

# GEMEINSCHAFTSSTIFTUNG KLINISCH-THERAPEUTISCHES INSTITUT

Pensionskasse für die Institute Klinik Arlesheim AG, Arlesheim; Sonnenhof Arlesheim AG;  
Fondazione La Motta, Brissago; MTZ Sirius, Arlesheim,  
c/o Beratungsgesellschaft für die zweite Säule AG, Dornacherstrasse 230, 4053 Basel

## **Vertraulich / Persönlich**

An alle angeschlossenen Arbeitgeber und  
an alle Versicherten der  
Gemeinschaftsstiftung KTI

**Datum:** 27. November 2021

**Kontakt:** Thomas Schneeberger  
**Tel. direkt:** 061 706 12 20  
**E-Mail:** thomas.schneeberger@sonnenhofschweiz.ch

## **Wichtige Informationen für die angeschlossenen Arbeitgeber und Versicherten**

Geschätzte Arbeitgeber, geschätzte Versicherte,

Der Stiftungsrat der Gemeinschaftsstiftung Klinisch-Therapeutisches Institut hat das Jahr 2021 genutzt, um die Vermögensanlagen der Stiftung zu überprüfen. Dem Stiftungsrat war es ein grosses Anliegen, sowohl die Renditemöglichkeiten als auch die Organisation einer Stiftung dieser Grössenordnung, an den aktuellen Standards (Stichwort: gute Geschäftsführung) zu messen. Da sich die Zusammensetzung des Stiftungsrates seit 2020 ziemlich geändert hat, hat es sich angeboten diese Überprüfung als ganzer Stiftungsrat durchzuführen.

Ziele dieses gross angelegten Projekts waren:

1. Einheitliches Verständnis des Stiftungsrates über die Anlagestrategie und Nachhaltigkeitsgrundsätze
2. Überprüfung und allenfalls Anpassung der Anlagestrategie
3. Umbau der Vermögensanlage nach Nachhaltigkeitsgrundsätzen
4. Überprüfung und allenfalls Anpassung der Organisation der Vermögensanlagen
5. Überprüfung und allenfalls Austausch der Vertragspartner in der Vermögensanlage

Der gesamte Stiftungsrat hat sich für diesen Prozess viel Zeit genommen, insgesamt haben wir uns zu 2 Sitzungen und 2 halbtägigen Workshops getroffen. Auch durch die professionelle Begleitung durch den unabhängigen Anlageexperten Heinrich Flückiger von der Prevanto AG ist es gelungen, dass der Stiftungsrat eine fundierte und einstimmige Entscheidung treffen konnte.

# GEMEINSCHAFTSSTIFTUNG KLINISCH-THERAPEUTISCHES INSTITUT

Pensionskasse für die Institute Klinik Arlesheim AG, Arlesheim; Sonnenhof Arlesheim AG;  
Fondazione La Motta, Brissago; MTZ Sirius, Arlesheim,  
c/o Beratungsgesellschaft für die zweite Säule AG, Dornacherstrasse 230, 4053 Basel

Das Ergebnis des Projekts präsentiert sich wie folgt:

## 1. Anlagestrategie

Die Anlagestrategie wurde mittels einer ALM-Analyse überprüft und optimiert

Anlageklassen	bisher	neu
Liquidität	8%	2%
Hypotheken	5%	0%
Obligationen CHF	10%	13%
Obligationen Fremdwährungen, abgesichert CHF	5%	10%
Aktien Schweiz	10%	25%
Aktien Ausland	7%	10%
Immobilien Schweiz	40%	40%
Alternative Anlagen	15%	0%
Total	100%	100%

Tragender Pfeiler der Anlagestrategie bleiben mit 40% die Immobilien der Stiftung. Durch die Reduktion des Anteils an Liquidität können Negativzinsen vermieden werden. Zudem wurde der Aktienanteil wieder erhöht und dafür der Anteil Alternative Anlagen <sup>1</sup>eliminiert. Dadurch steigt das Risiko der Anlagestrategie nicht, aber die Nachhaltigkeit der Anlagen kann verbessert und die Handelbarkeit der Titel erhöht werden. Zudem soll die neue Anlagestrategie eine deutlich höhere Rendite abwerfen als die bisherige.

## 2. Nachhaltigkeit

Der Stiftungsrat hat beschlossen, dass künftig bei der Auswahl von Vermögensanlagen klare Nachhaltigkeitskriterien einzuhalten sind. Die neuen Vertragspartner müssen bei der Auswahl der Vermögensanlagen die sogenannten ESG-Kriterien (E = Environment/Umwelt, S = Social/Soziales, G = Governance/Unternehmensführung) einhalten.

