.14	311 720 636.43
266 879 625.49	73 000 000.00	0.00	0.00
0.00	0.00	–51 090 071.07	–18 980 907.58
–29 140 946.39	–2 465 564.53	3 339 287.12	662 538.49
218 731 445.77	67 206 885.85	61 136 558.59	30 962 468.80
1 126 939 562.03	670 469 437.16	337 750 510.78	324 364 736.14
476 803.262	421 054.726	236 598.787	251 370.726
175 764.429	55 748.536	0.000	0.000
0.000	0.000	–34 911.005	–14 771.939
652 567.691	476 803.262	201 687.782	236 598.787
1 726.93	1 406.18	1 674.62	1 370.95
32.53	37.10	19.36	29.36

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	
	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Ertrag						
Erträge der Bankguthaben	2 787.32	0.00	375.67	–67.74	517.65	496.07
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:						
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	35 292 224.14	37 910 627.39	4 864 160.84	4 956 584.51	6 518 302.72	6 720 319.41
Sonstige Erträge	188 261.76	462 876.64	27 097.00	60 769.78	34 690.23	81 542.89
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	5 655 756.19	1 722 020.45	855 121.55	263 612.37	815 918.81	519 985.12
Total Erträge abzüglich:	41 139 029.41	40 095 524.48	5 746 755.06	5 280 898.92	7 369 429.41	7 322 343.49
 Passivzinsen	7 291.67	6 062.50	1 015.89	796.05	1 340.68	1 046.25
Negativzinsen	380 829.96	433 454.69	53 927.48	56 392.94	70 127.23	78 350.62
Verwaltungskosten	5 999 163.14	4 415 224.32	2 012 907.28	1 287 627.79	2 199 277.03	1 439 566.21
Sonstige Aufwendungen	900 288.36	995 890.32	127 168.15	129 929.00	165 919.14	178 428.34
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	841 766.27	340 437.94	379 368.62	162 719.69	228 064.31	0.00
Total Aufwendungen	8 129 339.40	6 191 069.77	2 574 387.42	1 637 465.47	2 664 728.39	1 697 391.42
 Nettoertrag	33 009 690.01	33 904 454.71	3 172 367.64	3 643 433.45	4 704 701.02	5 624 952.07
 Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–46 991 987.91	–7 650 321.41	–6 309 817.52	–985 712.42	–8 690 599.47	–1 433 534.70
Realisierter Erfolg	–13 982 297.90	26 254 133.30	–3 137 449.88	2 657 721.03	–3 985 898.45	4 191 417.37
 Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	421 402 713.46	115 280 558.77	56 806 368.96	14 884 030.59	77 869 390.57	21 632 168.43
Gesamterfolg	407 420 415.56	141 534 692.07	53 668 919.08	17 541 751.62	73 883 492.12	25 823 585.80
 Verwendung des Erfolgs						
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	33 009 690.01	33 904 454.71	3 172 367.64	3 643 433.45	4 704 701.02	5 624 952.07
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	33 009 690.01	33 904 454.71	3 172 367.64	3 643 433.45	4 704 701.02	5 624 952.07

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	
1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
1 455.29	392.94	438.71	–821.27
17 793 328.02	17 190 918.03	6 116 432.56	9 042 805.44
95 669.94	212 292.68	30 804.59	108 271.29
3 984 715.83	938 422.96	0.00	0.00
21 875 169.08	18 342 026.61	6 147 675.86	9 150 255.46
3 560.77	2 711.85	1 374.33	1 508.35
190 733.99	197 854.98	66 041.26	100 856.15
357.42	332.94	1 786 621.41	1 687 697.38
453 304.55	451 893.44	153 896.52	235 639.54
0.00	0.00	234 333.34	177 718.25
647 956.73	652 793.21	2 242 266.86	2 203 419.67
21 227 212.35	17 689 233.40	3 905 409.00	6 946 835.79
–24 732 898.46	–3 525 887.28	–7 258 672.46	–1 705 187.01
–3 505 686.11	14 163 346.12	–3 353 263.46	5 241 648.78
222 237 131.88	53 043 539.73	64 489 822.05	25 720 820.02
218 731 445.77	67 206 885.85	61 136 558.59	30 962 468.80
21 227 212.35	17 689 233.40	3 905 409.00	6 946 835.79
21 227 212.35	17 689 233.40	3 905 409.00	6 946 835.79

