



# Ergebnis im Überblick

in Mio. CHF

2022 2021 2020 2019 2018

## Alters- und Hinterlassenenversicherung (AHV)

|                                    |                |                |                |                |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Beiträge                           | 271,60         | 272,87         | 270,21         | 267,56         | 250,50         |
| Vermögenserträge                   | -392,68        | 205,29         | 82,04          | 255,87         | -114,41        |
| Jährlicher Staatsbeitrag           | 30,39          | 30,39          | 30,39          | 30,30          | 30,00          |
| Ausserordentlicher Staatsbeitrag   | -              | -              | 100,00         | -              | -              |
| Einnahmen total                    | -90,69         | 508,55         | 482,64         | 553,73         | 166,09         |
| <b>Ausgaben total (Leistungen)</b> | <b>-329,84</b> | <b>-321,46</b> | <b>-312,18</b> | <b>-304,36</b> | <b>-297,39</b> |
| Gesamtergebnis                     | -420,53        | 187,09         | 170,46         | 249,36         | -131,30        |
| Fondsvermögen                      | 3'226,44       | 3'646,97       | 3'459,89       | 3'289,43       | 3'040,07       |
| Fonds = Jahresausgabe mal          | 9,78           | 11,35          | 11,08          | 10,81          | 10,22          |

## Invalidenversicherung (IV)

|                                    |               |               |               |               |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Beiträge                           | 50,30         | 50,53         | 50,04         | 49,57         | 46,46         |
| Vermögenserträge                   | -8,21         | 3,30          | 1,42          | 0,61          | 0,00          |
| Staatsbeitrag                      | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| Einnahmen total                    | 42,09         | 53,83         | 51,46         | 50,18         | 46,46         |
| <b>Ausgaben total (Leistungen)</b> | <b>-38,88</b> | <b>-36,52</b> | <b>-36,77</b> | <b>-37,19</b> | <b>-36,88</b> |
| Gesamtergebnis                     | 3,21          | 17,31         | 14,69         | 12,99         | 9,58          |
| Fondsvermögen                      | 78,17         | 74,96         | 57,65         | 42,97         | 29,98         |
| Fonds = Jahresausgabe mal          | 2,01          | 2,05          | 1,57          | 1,16          | 0,81          |

## Familienausgleichskasse (FAK)

|                                    |               |               |               |               |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Beiträge                           | 63,69         | 64,00         | 63,35         | 62,76         | 58,82         |
| Vermögenserträge                   | -27,71        | 13,41         | 5,54          | 14,97         | -6,70         |
| Staatsbeitrag                      | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          |
| Einnahmen total                    | 35,98         | 77,41         | 68,89         | 77,73         | 52,12         |
| <b>Ausgaben total (Leistungen)</b> | <b>-49,76</b> | <b>-48,49</b> | <b>-53,11</b> | <b>-51,76</b> | <b>-51,77</b> |
| Gesamtergebnis                     | -13,78        | 28,92         | 15,78         | 25,97         | 0,35          |
| Fondsvermögen                      | 237,17        | 250,95        | 222,03        | 206,25        | 180,28        |
| Fonds = Jahresausgabe mal          | 4,77          | 5,18          | 4,18          | 3,98          | 3,48          |

## Ausgaben «übertragene Aufgaben»

|                                    |               |               |               |               |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Ergänzungsleistungen               | -12,75        | -12,61        | -12,58        | -12,59        | -12,51        |
| Hilflosenentschädigungen           | -4,42         | -4,24         | -4,51         | -4,52         | -4,51         |
| Medizinische Behandlung            | -5,39         | -5,88         | -3,29         | -3,71         | -4,52         |
| Blindenbeihilfe                    | -0,24         | -0,22         | -0,24         | -0,25         | -0,22         |
| Pflegegeld                         | -11,83        | -11,75        | -11,45        | -10,55        | -10,12        |
| <b>Ausgaben total (Leistungen)</b> | <b>-34,63</b> | <b>-34,70</b> | <b>-32,07</b> | <b>-31,62</b> | <b>-31,88</b> |

## Verwaltungskosten (VK)

|                                    |               |               |               |               |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Vergütung für übertragene Aufgaben | 1,99          | 1,80          | 1,66          | 1,83          | 1,74          |
| Nettoertrag                        | 13,22         | 13,21         | 9,75          | 9,69          | 9,12          |
| Ertrag total                       | 15,21         | 15,01         | 11,41         | 11,52         | 10,86         |
| Aufwand für übertragene Aufgaben   | -1,99         | -1,80         | -1,66         | -1,83         | -1,74         |
| Nettoaufwand                       | -12,40        | -12,58        | -11,74        | -11,37        | -11,07        |
| <b>Aufwand total</b>               | <b>-14,39</b> | <b>-14,38</b> | <b>-13,40</b> | <b>-13,20</b> | <b>-12,81</b> |
| Gesamtergebnis                     | 0,82          | 0,63          | -1,99         | -1,68         | -1,95         |
| Fonds-Verwaltungskostenrechnung    | 5,58          | 4,77          | 4,13          | 6,13          | 7,82          |
| Fonds = Total-Jahresaufwand mal    | 0,39          | 0,33          | 0,31          | 0,46          | 0,61          |
| Fonds = Netto-Jahresaufwand mal    | 0,45          | 0,38          | 0,35          | 0,54          | 0,71          |

**Herausgeber**

Liechtensteinische  
AHV-IV-FAK-Anstalten,  
Vaduz

24. April 2023

**Konzept, Grafik, Illustration**

Neuland visuelle Gestaltung GmbH,  
Schaan

**Bildnachweise**

Eddy Risch, Schaan  
(S. 7, 10, 11, 13, 14, 71, 72, 74)

**Korrektorat und Interviews**

Textimum GmbH, Triesenberg

**Bemerkungen**

Um den Lesefluss zu erleichtern, werden Begriffe, die sowohl in weiblicher als auch in männlicher Form existieren, meist nur in einer der beiden Formen verwendet.

Übersichten können Rundungsdifferenzen aufweisen, da nur eine oder zwei Stellen hinter dem Komma angegeben sind.