## 3. Organisation der Vermögensanlage

Künftig soll bei der Anlage der Vorsorgegelder der Stiftung ein strenger Prozess eingehalten werden. Dieser sogenannte Investitions- und Risikoprozess für institutionelle Anleger sieht wie folgt aus.



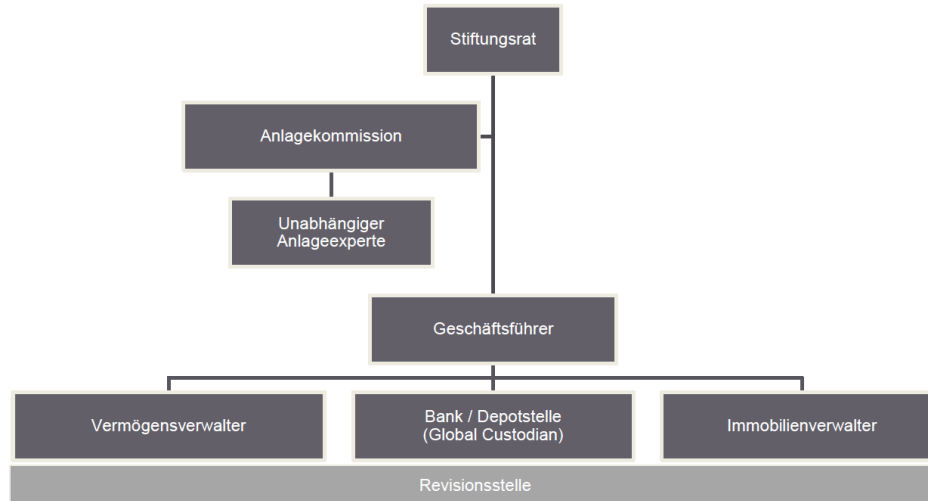
<sup>1</sup> Anders als der Begriff suggeriert, haben alternative Anlagen nichts mit Nachhaltigkeit zu tun. In der Terminologie der Pensionskassen sind alternative Anlagen, einfach alles was nicht in die anderen Anlageklassen passt. Das kann Nachhaltig sein, muss es aber definitiv nicht.

# GEMEINSCHAFTSSTIFTUNG KLINISCH-THERAPEUTISCHES INSTITUT

Pensionskasse für die Institute Klinik Arlesheim AG, Arlesheim; Sonnenhof Arlesheim AG;  
Fondazione La Motta, Brissago; MTZ Sirius, Arlesheim,  
c/o Beratungsgesellschaft für die zweite Säule AG, Dornacherstrasse 230, 4053 Basel

So wird sichergestellt, dass die Gewaltentrennung in der Vermögensanlage eingehalten und die Risikokontrolle jederzeit sichergestellt ist.

Die Organisation, welche diesen Investitions- und Risikoprozess für institutionelle Anleger umsetzen soll, präsentiert sich wie folgt:



## 4. Vertragspartner in der Vermögensanlage

Als Vertragspartner der Gemeinschaftsstiftung KTİ ab 2022 wurden folgende Parteien gewählt:

- Anlagekommission: Thomas Schneeberger, Patrick Meyer, Philipp Sutter (BERAG)
- Geschäftsführung: Beratungsgesellschaft für die zweite Säule AG, BERAG (bisher)
- Unabhängiger Anlageexperte: Heinrich Flückiger, prevanto AG
- Vermögensverwalter: Zürcher Kantonalbank AG und Albin Kistler AG
- Bank / Depotstelle (Global Custodian): Zürcher Kantonalbank AG
- Immobilienverwalter: Christoph Oling GmbH (bisher)

Schliesslich spart die Stiftung mit dieser Neuorganisation der Vermögensanlagen jährlich rund CHF 150'000.- an Kosten, was etwa einem Drittel der bisherigen Kosten entspricht.

Der Stiftungsrat ist überzeugt, mit dieser modernen, auf Nachhaltigkeitsgrundsätzen basierenden Organisation der Vermögensanlage mit etablierten Vertragspartnern beste Voraussetzungen geschaffen zu haben. So soll die Gemeinschaftsstiftung KTİ auch in den kommenden Jahren weiter prosperieren und für ihre Versicherten und Rentner eine optimale Altersvorsorge gewährleisten.

Bei Fragen steht ihnen der Stiftungsrat und die Geschäftsstelle gerne zur Verfügung. Wir danken ihnen für die stets gute Zusammenarbeit und ihr Vertrauen.

Für den Stiftungsrat

Thomas Schneeberger,  
Präsident des Stiftungsrates

Patrick Meyer  
Vizepräsident des Stiftungsrates