

## PROTOKOLL

der 6. ordentlichen Anlegerversammlung der Liberty Anlagestiftung  
vom 30. April 2025, 13.30 Uhr, Steinbislin 19, 6423 Seewen

<b>Traktanden</b>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Begrüssung</li><li>2. Orientierung über die Entwicklung der Anlagestiftung</li><li>3. Kenntnisnahme des Jahresberichts</li><li>4. Kenntnisnahme des Berichts der Revisionsstelle</li><li>5. Genehmigung der Jahresrechnung des Stammvermögens und der Anlagegruppen sowie des Anhangs zur Jahresrechnung</li><li>6. Entlastung der Mitglieder des Stiftungsrats und an die Geschäftsführung</li><li>7. Wiederwahl der Revisionsstelle</li><li>8. Antrag zur Änderung der Statuten</li><li>9. Varia</li></ol>
-------------------	---

<b>Präsenz</b>	Persönlich anwesend:	0 Stimmen	0.00%
	Organvertretung:	331'617 Stimmen	100.00%
	Stimmrechtsvertretung:	0 Stimmen	0.00%
	<u>Vertretung durch andere Anleger:</u>	<u>0 Stimmen</u>	<u>0.00%</u>
	Total vertreten:	331'617 Stimmen	100.00%

Die vertretenen Stimmen entsprechen 100.0% der kapitalgewichteten ausgegebenen Ansprüche.

<b>Stiftungsrat</b>	Josef Dittli, Präsident (Vorsitz) Stefano Beros Andreas Fuchs
---------------------	---

<b>Geschäftsführung</b>	Adrian Scherer
-------------------------	----------------

<b>Gäste</b>	Barbara Bienek, Mitglied der Geschäftsleitung Liberty Vorsorge AG Oliver Bienek, Mitglied der Geschäftsleitung Liberty Vorsorge AG Hansueli Halter, Mitglied der Geschäftsleitung Liberty Vorsorge AG
--------------	---

<b>Protokollführer</b>	Rolf Niedermann, Foundation Office Liberty Vorsorge AG
------------------------	--

<b>Stimmzähler</b>	Hansueli Halter, Mitglied der Geschäftsleitung Liberty Vorsorge AG
--------------------	--

## 1. Begrüssung

Herr Josef Dittli, Präsident des Stiftungsrats und Vorsitzender der heutigen Anlegerversammlung, heisst die Anwesenden zur 6. ordentlichen Anlegerversammlung herzlich willkommen.

Der Präsident stellt fest, dass die Versammlung rechtskonform einberufen worden ist und die Einladung, die Traktanden und die Anträge allen Anlegerinnen und Anlegern fristgerecht zugestellt wurde.

Der Präsident gibt bekannt, dass von den insgesamt 331'617 ausgegebenen stimmberechtigten Anteilen 100% durch Organvertretung vertreten sind, und die Versammlung somit beschlussfähig ist.

Die an die Geschäftsführung delegierten Stimmen werden von Herrn Adrian Scherer vertreten.

Als Protokollführer wird Herr Rolf Niedermann, Foundation Office der Liberty Vorsorge AG, und als Stimmenzähler wird Herr Hansueli Halter, Mitglied der Geschäftsleitung der Liberty Vorsorge AG, bezeichnet.

## 2. Orientierung über die Entwicklung der Anlagestiftung

Der Geschäftsführer orientiert über das Geschäftsjahr 2024 sowie über die Entwicklungen bis zum heutigen Datum. Im Zuge der sich weiter abschwächenden Inflation sind auch die Zinsen über das gesamte Jahr kontinuierlich gesunken, was zu einer attraktiven Jahresrendite bei der Anlagegruppe "Swiss Hypo Residence" (+5.5%) führte. Die Anlagegruppe "Swiss Hypo Pension" (kollektive Eigenhypotheken), welche ausschliesslich variable Hypotheken vergibt, und somit kaum zinssensitiv ist, erzielte eine Rendite in der Grössenordnung der jährlichen Hypothekarzinsen nach Kosten (+1.9%).

Die verwalteten Vermögen der Anlagestiftung betragen per Ende 2024 rund 33.5 Mio. CHF.

Der schweizerische Immobilienmarkt präsentiert sich robust. Wir rechnen mit keinen Ausfällen auf dem Portfolio. Basierend auf dem aktuellen Zinstrend in Richtung Nullverzinsung gewinnt der "Investment Case" zunehmend wieder an Attraktivität (Mehrrendite gegenüber Pfandbriefen und insbesondere Eidgenossen). Für das Jahr 2025 wird mit stagnierenden bis leicht steigenden Assets under Management bei der Anlagegruppe "Swiss Hypo Residence" gerechnet. Bei den kollektiven Eigenhypotheken der Anlagegruppe "Swiss Hypo Pension" sehen wir (leicht) steigendes Interesse und rechnen mit weiteren Abschlüssen.

Am 27. März 2024 hat der Stiftungsrat entschieden, die Anlagegruppe "Swiss Hypo Residence" neu auszurichten, indem die Einschränkung "selbstbewohnt" in den Anlagerichtlinien gestrichen wird. Dadurch sollte dieses Anlagegefäss für potentielle Anleger attraktiver werden. Die OAK BV hat die beabsichtigten Änderungen in den Anlagerichtlinien im Rahmen ihrer Vorprüfung zustimmend zur Kenntnis genommen.