Statistische Auswertungen und Übersichten betreffen nicht immer denselben Zeitraum wie die Jahresrechnung. Einzelne der ausgewerteten Zahlen können Momentaufnahmen darstellen. Daher können die statistischen Auswertungen und Übersichten zu einem gewissen Grad von der Jahresrechnung abweichen. Massgebend für die Jahresrechnung sind ausschliesslich die darin dargestellten Zahlen.

04

Interview mit dem  
Verwaltungsratspräsidenten

08

Antrag an die Regierung

## **Jahresbericht der Direktion**

09

A Organisation

16

B Das Wesentliche im Geschäftsjahr 2022

18

C Gesetzliche Neuerungen

19

D Ausblick

22

E Leistungsvolumen

25

F Grenzwerte

30

G Alters- und Hinterlassenen-  
versicherung (AHV)

37

H Invalidenversicherung (IV)

40

I Familienausgleichskasse (FAK)

43

J Übertragene Aufgaben

J.1 Ergänzungsleistungen

J.2 Hilflosenentschädigungen

J.3 Pflegegeld

J.4 Medizinische Behandlung

J.5 Blindenbeihilfe

J.6 Arbeitgeber-Anschlusspflicht an Pensionskasse,  
Krankentaggeldversicherung, Unfallversicherung

J.7 Rückverteilung der CO<sub>2</sub>-Abgabe

J.8 Beitragsinkasso der Arbeitslosenversicherung

49 K Leistungsansätze

51 L Finanzierung

53 M Personal

56 N Anlagetätigkeit

69 **Porträt**

Lernende

76 **Jahresrechnung 2022**

Betriebsrechnung AHV

Bilanz AHV-Fonds

Betriebsrechnung IV

Bilanz IV-Fonds

Betriebsrechnung FAK

Bilanz FAK-Fonds

Verwaltungskostenrechnung AHV-IV-FAK

Bilanz der Verwaltungskosten AHV-IV-FAK

Anhang

Bericht der Revisionsstelle an den Verwaltungsrat zur  
Jahresrechnung 2022

# Interview mit dem Verwaltungsratspräsidenten

«Ich bin überzeugt, dass an einer Erhöhung des Rentenalters kein Weg vorbeiführen wird»

Die langfristige Sicherung der Alters- und Hinterlassenenversicherung (AHV) ist ein Dauerthema. Warum es dazu auch flexibles Denken aller beteiligten Akteure braucht, erklärt RA Mag. iur. Raphael Näscher LL.M., Präsident des Verwaltungsrates der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten.

**Herr Näscher, sind Sie ein positiv oder negativ denkender Mensch?**

*Raphael Näscher:* Ein positiv denkender Mensch. Ich bin über die Jahre gelassener geworden und lasse mich auch nicht von jedem Tagesereignis aus der Ruhe bringen. Das hängt wohl auch mit der Lebenserfahrung zusammen.

**Die Welt ist im Krisenmodus, nichts ist planbar, die Zukunftsaussichten verschlechtern sich. Wie wirkt sich dieses Umfeld auf die Arbeit des Verwaltungsrates der AHV aus?**

Die für uns spürbaren Krisen haben sich in den letzten Jahren tatsächlich gehäuft und wirken sich auf das Marktumfeld aus. Mit Blick auf die COVID-19-Pandemie, den Krieg in der Ukraine oder auch auf das Erdbeben in der Türkei sind wir davon mehr oder weniger stark betroffen. So schlimm diese Ereignisse auch sind: Für die AHV ist dieses Umfeld insoweit nichts Aussergewöhnliches, als wir uns laufend auf schwierige Situationen einstellen müssen. Wir prüfen, wie sich diese auswirken könnten und welche Massnahmen – im Hinblick auf die Erfüllung unseres Auftrages – erforderlich sind.

**Die Finanzmärkte beziehungsweise hohe Renditen auf Vermögensanlagen haben einen grossen Einfluss auf die finanzielle Sicherheit der AHV. Das Finanzergebnis 2022 der AHV ist im vorherrschenden Krisenumfeld schlecht – jedoch im Rahmen der Erwartungen – ausgefallen. Welche Massnahmen trifft der Verwaltungsrat, um diese schwierige Zeit gut zu überstehen?**

Angst und Panik sind im Allgemeinen keine guten Ratgeber in einem schwierigen Marktumfeld. Dank der hohen Reserven der AHV besteht allerdings kaum Grund zur Sorge. Das Vermögen der AHV ist diversifiziert, das heisst in mehreren Anlagekategorien, angelegt. Eine der wesentlichen Aufgaben des Verwaltungsrates ist es, die Vermögensverwaltungsstrategie festzulegen und Änderungen an der Wertschriftenallokation regelmässig zu prüfen und allenfalls vorzunehmen.

**Die Finanzierung der Altersvorsorge zählt gemäss Lie-Barometer 2022 zu den drängendsten Problemen der Liechtensteinerinnen und Liechtensteiner. Die Herausforderungen, mit denen das aktuelle Versorgungssystem konfrontiert ist, sind seit Jahren bekannt: Viel zu wenige Erwerbstätige, die ins System einzahlen können, stehen immer mehr Rentnerinnen und Rentnern gegenüber. Wie soll aus Ihrer Sicht nächsten Generationen eine Rente garantiert werden?**

Eine Rente wird es meiner Meinung nach in der einen oder anderen Form immer geben. Die Frage ist, wie hoch diese Rente sein wird und welche Massnahmen dafür ergriffen werden müssen. In den nächsten Jahren werden die geburten- und zuwanderungsstarken Jahrgänge ihre Rente antreten. Das wirkt sich besonders auf die AHV aus, weil es mehr Rentenbezüger geben wird. Das Verhältnis zwischen Beitragszahlern und Rentenbezügern wird wohl auch wieder stabiler werden, allerdings wird dies 20 bis 30 Jahre dauern. Es liegt in der Verantwortung des Gesetzgebers, während dieser Zeit Massnahmen zu treffen, um das Missverhältnis auszutarieren. Diese Massnahmen setzt die AHV als Ausführungsorgan dann um. Ich bin auch überzeugt, dass an einer Erhöhung des Rentenalters kein Weg vorbeiführen wird. Ich denke, diese Massnahme ist die effektivste, um die AHV langfristig zu sichern.