CSA 2 Private Equity

Valor 1 137 822

Vermögensrechnung

	30.6.2022 CHF	30.6.2021 CHF
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
– Sichtguthaben	11 386 470.59	22 123 788.22
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
– Private-Equity-Anlagen	490 810 280.32	487 095 884.36
Derivative Finanzinstrumente	5 004 665.00	–3 875 112.60
Sonstige Vermögenswerte	16 524 278.49	33 719 724.98
Gesamtvermögen abzüglich:	523 725 694.40	539 064 284.96
Andere Verbindlichkeiten	26 041 060.85	21 263 524.66
Nettovermögen	497 684 633.55	517 800 760.30
Inventarwert pro Anspruch	2 711.24	2 728.19
Veränderung des Nettovermögens		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	517 800 760.30	379 194 036.25
Ausgaben von Ansprüchen	8 714 855.93	9 044 290.00
Rücknahmen von Ansprüchen	–26 375 059.04	–14 519 170.09
Sonstiges aus Verkehr mit Ansprüchen	444 226.41	–205 318.85
Gesamterfolg	–2 900 150.05	144 286 922.99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	497 684 633.55	517 800 760.30
Entwicklung der Ansprüche im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	189 796.606	192 715.606
Ausgegebene Ansprüche	3 131.000	3 893.000
Zurückgenommene Ansprüche	–9 364.000	–6 812.000
Anzahl Ansprüche im Umlauf	183 563.606	189 796.606
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag pro Anspruch	0.00	0.00

Erfolgsrechnung

	1.7.2021– 30.6.2022 CHF	1.7.2020– 30.6.2021 CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 100.57	177.01
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
– Private-Equity-Anlagen	1 784 771.49	1 604 503.61
Sonstige Erträge	397 387.82	637 196.24
Einkauf in laufende Nettoerträge bei Ausgabe von Ansprüchen	–188 243.23	–182 413.32
Total Erträge abzüglich:	1 995 016.65	2 059 463.54
Passivzinsen	653 385.55	239 420.47
Negativzinsen	898.52	412.53
Verwaltungskosten	13 810 789.92	19 655 177.29
Sonstige Aufwendungen	796 418.16	640 661.74
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Ansprüchen	–418 229.14	–358 693.80
Total Aufwendungen	14 843 263.01	20 176 978.23
Nettoertrag	–12 848 246.36	–18 117 514.69
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	–211 507.17	–61 567.41
Realisierter Erfolg	–13 059 753.53	–18 179 082.10
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	10 159 603.48	162 466 005.09
Gesamterfolg	–2 900 150.05	144 286 922.99
Verwendung des Erfolgs		
Nettoertrag des Rechnungsjahrs	–12 848 246.36	–18 117 514.69
Verlustverrechnung mit angesammelten Kapitalgewinnen/-verlusten	12 848 246.36	18 117 514.69
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	0.00	0.00

Angaben zur Bewertung siehe Anhang Seite 44.

CSA 2 Stammvermögen

Bilanz

	30.6.2022	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2021
	Aktiven	Passiven	Aktiven	Passiven
	CHF	CHF	CHF	CHF
Bankguthaben	61 785.65		62 364.10	
Anlagen	40 381.36		45 103.17	
Sonstige Vermögenswerte	0.00		0.00	
Kapital		100 000.00		100 000.00
Reinertrag/-verlust		-5 300.26		4 387.44
Gewinnvortrag aus Vorjahr		7 467.27		3 079.83
	102 167.01	102 167.01	107 467.27	107 467.27

