

PROTOKOLL

der 5. ordentlichen Anlegerversammlung der Liberty Anlagestiftung
vom 24. April 2024, 09.00 Uhr, Steinbislin 19, 6423 Seewen

Traktanden

1. Begrüssung
2. Orientierung über die Entwicklung der Anlagestiftung
3. Kenntnisnahme des Jahresberichts
4. Kenntnisnahme des Berichts der Revisionsstelle
5. Genehmigung der Jahresrechnung des Stammvermögens und der Anlagegruppen sowie des Anhangs zur Jahresrechnung
6. Entlastung der Mitglieder des Stiftungsrats und an die Geschäftsführung
7. Wiederwahl der Revisionsstelle
8. Wiederwahl und Ersatzwahl von Stiftungsräten
9. Varia

Präsenz

Persönlich anwesend:	0 Stimmen	0.00%
Organvertretung:	183'834 Stimmen	58.63%
Stimmrechtsvertretung:	129'710 Stimmen	41.37%
Vertretung durch andere Anleger:	0 Stimmen	0.00%
Total vertreten:	313'544 Stimmen	100.00%

Die vertretenen Stimmen entsprechen 100.0% der kapitalgewichteten ausgegebenen Ansprüche.

Stiftungsrat

Josef Dittli, Präsident (Vorsitz)
Andreas Fuchs
Stephan Hegner

Geschäftsführung

Adrian Scherer

Gäste

Stefano Beros, Mitglied des Stiftungsrats bei verschiedenen Liberty Stiftungen
Barbara Bienek, Mitglied der Geschäftsleitung Liberty Vorsorge AG
Oliver Bienek, Mitglied der Geschäftsleitung Liberty Vorsorge AG
Barbara Bienek, Mitglied der Geschäftsleitung Liberty Vorsorge AG
Hansueli Halter, Mitglied der Geschäftsleitung Liberty Vorsorge AG

Protokollführer

Rolf Niedermann, Foundation Office Liberty Vorsorge AG

Stimmzähler

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 5. 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 313'544 ausgegebenen stimmberechtigten Anteilen 100% durch Organ- oder Stimmrechtsvertretung 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 Stimmzähler 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 2023 sowie über die Entwicklungen bis zum heutigen Datum. Nach dem starken Anstieg der Zinsen im Vorjahr fielen die Zinsen im Jahr 2023 überraschend schnell, was zu einer attraktiven Jahresrendite bei den Anlagegruppen "Swiss Hypo Residence" (+7.6%) und "Swiss Hypo Yield" (+5.4%) 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 (+1.4%).

Die verwalteten Vermögen der Anlagestiftung betragen per Ende 2023 rund 30.2 Mio. CHF.

Basierend auf dem aktuellen Zinsniveau mit positiven Verfallsrenditen ist der "Investment Case" zwar weiterhin attraktiv (Mehrrendite gegenüber Pfandbriefen und insbesondere Eidgenossen), aber der Leidensdruck der Portfoliomanager hat stark nachgelassen. So kann dank der inversen Zinskurve aktuell beispielsweise bei Anlagen auf einen Monat eine Rendite von rund 1.5% erzielt werden. Für das Jahr 2024 wird mit stagnierenden Assets unter Management bei den Anlagegruppen "Swiss Hypo Residence" und "Swiss Hypo Yield" 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.

Der schweizerische Immobilienmarkt zeigt sich trotz der höheren Zinsen äusserst resilient und wir rechnen mit keinen Ausfällen auf dem Portfolio.

3. Kenntnisnahme des Jahresberichts

Mit dem Versand der Einladung wurde darauf hingewiesen, dass der Jahresbericht 2023 auf der Internetseite der Liberty Anlagestiftung «www.liberty.ch/Download_Center/Liberty_Anlagestiftung» abrufbar ist. Der Präsident informiert, dass der Jahresbericht 2023 im Stiftungsrat besprochen wurde und der Anlegerversammlung zur entsprechenden zustimmenden Kenntnisnahme beantragt wird. Der Präsident stellt fest, dass der Jahresbericht 2023 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 17-19 des Jahresberichts 2023 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 2023 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 31.12.2023 abgeschlossene Geschäftsjahr zu.

Das Abstimmungsergebnis lautet wie folgt:

	absolut	in%
JA - Stimmen:	313'544	100.0%
NEIN - Stimmen:	0	0.0%
Total gültig abgegebene Stimmen:	313'544	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:	313'544	100.0%
NEIN - Stimmen:	0	0.0%
Total gültig abgegebene Stimmen:	313'544	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:	313'544	100.0%
NEIN - Stimmen:	0	0.0%
Total gültig abgegebene Stimmen:	313'544	100.0%
Enthaltungen / Ungültige Stimmen:	0	

8. Wiederwahl und Ersatzwahl von Stiftungsräten

Die Anlegerversammlung stimmt der Wiederwahl der bisherigen Stiftungsräte Josef Dittli und Andreas Fuchs für eine weitere Amtsperiode von zwei Jahren zu.

Das Wahlergebnis von Josef Dittli lautet wie folgt:

	absolut	in%
JA - Stimmen:	313'544	100.0%
NEIN - Stimmen:	0	0.0%
Total gültig abgegebene Stimmen:	313'544	100.0%
Enthaltungen / Ungültige Stimmen:	0	

Das Wahlergebnis von Andreas Fuchs lautet wie folgt:

	absolut	in%
JA - Stimmen:	313'544	100.0%
NEIN - Stimmen:	0	0.0%
Total gültig abgegebene Stimmen:	313'544	100.0%
Enthaltungen / Ungültige Stimmen:	0	

Stephan Hegner gehört seit Gründung der Liberty Anlagestiftung im August 2018 dem Stiftungsrat an. Stephan Hegner hat sich leider aus persönlichen Gründen entschieden, sich nicht mehr zur Wiederwahl zu stellen und nach der Anlegerversammlung als Stiftungsrat zurückzutreten. Der Stiftungsrat bedankt sich bei Stephan Hegner für seine hervorragende Arbeit und wünscht ihm für seine Zukunft nur das Allerbeste.

Als Nachfolger von Stephan Hegner wird vom Stiftungsrat Stefano Beros vorgeschlagen. Die Anlegerversammlung stimmt der Ersatzwahl von Stefano Beros für die laufende Amtsperiode (bis 30.06.2024) und die darauf folgende 2-jährige Amtsperiode (bis 30.06.2026) zu.

Das Wahlergebnis von Stefano Beros lautet wie folgt:

	absolut	in%
JA - Stimmen:	313'544	100.0%
NEIN - Stimmen:	0	0.0%
Total gültig abgegebene Stimmen:	313'544	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 09.30 Uhr.

Schwyz, 24. April 2024

Der Vorsitzende:



Josef Dittli
Präsident des Stiftungsrats

Der Geschäftsführer:



Adrian Scherer
Geschäftsführer

Der Protokollführer:



Rolf Niedermann
Foundation Office