**«Ich stelle fest, dass viele junge Menschen andere Erwartungen bezüglich ihrer Work-Life-Balance haben, als meine Generation dies in jungen Jahren hatte.»**

**Die junge Generation will tendenziell nicht mehr, sondern weniger arbeiten. Zudem können nicht alle Berufstätigen länger arbeiten. Die Nachfrage stimmt also nicht mit dem Bedarf, den das aktuelle System vorgibt, überein. Wie soll dieser Spagat aus Ihrer Sicht gelöst werden – Steuererhöhungen und Rentenkürzungen will wohl auch niemand?**

Ich stelle fest, dass viele junge Menschen andere Erwartungen bezüglich ihrer Work-Life-Balance haben, als meine Generation dies in jungen Jahren hatte. Flexible Arbeitszeiten, Homeoffice oder Teilzeitbeschäftigung sind heute regelmässig Thema. Das ist eine – zum Teil – neue Realität, mit der sich die Gesellschaft beziehungsweise die Arbeitgeber auseinandersetzen müssen. Wenn Arbeitnehmer länger berufstätig sein sollen – und auf das wird es wohl hinauslaufen –, dann müssen sich die Gesellschaft beziehungsweise die Arbeitgeber auch überlegen, wie sie das sicherstellen können.

**Die AHV wurde im Zeitalter der Industrialisierung geschaffen. Wir sind nun im Zeitalter der Digitalisierung. Braucht es nicht ein neues Versorgungssystem für diese veränderten Parameter der Arbeitswelt?**

Zunächst muss man bedenken: Die AHV ist nur ein Teil der Altersvorsorge, sie ist die Basis, auf der die anderen Systeme, also die Pensionskasse und die private Vorsorge, aufbauen. Diese Basis, also die AHV, und auch die anderen Systeme muss man immer wieder den veränderten Rahmenbedingungen anpassen. Bei der AHV geht es im Kern immer um dasselbe:

Beitragszahler stehen Rentenbezüglern gegenüber. Es ist deshalb zentral, mit möglichst vielen Beitragszahlern hohe Beiträge für die Rentenbezüglern zu generieren. Ich kann mir nicht vorstellen, dass das aktuelle System grundsätzlich umgekrempelt wird. Vielmehr scheint es mir wichtig zu sein, dass die AHV langfristig finanziell gut aufgestellt ist. Und hierzu hat der Gesetzgeber verschiedene Lösungsmöglichkeiten, etwa die Erhöhung des Rentenalters oder die Erhöhung der Beitragssätze. Daran ändert auch nichts, dass wir flexiblere Arbeitsmodelle haben oder die Welt digitaler wird – das System bleibt dasselbe. Wir brauchen möglichst hohe Beiträge und diese generieren wir, wenn wir eine stabile, gesunde Wirtschaft haben. Geht es der Wirtschaft gut, dann geht es auch der AHV gut. Natürlich wird im Zusammenhang mit dem möglichen Abbau von Arbeitsplätzen durch die Digitalisierung manchmal von der Einführung einer speziell zur Finanzierung der Sozialversicherungen zu erhebenden Robotersteuer oder Computersteuer gesprochen. Ich sehe das allerdings nicht als vordringlich. Wir sollten das System nicht verkomplizieren und Innovationen auch nicht erschweren.

**Wie beurteilen Sie die Rentenerhöhung, die per 1. Januar 2023 in Liechtenstein eingeführt wurde?**

Der Staat hat in den letzten Jahren immer wieder mal nachgeholfen und da und dort Leistungen zugesprochen. Insofern war die Rentenerhöhung nicht verwunderlich, da nun auch die Rentnerinnen und Rentner sie gefordert haben. Die letzte Rentenerhöhung war 2011, deshalb war eine weitere für 2023 zu erwarten. Wir haben uns und den Prozess entsprechend darauf eingestellt.

**«Die Invalidenversicherung und die Familienausgleichskasse sind stabil. Auch der AHV geht es gut – mit der Herausforderung, sie langfristig zu sichern.»**

**Welches sind für Sie die grossen Herausforderungen, die auf die Alters- und Hinterlassenenversicherung, die Invalidenversicherung und die Familienausgleichskasse zukommen?**

Die Invalidenversicherung und die Familienausgleichskasse sind stabil. Auch der AHV geht es gut – mit der Herausforderung, sie langfristig zu sichern. Aus Sicht aller drei Anstalten haben wir neue Stellen geschaffen, um uns gut auf die künftigen Entwicklungen und Veränderungen einzustellen. Etwa bezüglich der Digitalisierung. Unser Ziel ist es, die Verwaltung so zeitgemäss und effizient zu gestalten, dass wir unserem langfristigen Auftrag weiterhin nachkommen können.

**Ihre Amtszeit endet im Mai 2024. Welche Themen möchten Sie bis dahin voranbringen? Und welche Projekte sollen bis dahin abgeschlossen sein?**

Grössere Projekte haben wir bereits abgeschlossen, dazu zählt zum Beispiel die Einrichtung eines Immobilienfachausschusses samt Geschäftsstelle – ähnlich dem Anlagefachausschuss. Damit haben wir eine organisatorische Struktur geschaffen, um auch das Immobilienvermögen, also das Immobiliendirektanlagevermögen, langfristig professionell zu bewirtschaften.

Zudem beobachten wir natürlich die Diskussion rund um die Erhöhung des Rentenalters im Zusammenhang mit der langfristigen Sicherung der AHV weiterhin sehr genau. Auch die geplante Optimierung beziehungsweise Erweiterung des Verwaltungsgebäudes ist ein Projekt, das uns weiterhin begleitet. Dieses Projekt wird aber vor allem den nächsten Verwaltungsrat tangieren. Spezielle weitere Projekte stehen derzeit nicht an.