Erfolgsrechnung

	1.7.2021–	1.7.2021–	1.7.2020–	1.7.2020–
	30.6.2022	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2021
	Aufwand	Ertrag	Aufwand	Ertrag
Negativzinsen	0.00		17.12	
Sonstige Aufwendungen	603.10		1 141.60	
Realisierte Kursgewinne/-verluste		24.65		1 961.86
Nicht realisierte Kursgewinne/-verluste	4 721.81			3 584.30
Reinertrag/-verlust		5 300.26	4 387.44	
	5 324.91	5 324.91	5 546.16	5 546.16

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 (credit-suisse.com/anlagestiftung). 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 produktspezifische 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 50) 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 Invest-

ments) 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. 1.10 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. Aufgrund dieser Regel wurde das Securities Lending am 8. März 2022 sistiert. Per 30. Juni 2022 gibt es in den Anlagegruppen selbst keine ausgeliehenen Bestände.

	30.6.2022	30.6.2021
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 2022 auf Seite 49 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	30.6.2022	30.6.2021
Kapitalzusagen	CHF	CHF
Abgegebene Kapitalzusagen (total)	1 371 034 483	1 207 763 679
Offene Kapitalzusagen	103 220 792	82 671 794

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	30.6.2022	30.6.2021
Kapitalzusagen	CHF	CHF
Abgegebene Kapitalzusagen (total)	1 567 541 515	1 361 323 941
Offene Kapitalzusagen	82 557 066	161 581 990

Überschreitung von Schuldner- und Gesellschaftsbeschränkungen (nach Art. 26a ASV) per 30. Juni 2022

Keine Überschreitungen von Schuldner- und Gesellschaftsbeschränkungen vorhanden.

Corporate Governance



* Personelle Zusammensetzung siehe Seite 54.

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 des Ergebnisses der Anlagentätigkeit hat der Stiftungsrat teilweise an Anlagekomitees delegiert. Die personelle Zusammensetzung des Stiftungsrats und der Anlagekomitees ist auf Seite 54 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 Ange-

messenhaft und die Zweckmässigkeit der Kontrollprozesse. Dabei wird die Geschäftsführung von unabhängigen Kontrollorganen, insbesondere in Bezug auf das Risikomanagement und die Überwachung der Einhaltung der Anlage Richtlinien, 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 Portfolio-management 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 2022

Nr. Anlage- gruppe	Bezeichnung Valor der Anlage	Einheit	Kurswert	Netto- vermögen der Anlagegruppe	Position in % des Nettover- mögens	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 45).

CSA 2 World Index	30.6.2022
Sichtguthaben	0,1%
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	0,0%
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	
– CSIF (CH) Equity Canada	3,2%
– CSIF (CH) Equity Europe ex EMU ex CH	5,7%
– CSIF (CH) Equity EMU	7,7%
– CSIF (CH) I Equity Japan Blue – Pension Fund	5,6%
– CSIF (CH) Equity Pacific ex Japan Blue	3,2%
– CSIF (CH) III Equity US Blue – Pension Fund	61,9%
– CSIF (CH) III Equity World ex CH Small Cap Blue – Pension Fund	11,9%
Sonstige Vermögenswerte	0,7%
Total	100,0%

