

PROTOKOLL

der 4. ordentlichen Anlegerversammlung der Liberty Anlagestiftung
vom 19. April 2023, 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. Varia

Präsenz	Persönlich anwesend:	0 Stimmen	0.00%
	Organvertretung:	229'118 Stimmen	74.02%
	Stimmrechtsvertretung:	80'426 Stimmen	25.98%
	<u>Vertretung durch andere Anleger:</u>	<u>0 Stimmen</u>	<u>0.00%</u>
	Total vertreten:	309'544 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 Barbara Bienek, Mitglied der Geschäftsleitung Liberty Vorsorge AG
Oliver Bienek, Mitglied der Geschäftsleitung Liberty Vorsorge AG
Hansueli Halter, Mitglied der Geschäftsleitung Liberty Vorsorge AG

Protokollführer Rolf Niedermann, Foundation Office Liberty Vorsorge AG

Stimmenzähler 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 4. 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 309'544 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 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 2022 sowie über die Entwicklungen bis zum heutigen Datum. Der starke Anstieg der Zinsen führte im vergangenen Geschäftsjahr 2022 naturgemäss zu Kursverlusten bei den Anlagegruppen "Swiss Hypo Residence" und "Swiss Hypo Yield", wobei die Korrekturen geringer ausfielen als bei der Benchmark (Pfandbrief-Index). Die Anlagegruppe "Swiss Hypo Pension" (kollektive Eigenhypotheken), welche ausschliesslich variable Hypotheken vergibt, konnte hingegen im letztjährigen Geschäftsjahr eine positive Rendite erzielen.

Die verwalteten Vermögen der Liberty Anlagestiftung betragen per Ende 2022 knapp 30 Millionen Schweizer Franken. Durch den Zinsanstieg hat der Leidensdruck der Vermögensverwalter und somit deren Interesse an Hypotheken nachgelassen, da inzwischen auch mit liquideren Obligationen eine ansprechende Verfallsrendite erwirtschaftet werden kann. Dank der höheren Rendite bleiben Hypotheken jedoch weiterhin eine interessante Anlagealternative im Bereich der festverzinslichen Anlagen. Während das Investoreninteresse bei den Anlagegruppen "Swiss Hypo Residence" und "Swiss Hypo Yield" momentan eher gering ist, kann bei den kollektiven Eigenhypotheken respektive der Anlagegruppe "Swiss Hypo Pension" ein stetiges und zunehmendes Interesse festgestellt werden.

Trotz der höheren Zinsen stiegen die Bewertungen der Immobilien – gemessen an den entsprechenden Indices - im Geschäftsjahr 2022 weiter an. Die Liberty Anlagestiftung erwartet für das Geschäftsjahr 2023 eine Abnahme der Preisdynamik der Immobilienmärkte, aber keinen signifikanten Einbruch, welcher zu Ausfällen auf dem Portfolio der Liberty Anlagestiftung führen sollte.

3. Kenntnisnahme des Jahresberichts

Mit dem Versand der Einladung wurde darauf hingewiesen, dass der Jahresbericht 2022 auf der Internetseite der Liberty Anlagestiftung «www.liberty.ch/Download Center/Liberty Anlagestiftung» abrufbar ist. Der Präsident informiert, dass der Jahresbericht 2022 im Stiftungsrat besprochen wurde und der Anlegerversammlung zur entsprechenden zustimmenden Kenntnisnahme beantragt wird. Der Präsident stellt fest, dass der Jahresbericht 2022 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 2022 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 2022 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 31.12.2022 abgeschlossene Geschäftsjahr zu.

Das Abstimmungsergebnis lautet wie folgt:

	absolut	in%
JA - Stimmen:	309'544	100.0%
NEIN - Stimmen:	0	0.0%
Total gültig abgegebene Stimmen:	309'544	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:	309'544	100.0%
NEIN - Stimmen:	0	0.0%
Total gültig abgegebene Stimmen:	309'544	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:	309'544	100.0%
NEIN - Stimmen:	0	0.0%
Total gültig abgegebene Stimmen:	309'544	100.0%
Enthaltungen / Ungültige Stimmen:	0	

8. 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, 19. April 2023

Der Vorsitzende:



Josef Dittli
Präsident des Stiftungsrats

Der Geschäftsführer:



Adrian Scherer
Geschäftsführer

Der Protokollführer:



Rolf Niedermann
Foundation Office