Die verbleibenden Anleger der Anlagegruppe "Swiss Hypo Yield" reichten per 30.06.2024 Rücknahmeanträge über das ganze Sondervermögen ein. Die Rücknahmen konnten ordentlich bedient werden, wodurch die Vermögenslosigkeit bei dieser Anlagegruppe eintrat. Der Stiftungsrat hat deshalb beschlossen, die Anlagegruppe "Swiss Hypo Yield" aufzuheben.

## 3. Kenntnisnahme des Jahresberichts

Mit dem Versand der Einladung wurde darauf hingewiesen, dass der Jahresbericht 2024 auf der Internetseite der Liberty Anlagestiftung «[www.liberty.ch\Download Center\Liberty Anlagestiftung](http://www.liberty.ch/Download%20Center/Liberty%20Anlagestiftung)» abrufbar ist. Der Präsident informiert, dass der Jahresbericht 2024 im Stiftungsrat besprochen wurde und der Anlegerversammlung zur entsprechenden zustimmenden Kenntnisnahme beantragt wird. Der Präsident stellt fest, dass der Jahresbericht 2024 mit Einstimmigkeit der gültig abgegebenen Stimmen zur Kenntnis genommen wurde.

## 4. Kenntnisnahme des Berichts der Revisionsstelle

Der Bericht der Revisionsstelle Balmer-Etienne AG, Luzern, ist auf den Seiten 16-18 des Jahresberichts 2024 abgedruckt. Die Revisionsstelle empfiehlt, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen. Der Stiftungsrat beantragt der Anlegerversammlung, den Bericht der Revisionsstelle entsprechend zustimmend zur Kenntnis zu nehmen. Der Stiftungsrat stellt fest, dass der Jahresbericht 2024 mit Einstimmigkeit der gültig abgegebenen Stimmen zur Kenntnis genommen wurde.

## 5. Genehmigung der Jahresrechnung des Stammvermögens und der Anlagegruppen sowie des Anhangs zur Jahresrechnung

Die Anlegerversammlung stimmt auf Antrag des Stiftungsrats der Abnahme der Jahresrechnungen des Stammvermögens und der Anlagegruppen sowie des Anhangs zur Jahresrechnung für das am 31.12.2024 abgeschlossene Geschäftsjahr zu.

Das Abstimmungsergebnis lautet wie folgt:

	absolut	in%
JA - Stimmen:	331'617	100.0%
NEIN - Stimmen:	0	0.0%
Total gültig abgegebene Stimmen:	331'617	100.0%
Enthaltungen / Ungültige Stimmen:	0	

## 6. Entlastung der Mitglieder des Stiftungsrats und der Geschäftsführung

Die Anlegerversammlung stimmt auf Antrag des Stiftungsrats der Entlastung der Mitglieder des Stiftungsrats und der Geschäftsführung zu. Der Präsident bedankt sich im Namen des Stiftungsrats für das damit verbundene Vertrauen.

Das Abstimmungsergebnis lautet wie folgt:

	absolut	in%
JA - Stimmen:	331'617	100.0%
NEIN - Stimmen:	0	0.0%
Total gültig abgegebene Stimmen:	331'617	100.0%
Enthaltungen / Ungültige Stimmen:	0	

## 7. Wiederwahl der Revisionsstelle

Die Anlegerversammlung stimmt auf Antrag des Stiftungsrats der Wiederwahl der Firma Balmer-Etienne AG, Luzern, als Revisionsstelle für eine weitere Amtsperiode von einem Jahr zu.

Das Wahlergebnis lautet wie folgt:

	absolut	in%
JA - Stimmen:	331'617	100.0%
NEIN - Stimmen:	0	0.0%
Total gültig abgegebene Stimmen:	331'617	100.0%
Enthaltungen / Ungültige Stimmen:	0	

## 8. Antrag zur Änderung der Statuten

Die Statuten mit allen Änderungen sind allen Anlegerinnen und Anlegern mit der Einladung zur Anlegerversammlung zugegangen. Die Anlegerversammlung stimmt dem Antrag des Stiftungsrates zu, die Änderung der Statuten der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge OAK BV zur Genehmigung zu beantragen (Art. 4 Abs. 1 Bst. a ASV).

Das Abstimmungsergebnis lautet wie folgt:

	absolut	in%
JA - Stimmen:	331'617	100.0%
NEIN - Stimmen:	0	0.0%
Total gültig abgegebene Stimmen:	331'617	100.0%
Enthaltungen / Ungültige Stimmen:	0	

## 9. Varia

In der Umfrage erfolgen keine Wortmeldungen.

Der Präsident bedankt sich bei den Anlegerinnen und Anlegern für die Ausübung ihrer Stimmrechte und das entgegengebrachte Vertrauen. Er schliesst die Anlegerversammlung um 14.15 Uhr.

Schwyz, 30. April 2025

Der Vorsitzende:



Josef Dittli  
Präsident des Stiftungsrats

Der Geschäftsführer:



Adrian Scherer  
Geschäftsführer

Der Protokollführer:



Rolf Niedermann  
Foundation Office