Konditionenübersicht per 30.6.2022

Anlagegruppen/-klassen	Valoren-Nr.	Bloomberg-Code	schlag	schlag	Eingabeschluss	Mio. CHF	anlagen***	anlagen tag	business tag	Anzahl Tage	Anzahl Tage
Mischvermögen											
CSA 2 Mixta-BVG 25	887 902	CSABV25 SW	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 25 E ⁵⁾	43 665 396	CS2M25E SW	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 25 G	46 505 677	NAV	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	11 217 285	CSAMIXA SW	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus E ⁵⁾	43 663 749	CSAMIXE SW	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 35	887 904	CSABV35 SW	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 35 E ⁵⁾	43 665 406	CS2M35E SW	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 35 G	46 505 678	NAV	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 35 S	14 555 174	CSA235S SW	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	25	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 45	887 909	CSABV45 SW	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 45 E ⁵⁾	43 665 413	CS2M45E SW	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 45 G	46 505 679	NAV	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 45 L3	23 113 662	CSABVL3 SW	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real E ⁵⁾	116 680 729	CSM6REC SW	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real G	114 059 676	NAV	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 75 E ⁵⁾	43 665 420	CS2M75E SW	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG 75 G	46 505 680	NAV	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x		1	2
CSA 2 Mixta-BVG Index 25 E ⁵⁾	43 665 425	CS2I25E SW	Spread	0,23	12,00 Uhr	ja	x	x	x	2	3
CSA 2 Mixta-BVG Index 35 E ⁵⁾	43 665 431	CS2I35E SW	Spread	0,20	12,00 Uhr	ja	x	x	x	2	3
CSA 2 Mixta-BVG Index 45 E ⁵⁾	43 668 934	CBC245E SW	Spread	0,18	12,00 Uhr	ja	x	x	x	2	3
CSA 2 Mixta-BVG Index 75	112 546 430	CSMI7CA SW	Spread	0,12	12,00 Uhr	ja	x	x	x	2	3
CSA 2 Mixta-BVG Index 75 E ⁵⁾	43 668 938	CS2I75E SW	Spread	0,12	12,00 Uhr	ja	x	x	x	2	3
CSA 2 Mixta-BVG 100 G	114 059 627	NAV	NAV	0,00	12,00 Uhr	ja	x	x	x	1	2
Real-Estate-Vermögen											
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global A	32 336 250	CSAMREA SW	Spread	0,00	quartalsweise ²⁾	ja	x	x		2)	2)
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global L	32 336 252	CSAMREL SW	Spread	0,00	quartalsweise ²⁾	ja	10	x	x	2)	2)
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global M ⁸⁾	32 336 258	CSAMREM SW	Spread	0,00	quartalsweise ²⁾	ja	20	x	x	2)	2)
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global S ⁸⁾	32 336 245	CSAMPRES SW	Spread	0,00	quartalsweise ²⁾	ja	x	x	x	2)	2)
Aktienvermögen (passives Management)											
CSA 2 World Index	1 915 891	CSAWORL SW	Spread	0,08	15,00 Uhr	nein	x	x	x	2	3
CSA 2 World Index L	1 916 740	CSAWORI SW	Spread	0,08	15,00 Uhr	nein	5	x	x	2	3
Alternative Vermögen											
CSA 2 Private Equity	1 137 822	CSAPREQ SW	Spread	1,00	1,00	quartalsweise ⁷⁾	x	x	x	7)	7)

1) TER_{KASST} per 30.6.2021: Bei der Publikation lag die definitive TER per 30.6.2022 noch nicht vor. Sobald diese vorliegt, wird die neue TER im Factsheet ausgewiesen (spätestens per 31.12.2022).

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_{KASST} beinhaltet zusätzlich Gebühren externer Depotbanken.

5) Die Anspruchsklasse «S» ist Anlegern vorbehalten, die im Hinblick auf die Lancierung der Anlagegruppe eine Kapitalzusage abgeben dem anderthalbfachen oberen Grenzbetrag nach Artikel 8 Absatz 1 BVV 2 ausschliesslich Lohnanteile über

6) Die Anspruchsklasse «S» ist Anlegern vorbehalten, die im Hinblick auf die Lancierung der Anlagegruppe eine Kapitalzusage abgeben 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.

9) Der ausgewiesene TER_{KASST}-Wert bezieht sich auf den Zeitraum 1.11.2021–30.6.2022 und wurde annualisiert.

10) Der ausgewiesene TER_{KASST}-Wert bezieht sich auf den Zeitraum 1.3.2022–30.6.2022 und wurde annualisiert.

11) Der ausgewiesene TER_{KASST}-Wert bezieht sich auf den Zeitraum 1.8.2021–30.6.2022 und wurde annualisiert.