Als Verwaltungsratspräsident ist es mir wichtig, ein gesundes und gut aufgestelltes Unternehmen zu übergeben. Gut ist auch, dass nicht der gesamte Verwaltungsrat per 2024 ändert, sondern dass es für einige Mitglieder einen nahtlosen Übergang in die neue Amtsperiode gibt. Das erachte ich für die Kontinuität des Unternehmens als wichtig.

**Allerdings scheiden insgesamt vier von sieben Personen aus dem Gremium aus, darunter Sie als Verwaltungsratspräsident und die Vizepräsidentin.**

Ich sehe das eher neutral: Der Verwaltungsrat hält das Gefüge zusammen und denkt strategisch und langfristig. Diese Leitplanken sind längst gesetzt. Das heisst, dass die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten auch weiterhin bestens funktionieren werden, auch wenn ein neuer Verwaltungsrat bestellt wird. Die strategische Führung hängt nicht an einzelnen Personen.

*Das Interview wurde im März 2023 geführt.*

**RA Mag. iur. Raphael Näscher LL.M.**  
Präsident des Verwaltungsrates



# Antrag an die Regierung

Sehr geehrter Herr Regierungschef,  
sehr geehrte Frauen Regierungsrätinnen,  
sehr geehrter Herr Regierungsrat

Die Direktion der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten ist für die Erstellung des Jahresberichts und der Jahresrechnung zuständig.

Die externe Revisionsstelle hat die Aufgabe, die Geschäftstätigkeit und die Jahresrechnung zu überprüfen.

Der Verwaltungsrat hat die Oberleitung inne.

Der formelle Genehmigungsprozess für den Jahresbericht und die Jahresrechnung umfasst zwei Stufen: Verwaltungsrat der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten und Regierung des Fürstentums Liechtenstein. Die Revisionsstelle bestätigt, dass die Jahresrechnung dem liechtensteinischen Gesetz und den Statuten entspricht und empfiehlt, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Der Verwaltungsrat hat am 24. April 2023 den ausführlichen Revisionsbericht sowie das Testat zur Kenntnis genommen. Er hat den Jahresbericht 2022 sowie die Jahresrechnung 2022 genehmigt.

Revisionsbericht und Testat liegen der Regierung vor. Entsprechend den gesetzlichen Vorschriften beantragen wir bei der Regierung, den Jahresbericht 2022 und die Jahresrechnung 2022 ebenfalls zu genehmigen und den Verwaltungsrat der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten zu entlasten.

Nach der Genehmigung durch die Regierung ist der Jahresbericht von den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten der Öffentlichkeit zugänglich zu machen. Zudem ist er durch die Regierung dem Landtag des Fürstentums Liechtenstein zur Kenntnis zu bringen.

Freundliche Grüsse

Vaduz, 24. April 2023

Liechtensteinische AHV-IV-FAK-Anstalten



**RA Mag. iur. Raphael Näscher LL.M.**  
Präsident des Verwaltungsrates



**Walter Kaufmann**  
Direktor

## Grundsatz

Formell sind die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten drei einzelne öffentlich-rechtliche durch Gesetz gegründete Anstalten. Funktionell sind sie per Gesetz in Personalunion verbunden. Die Organe Verwaltungsrat, Direktion und Revisionsstelle sind bei allen drei Anstalten identisch. Die Oberaufsicht obliegt der Regierung des Fürstentums Liechtenstein.

### Verwaltungsrat

**Präsident** RA Mag. iur. Raphael Näscher LL.M.  
**Vizepräsidentin** Judith Hoop  
**Mitglieder** lic. iur. Norman Hoop, Dr. Patrick Markart, Bruno Matt, lic. oec. Karlheinz Ospelt, Thomas Verling  
*Strategische Führung und Vermögensverwaltung*

### Revisionsstelle

**Grant Thornton**  
 Liechtenstein  
*Überprüfung  
 Geschäftsführung*

### Immobilienfachausschuss

(drei VR-Mitglieder)  
 Geschäftsstelle Uwe Bargetze

### Direktion

Direktor Walter Kaufmann  
*Operative Geschäftsführung  
 (Versicherungs- und  
 Verwaltungsbereich)*

### Anlagefachausschuss

(drei VR-Mitglieder)  
 Geschäftsstelle Markus Müller

### Stabsstelle

#### Direktionssekretariat

Abteilungsleiter Michael Falk  
*Geschäftsleitungssekretariat,  
 Personalwesen*

### Stabsstelle

#### Rechtsdienst

Abteilungsleiterin Anke Merki  
*Rechtsmittel, Regress,  
 Rechtsentwicklung*

### Abteilung Zentrale Dienste

**Abteilungsleiter und  
 stv. Direktor Harald Schädler**

#### Finanzmanagement

Abteilungsleiter Harald Schädler  
*Finanzplanung, Tresorerie, Controlling*

#### Team Finanz- und Rechnungswesen

Teamleiter Martin Schlegel  
*Beitragsinkasso, Rechnungswesen,  
 Zahlungsfreigabe*

#### Arbeitgeberkontrolle

Teamleiter Raphael Haltinner  
*Arbeitgeberkontrolle*

#### Team Informatik

Teamleiter Martin Marxer  
*Wartung, Sicherheit, Support, IT-Projekte*

#### Team Partnerverwaltung/ Document Management

Teamleiter (stv. Abteilungsleiter)  
 Markus Allemann  
*Infrastruktur, Haustechnik, Services*  
 Gruppenleiterin Cornelia Lampert  
*Kundendaten, elektronisches Archiv*

#### Team allgemeine zentrale Dienste

Abteilungsleiter Harald Schädler  
*Empfang, Posteingang, Zeiterfassung*

### Abteilung Beiträge und Leistungen

**Abteilungsleiter und  
 stv. Direktor Andreas Jäger**

#### Team Beiträge

Teamleiter (stv. Abteilungsleiter)  
 Daniel Banzer  
*Beitragsbemessung,  
 individuelle Konti der Versicherten*

#### Team Renten

Teamleiter Markus Lescher  
*Beschlussfassung von AHV-Renten,  
 Berechnung und Ausrichtung von  
 AHV- und IV-Renten, Ergänzungs-  
 leistungen, Hilflosenentschädigungen,  
 Pflegegeld, Blindenbeihilfe*

#### Team Familienzulagen

Teamleiter Norman Frick  
*Geburtszulagen, Kinderzulagen, Zulagen  
 für Alleinerziehende, Differenzausgleich*

#### Sonderaufgaben im Bereich Renten

Daniel Erni

### Abteilung Invalidenversicherung

**Abteilungsleiter Rainer Kindle**

#### Team IV-Sachbearbeitung

Teamleiter (stv. Abteilungsleiter)  
 Günther Marxer  
*Eingliederung, IV-Bemessung  
 bei Renten, Hilflosenentschädigungen,  
 Blindenbeihilfe*

#### Team IV-Sekretariat

Abteilungsleiter Rainer Kindle  
*Fallerfassung, Koordination, Backoffice*

#### Team Rechnungskontrolle

Abteilungsleiter Rainer Kindle  
*Rechnungen für Arztberichte,  
 Gutachten, Eingliederungs-  
 massnahmen (z.B. Taggeld)*

#### Team Abklärung/Früherfassung

Abteilungsleiter Rainer Kindle  
*Koordination mit Abklärungspersonen  
 und «Case-Management-Partnern»*

## Verwaltungsrat

Die Regierung bestellte am 19. Mai 2020 den Präsidenten und sechs weitere Mitglieder des Verwaltungsrates. Die Mandatsdauer beträgt vier Jahre. Die Wahl der Vizepräsidentin erfolgte durch den Verwaltungsrat an der Sitzung vom 25. Juni 2020.

|                 |  |
|-----------------|--|
| Präsident       | RA Mag. iur. Raphael Näscher LL.M., Mauren<br>(seit 17. Mai 2016)  |
| Vizepräsidentin | Judith Hoop, Gamprin (seit 17. Mai 2016)   |
| Mitglieder      | Thomas Verling, Vaduz (seit 17. Mai 2016)<br>Dr. Patrick Markart, Balzers (seit 17. Mai 2016)<br>lic. iur. Norman Hoop, Gamprin (seit 19. Mai 2020)<br>Bruno Matt, Mauren (seit 19. Mai 2020)<br>lic. oec. Karlheinz Ospelt, Vaduz (seit 19. Mai 2020) |

### **Weitere Angaben zu den Mitgliedern des Verwaltungsrates**

Informationen dazu finden Sie unter:

[www.ahv.li/ueber-uns/organisation/verwaltungsrat/](http://www.ahv.li/ueber-uns/organisation/verwaltungsrat/)



### **Verwaltungsrat**

v.l. Dr. Patrick Markart, Bruno Matt, RA Mag. iur. Raphael Näscher LL.M., Manuel Frick (Minister, Vertreter der Regierung, Teilnahme mit beratender Stimme), Judith Hoop, lic. oec. Karlheinz Ospelt, Thomas Verling, lic. iur. Norman Hoop

## Ständige Ausschüsse

### **Anlagefachausschuss**

Dieser Ausschuss besteht aus drei Personen aus dem Verwaltungsrat. Gemäss dem Vermögensanlagereglement der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten kommt der Vorsitz dem Präsidenten des Verwaltungsrates zu. Die Wahl der übrigen Mitglieder erfolgt durch den Verwaltungsrat. Die Benennung des Vizevorsitzes erfolgt durch den Ausschuss selbst.

Mitglieder RA Mag. iur. Raphael Näscher LL.M. (Vorsitz)  
Thomas Verling (Vizevorsitz, bestellt an der Sitzung des Verwaltungsrates vom 25. Juni 2020)  
Bruno Matt (Mitglied, bestellt an der Sitzung des Verwaltungsrates vom 25. Februar 2021)

### **Immobilienfachausschuss**

Dieser Ausschuss besteht aus drei Personen aus dem Verwaltungsrat. Die Wahl der Mitglieder und die Bestellung des Vorsitzes erfolgen durch den Verwaltungsrat. Die Benennung des Vizevorsitzes erfolgt durch den Ausschuss selbst.

Mitglieder Judith Hoop (Vorsitz, bestellt an der Sitzung des Verwaltungsrates vom 25. Juni 2020)  
lic. iur. Norman Hoop (Vizevorsitz, bestellt an der Sitzung des Verwaltungsrates vom 25. Juni 2020)  
lic. oec. Karlheinz Ospelt (Mitglied, bestellt an der Sitzung des Verwaltungsrates vom 25. Juni 2020)



### **Anlagefachausschuss**

v.l. Bruno Matt, RA Mag. iur. Raphael Näscher LL.M.  
und Thomas Verling



### **Immobilienfachausschuss**

v.l. lic. iur. Norman Hoop, Judith Hoop und lic. oec. Karlheinz Ospelt

Judith Hoop hat per März 2023 den Vorsitz des Immobilienfachausschusses abgegeben. Sie bleibt ordentliches Mitglied im Gremium. Den Vorsitz hat neu lic. oec. Karlheinz Ospelt übernommen (zum Vorsitzenden bestellt an der Sitzung des Verwaltungsrates vom 7. März 2023).

Damit ist zumindest beim Vorsitz des Immobilienfachausschusses eine die aktuelle Mandatsperiode überdauernde Kontinuität sichergestellt. 2024 werden nämlich vier von insgesamt sieben Verwaltungsräten der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten aufgrund der Amtszeitbeschränkung von acht Jahren ausscheiden – dazu zählen etwa der Präsident und die Vizepräsidentin.