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_{KASST}.
** 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 30.6.2022

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 World Index	Long Future	3	–	423.61	423.35	423.35	694.51	Derivatbörse
	Total	3	–	423.61	423.35	423.35	694.51	
CSA 2 Mixta-BVG 25	Long Future	5	–	11 793.26	11 813.65	11 813.65	27 702.54	Derivatbörse
	Long Termin	1	134.59	4 781.26	4 786.93	–	–	Depotbank
	Total	6	134.59	16 574.52	16 600.59	11 813.65	27 702.54	
CSA 2 Mixta-BVG 35	Long Future	6	–	27 091.45	27 130.52	27 130.52	49 700.01	Derivatbörse
	Long Termin	3	136.78	11 885.88	11 899.38	–	–	Depotbank
	Total	9	136.78	38 977.32	39 029.90	27 130.52	49 700.01	
CSA 2 Mixta-BVG 45	Long Future	6	–	23 661.39	23 703.24	23 703.24	41 582.21	Derivatbörse
	Long Termin	3	37.38	11 885.88	11 899.38	–	–	Depotbank
	Total	9	37.38	35 547.27	35 602.62	23 703.24	41 582.21	
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	Long Future	5	–	4 406.20	4 409.94	4 409.94	9 331.53	Derivatbörse
	Total	5	–	4 406.20	4 409.94	4 409.94	9 331.53	
CSA 2 Private Equity	Long Termin	5	–3 964.78	105 703.75	105 793.52	–	–	Depotbank
	Total	5	–3 964.78	105 703.75	105 793.52	–	–	
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global	Long Termin	4	356.69	354 083.03	354 083.01	–	–	Depotbank
	Total	4	356.69	354 083.03	354 083.01	–	–	
CSA 2 Mixta-BVG 75	Long Future	5	–	6 879.33	6 904.74	6 904.74	9 131.61	Derivatbörse
	Long Termin	2	–34.98	1 181.46	1 181.92	–	–	Depotbank
	Total	7	–34.98	8 060.79	8 086.66	6 904.74	9 131.61	
CSA 2 Mixta-BVG Index 75	Long Future	2	–	288.27	288.62	288.62	472.74	Derivatbörse
	Total	2	–	288.27	288.62	288.62	472.74	
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real	Long Future	3	–	1 003.51	1 007.41	1 007.41	1 386.23	Derivatbörse
	Total	3	–	1 003.51	1 007.41	1 007.41	1 386.23	
CSA 2 Mixta-BVG 100	Long Future	3	–	549.63	551.41	551.41	774.31	Derivatbörse
	Long Termin	1	–0.48	286.88	287.22	–	–	Depotbank
	Total	4	–0.48	836.51	838.63	551.41	774.31	

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 30.6.2022.