### **Bezüge**

Die Bezüge des Verwaltungsrates sind Teil des Anhangs zur Jahresrechnung (dort Ziffer 2.7). Die Bezüge betreffen sieben Personen. Die Festlegung der Grundzüge der Entschädigung obliegt der Regierung, innerhalb dieses Rahmens kann der Verwaltungsrat einzelne Bestandteile der Entschädigung selbst regeln. Für 2022 ergeben sich Entschädigungen von Total CHF 140'100 (Vorjahr: CHF 157'855). Sie setzen sich wie folgt zusammen:

- Pauschale Entschädigungen von CHF 48'000 (Vorjahr: CHF 48'000) für die Führungsfunktion und die damit verbundene Verantwortung;
- Sitzungsgelder und weiterer zeitintensiver Stundenaufwand von CHF 92'100 (Vorjahr: CHF 109'855), im Einzelnen: CHF 17'100 (Vorjahr: CHF 17'625) für Sitzungen des Verwaltungsrates als Gesamtgremium, CHF 29'700 (Vorjahr: CHF 39'900) für Sitzungen des Anlagefachausschusses, CHF 45'300 (Vorjahr: CHF 52'330) für Sitzungen und weitere zeitintensive Arbeiten des Immobilienfachausschusses.

Gemäss den Vorgaben der Regierung sind Bezüge für Stundenentschädigungen, die im Einzelfall über CHF 10'000 liegen, im Geschäftsbericht darzulegen. Dies betrifft sechs Mitglieder des Verwaltungsrates. Naturgemäss sind dies jene Personen, die in den beiden ständigen Ausschüssen vertreten sind und für ihre Arbeit nach Stundenaufwand entschädigt werden.

## Direktion und erweiterte Geschäftsleitung

Die Direktion besteht aus einer Person; sie wird durch den Verwaltungsrat gewählt. Dieser bestimmt auch die Leiter der fünf einzelnen Abteilungen/Stabsstellen. Sie bilden zusammen mit der Direktion die erweiterte Geschäftsleitung. Die Arbeitsverträge sind privatrechtlich und unbefristet.

|               |                              |
|---------------|------------------------------|
| Direktor      | Walter Kaufmann, Vaduz       |
| Stv. Direktor | Harald Schädler, Triesenberg |
| Stv. Direktor | Andreas Jäger, Feldkirch     |
|               | Rainer Kindle, Triesen       |
|               | Michael Falk, Schaan         |
|               | Anke Merki, Vaduz            |

### **Weitere Angaben zur Direktion und zur erweiterten Geschäftsleitung**

Informationen dazu finden Sie unter:

[www.ahv.li/ueber-uns/organisation/direktion-geschaeftsleitung/](http://www.ahv.li/ueber-uns/organisation/direktion-geschaeftsleitung/)



### **Erweiterte Geschäftsleitung**

v.l. Rainer Kindle, Harald Schädler, Anke Merki, Walter Kaufmann, Andreas Jäger und Michael Falk

### Veränderungen in der erweiterten Geschäftsleitung im Jahr 2023

Im August 2023 wird es zu einem Wechsel im oberen Kader kommen: Rainer Kindle, Leiter der Abteilung Invalidenversicherung, geht in den wohlverdienten Ruhestand. Seine Karriere bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten begann er im Jahr 1999 als Teamleiter. Aufgrund seiner Leistungen sowie seines Gespürs im Umgang mit der Kundschaft, den Partnern und seinen Mitarbeitenden wurde ihm 2014 die Abteilungsleitung übertragen. Rainer Kindle ist ein Beispiel dafür, dass das Gesetz über die Alters- und Hinterlassenenversicherung (AHVG) keine «Alters Guillotine» ist. Man kann, wie Rainer Kindle, auch nach dem ordentlichen Rentenalter erwerbstätig bleiben. Das Gesetz gibt eine Spanne von zehn Jahren zwischen dem Alter 60 und 70 vor, um die Altersrente der AHV abzurufen. Somit können Arbeitgeber und Arbeitnehmer den Zeitpunkt der Pensionierung selbst miteinander vereinbaren. Das verlangt natürlich eine gemeinsame, langfristige Planung. Im konkreten Fall bestand eine solche Planung seit 2016. Diese Planung wurde regelmässig erneuert. Damit konnte eine ausgewiesene Führungskraft länger im Betrieb gehalten werden und die Nachfolge liess sich sorgfältig und mit genügend Vorlaufzeit planen.

Die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten freuen sich, mit Thomas Hasler einen kompetenten Nachfolger für Rainer Kindle beziehungsweise die Leitung der Abteilung Invalidenversicherung gefunden zu haben. Thomas Hasler ist seit 2015 Geschäftsführer des Liechtensteinischen Krankenkassenverbandes und Mitglied der erweiterten Geschäftsleitung bei der tarifsuisse ag. Er verfügt über einen Abschluss in Betriebsökonomie sowie einen Abschluss als eidgenössischer Sozialversicherungsfachmann. Thomas Hasler wird ab August 2023 für die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten tätig sein. Mit der Stabsübergabe von Rainer Kindle an Thomas Hasler wird ein gut geplanter Generationenwechsel im oberen Kader eingeleitet. Zusammen mit der bereits begonnenen Verjüngung des mittleren Kadern ist das Unternehmen gut für die Zukunft gerüstet.



v.l. Rainer Kindle und Thomas Hasler

**Bezüge**

Die Bezüge der erweiterten Geschäftsleitung sind im Anhang zur Jahresrechnung dargestellt (dort Ziffer 2.7). 2022 erhielten die Direktion (ein Direktor) und die fünf Abteilungsleiter CHF 1'081'382 (Vorjahr: CHF 1'117'484).

**Weiteres Kader**

Die weiteren Personen mit Führungsfunktion sind im Organigramm genannt. Seit 2022 sind folgende Personen neu im Führungskader:

Raphael Haltinner, Ruggell, als Teamleiter  
Arbeitgeberkontrolle (ab 1. Mai 2022),  
Markus Lescher, Feldkirch, als Teamleiter Renten  
(ab 1. Juli 2022).

## Revisionsstelle

Die Revisionsstelle wird durch die Regierung des Fürstentums Liechtenstein bestellt. Die jüngste Bestellung erfolgte in der Sitzung der Regierung vom 14. April 2020, und zwar für die Jahre 2020 bis 2023.

|                  |                                       |
|------------------|---------------------------------------|
| Unternehmen      | Grant Thornton AG, Schaan (seit 2016) |
| Mandatsleitung   | Rainer Marxer                         |
| Revisionsleitung | Mathias Eggenberger                   |

## Corporate Governance

Die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten bestätigen die Einhaltung der Corporate-Governance-Grundsätze (gemäss dem von der Regierung im Juli 2012 erlassenen «Public Corporate Governance Code»:  
[https://www.llv.li/files/sf/pdf-llv-sf-public\\_corporate\\_governance\\_code.pdf](https://www.llv.li/files/sf/pdf-llv-sf-public_corporate_governance_code.pdf)).

# Das Wesentliche im Geschäftsjahr 2022

Es gab zwei dominierende Themen: erstens die Landtagsdebatten zur Rentenerhöhung und zweitens das Einbrechen des Wertschriftenmarktes.

## Rentenerhöhung

Die letzte Rentenerhöhung erfolgte per 2011. Danach war mehr als zehn Jahre lang keine Rentenanpassung mehr möglich. Ab 2023 wurden die Renten erstmals wieder angehoben (vgl. Kapitel «Gesetzliche Neuerungen», S. 18). Insgesamt wurden rund 30'000 Dauerleistungen an die Teuerung angepasst. Allerdings gilt, wie im AHV-Newsletter 2022-06 zum Thema «Rentenerhöhung 2023» der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten angekündigt, dass «nicht sämtliche Rentenbeträge erhöht werden können. Es gibt Übergangsfälle aus früheren Gesetzesrevisionen, die bei jener Gesetzesanpassung einen niedrigeren Betrag erhalten hätten. In diesen Fällen wurden Besitzstandsgarantien beschlossen. Das heisst: Der frühere Rentenbetrag wird weiterhin ausgerichtet, der aufgrund der Gesetzesänderung neu berechnete Rentenbetrag wird im Hintergrund geführt und laufend an die Teuerung angepasst, bis er den früheren Rentenbetrag erreicht hat. Derartige Übergangsfälle reichen zum Teil bis ins Jahr 2001 zurück (Rentenalteränderung).» Die meisten Rentner konnten mit der jüngsten Rentenerhöhung den Besitzstandsbetrag überholen. Sie werden bei der nächsten Rentenerhöhung voll profitieren. Es gab allerdings auch einige Rentner, die ihre Enttäuschung in Leserbriefen zum Ausdruck brachten. Dabei haben viele Betroffene verkannt, dass sie fünf Jahre lang, von 2018 bis 2022, bevorteilt waren und einen höheren Betrag erhielten als jemand, der nach 2018 in Rente gegangen ist.

Abb. 1

**Entwicklung Mindestrente** (Sonderzahlung April und August 1991, Weihnachtsgeld zu  $\frac{1}{4}$  ab 1992,  $\frac{1}{2}$  ab 1994,  $\frac{1}{3}$  ab 1998, in CHF)

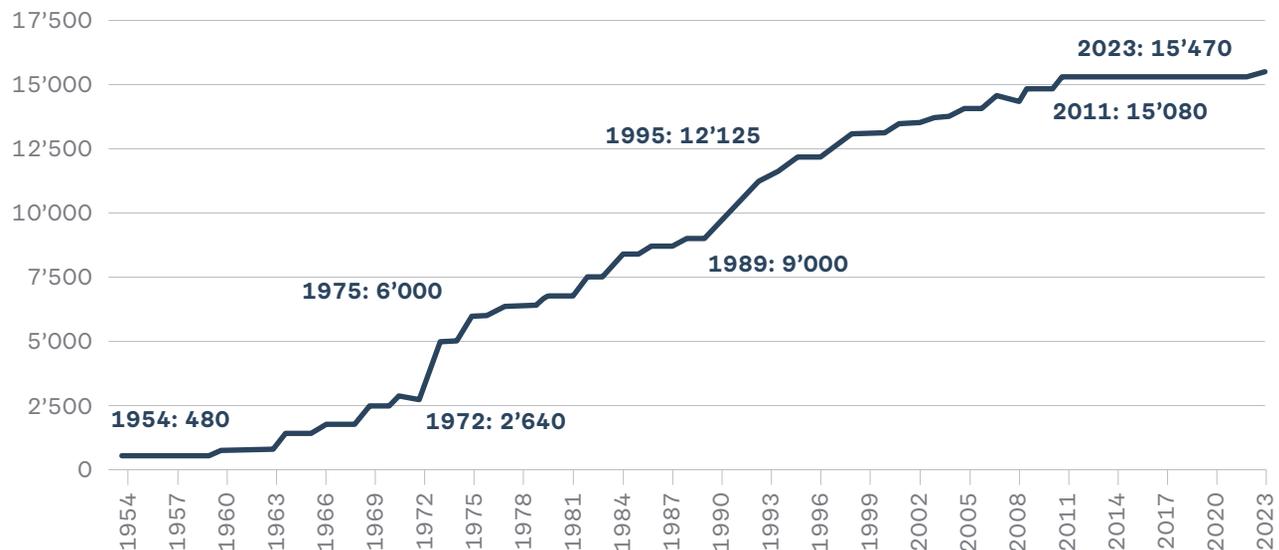


Abb. 1 zeigt die Entwicklung der Mindestrente seit 1954. Die Höchstrente beträgt aktuell das Doppelte der Mindestrente. Das war nicht immer so. 1954 war die Mindestrente CHF 480 pro Jahr, und die Höchstrente lag bei CHF 1'500 (Art. 68 AHVG in der Fassung von LGBI. 1952 Nr. 29). Die Höchstrente war anfänglich mehr als dreimal so hoch wie die Mindestrente.

Die Entwicklung wird als Jahresbetrag dargestellt. Damit werden die zwei Sonderzahlungen von April und August des Jahres 1991 (jeweils zusätzliche  $\frac{3}{8}$  der Monatsrente als spezieller Teuerungsausgleich) und die Einführung und Anhebung des Weihnachtsgeldes berücksichtigt ( $\frac{1}{4}$  der Monatsrente ab 1992,  $\frac{1}{2}$  der Monatsrente ab 1994 und eine ganze Monatsrente ab 1998).