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 30.6.2022

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 ³⁾ (in TCHF)	Währung	Gegenpartei
CSA 2 Mixta-BVG 25	Short Termin	1	179.92	-11 011.42	-11 009.90	11 009.90	13 936.01	EUR	Depotbank
	Total	1	179.92	-11 011.42	-11 009.90	11 009.90	13 936.01		
CSA 2 Mixta-BVG 35	Short Termin	1	280.92	-20 020.76	-20 180.00	20 180.00	26 246.75	EUR	Depotbank
	Total	1	280.92	-20 020.76	-20 180.00	20 180.00	26 246.75		
CSA 2 Mixta-BVG 45	Short Termin	1	211.72	-15 015.57	-15 013.50	15 013.50	19 737.68	EUR	Depotbank
	Total	1	211.72	-15 015.57	-15 013.50	15 013.50	19 737.68		
CSA 2 Mixta-BVG 25 Plus	Short Termin	1	-147.00	-5 259.39	-5 265.63	5 265.63	9 949.17	USD	Depotbank
	Short Termin	1	41.09	-2 502.60	-2 502.25	2 502.25	4 242.98	EUR	Depotbank
	Total	2	-105.91	-7 761.98	-7 767.88	7 767.88	14 192.16		
CSA 2 Private Equity	Short Termin	5	2 331.37	-316 801.00	-318 043.88	318 043.88	454 780.03	USD	Depotbank
	Short Termin	3	1 855.05	-49 723.18	-49 877.86	49 877.86	62 765.93	GBP	Depotbank
	Short Termin	2	3 974.06	-123 014.08	-123 010.61	123 010.61	155 367.63	EUR	Depotbank
	Short Termin	1	538.50	-9 669.16	-9 716.83	9 716.83	13 670.34	AUD	Depotbank
	Total	11	8 698.99	-499 207.42	-500 649.18	500 649.18	686 583.92		
CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global	Short Termin	3	8 100.31	-124 810.50	-124 857.35	124 857.35	131 886.38	AUD	Depotbank
	Short Termin	2	22 708.37	-480 216.12	-480 193.57	480 193.57	505 435.03	EUR	Depotbank
	Short Termin	2	7 885.05	-151 990.72	-152 039.10	152 039.10	160 126.08	GBP	Depotbank
	Short Termin	1	238.37	-10 630.82	-10 632.56	10 632.56	11 113.23	HKD	Depotbank
	Short Termin	1	795.87	-19 762.00	-19 762.26	19 762.26	21 191.11	JPY	Depotbank
	Short Termin	3	1 466.22	-24 535.50	-24 539.79	24 539.79	25 816.05	SEK	Depotbank
	Short Termin	2	456.02	-13 541.46	-13 546.81	13 546.81	14 317.20	SGD	Depotbank
	Short Termin	5	17 145.26	-1 411 258.96	-1 412 550.78	1 412 550.78	1 467 938.89	USD	Depotbank
	Total	19	58 795.48	-2 236 746.09	-2 238 122.23	2 238 122.23	2 337 823.96		
CSA 2 Mixta-BVG 75	Short Termin	2	-24.73	-2 629.69	-2 632.81	2 632.81	7 455.36	USD	Depotbank
	Total	2	-24.73	-2 629.69	-2 632.81	2 632.81	7 455.36		
CSA 2 Mixta-BVG 65 Real	Short Termin	4	16.75	-352.34	-352.36	352.36	2 030.12	JPY	Depotbank
	Short Termin	2	0.23	-400.39	-400.36	400.36	3 456.05	EUR	Depotbank
	Short Termin	1	0.61	-74.13	-74.22	74.22	429.93	CAD	Depotbank
	Short Termin	1	3.76	-95.63	-95.74	95.74	11 610.68	USD	Depotbank
	Total	8	21.34	-922.48	-922.68	922.68	17 526.78		
CSA 2 Mixta-BVG 100	Short Termin	2	58.73	-845.62	-845.65	845.65	1 252.21	JPY	Depotbank
	Short Termin	1	15.11	-263.04	-263.33	263.33	714.81	AUD	Depotbank
	Short Termin	2	-24.86	-1 147.50	-1 148.86	1 148.86	16 779.09	USD	Depotbank
	Short Termin	2	-0.39	-548.53	-549.23	549.23	568.81	CAD	Depotbank
	Short Termin	1	10.17	-700.73	-700.63	700.63	730.13	EUR	Depotbank
	Total	8	58.74	-3 505.41	-3 507.71	3 507.71	20 045.05		

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 30.6.2022.

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. Engagementerhöhende 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⁾ 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 2021/2022 keine Rückerstattungen erbracht.

Die Anlagestiftung als **Empfängerin** von Rückerstattungen: Die Anlagestiftung hat im Verlauf der Berichtsperiode 2021/2022 keine Rückerstattungen erhalten.

Organe

Geschäftsführung der CSA 2

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

Stiftungsrat

Präsident

- **Beat Zeller**, Institutional Clients, Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Vertreter der Anleger

- **Urs Gfeller**, Leiter Group Investment Management der Novartis International AG, Basel
- **Thomas Scherr**, Leiter EMEA Customer Evolution & Division CFO und Stiftungsrat der SAP Pension, Biel
- **Emmanuel Vauclair**, Geschäftsführer der Pensionskasse SRG SSR, Bern
- **Gion Pagnoncini**, Geschäftsführung der Pro Medico Stiftung, 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**, 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 & LATAM, 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 53 des Jahresberichts) für das am 30. Juni 2022 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 2022 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 Vorkehren 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, 26. September 2022