### **Vermögensertrag**

Für die AHV endete das finanzielle Jahresergebnis 2022 – in absoluten Zahlen – mit dem schlechtesten Resultat ihrer Unternehmensgeschichte. Ausschlaggebend waren die negativen Vermögenserträge auf den Wertschriften. Auch die FAK schloss mit Verlust ab. Die IV verbucht weiterhin Gewinne und ist künftig in der Lage, Beitragsprozente an die AHV abzugeben.

Die Performance auf den Wertschriften lag 2022 bei  $-11,49\%$  (betrifft AHV, IV und FAK). Das ist dank der konservativen Ausrichtung weniger negativ als die Vergleichsindizes, die in der Vorsorgebranche stark beachtet werden (Pictet BVG-25 mit einem Resultat von  $-14,16\%$  bzw. Pictet BVG-40 mit  $-14,80\%$ ). Man muss allerdings beachten: Die strategische Allokation des AHV-IV-FAK-Wertschriftenfonds (1. Säule) orientiert sich bewusst nicht an diesen Indizes der 2. Säule. Die 2. Säule ist tendenziell offensiver in der Anlagetätigkeit als die 1. Säule. Der AHV-IV-FAK-Wertschriftenfonds orientiert sich daher an der eigenen Risikofähigkeit.

Nicht absolut, sondern relativ betrachtet gab es für den Wertschriftenfonds auch schon ein schlimmeres Jahr mit einer Wertschriften-Performance von  $-15,45\%$  (2008). Man muss einzelne positive und auch einzelne negative Jahresergebnisse stets relativieren. Auf lange Sicht betrachtet sind die Erträge auf dem Kapital (Wertschriften und Immobilien) positiv. Von 2000 bis 2022 (also über 23 Jahre) resultierte rein auf die AHV bezogen (ohne IV und FAK) ein Plus von über CHF 1 Milliarde. Für die AHV bleibt allerdings die Herausforderung eines strukturellen Defizits. Sie kann aus dem Total von Beitragseinnahmen und Staatsbeitrag (2022: im Total CHF 302 Mio.) die laufenden Ausgaben (2022: im Total CHF 330 Mio.) nicht bestreiten. Sie ist also auf positive Vermögenserträge angewiesen, um die Reserven nicht anbrauchen zu müssen.

## **Rentenerhöhung und Rückkehr zum Mischindex**

Bis 2011 sah das Gesetz über die Alters- und Hinterlassenenversicherung (AHVG) vor, dass die Regierung die Renten in der Regel alle zwei Jahre erhöht. Dieser Anpassung wurde ein Mittelwert aus dem Anstieg der Löhne und der Konsumentenpreise (Mischindex) zugrunde gelegt. Dann beschloss der Landtag im Zuge der Sanierung des Staatshaushalts Leistungskürzungen bei den Sozialausgaben. Seither konnte die Regierung die Renten nur noch an die Entwicklung der Konsumentenpreise anpassen. In den Folgejahren stagnierten die Konsumentenpreise. Deswegen war eine Rentenerhöhung durch die Regierung nicht mehr möglich. Am 4. November 2022 entschied sich der Landtag, zum Mischindex zurückzukehren. Eine Rentenerhöhung wurde wieder möglich, weil Löhne und Konsumentenpreise gestiegen waren. Die Regierung hat am 13. Dezember 2022 die entsprechende Anpassung der Renten und weiterer Leistungen auf den 1. Januar 2023 beschlossen. Die Erhöhung beträgt je nach Konstellation bis zu 2,6% (vgl. Beträge im Kapitel «Leistungsansätze», S. 49).

## **Ergänzungsleistungen**

2022 wurden in Liechtenstein einige sozialpolitische Verbesserungen für verschiedene Anspruchsgruppen beschlossen, die sich 2023 auf die Ergänzungsleistungen auswirken: Die Krankenkassenfranchise für Rentner in Höhe von CHF 500 wurde gestrichen. Wegen der hohen Energiepreise hat der Landtag die Wohnnebenkostenpauschale befristet für ein Jahr erhöht, und einkommensschwache Haushalte erhalten eine einmalige Pauschale. Die Einkommensgrenzen bei den Ergänzungsleistungen wurden an die neue Rentenerhöhung angepasst. Die Pauschalen zur Deckung der Kostenbeteiligung und jene für die Prämien an die obligatorische Krankenversicherung wurden gesenkt. Dies geschah, um die Leistungen in der Krankenversicherung (Selbstbehalte, Franchisen und Prämienverbilligungen) besser abzubilden und Überschneidungen bei den Leistungen zu vermeiden.

# Ausblick



### **Vereinbarkeit von Familie, Pflege und Beruf**

Im Vordergrund der Rechtsentwicklung steht derzeit die Umsetzung der «Richtlinie (EU) 2019/1158 zur Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben für Eltern und pflegende Angehörige». Dazu liegt ein Vernehmlassungsbericht der Regierung vom 13. Dezember 2022 vor. Die Vernehmlassungsfrist lief bis 17. März 2023. Die Stellungnahme der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten zum Vernehmlassungsbericht ist öffentlich zugänglich und muss hier nicht wiederholt werden. Für die FAK-Anstalt brächte diese Vorlage eine neue, zusätzliche Aufgabe: die Umsetzung des Elterngelds (bezahlte Elternzeit). Die konkrete Ausgestaltung der Vorlage ist umstritten. Der eigentliche Knackpunkt, nämlich die Höhe der Bezahlung, ist politisch und durch den Gesetzgeber festzulegen und zu entscheiden. Was die FAK-Anstalt dem Gesetzgeber an dieser Stelle empfehlen kann, sind die gleichen Punkte, die von der Regierung bei einer früheren grossen Gesetzesrevision als Zielvorgaben definiert wurden: Verfassungsmässigkeit, Europatauglichkeit, Sozialverträglichkeit, Finanzierbarkeit, Praktikabilität (vgl. Bericht und Antrag der Regierung Nr. 61/1996 betreffend die Gleichberechtigung von Frau und Mann im Bereich soziale Sicherheit, dort S. 8). Wichtig aus Sicht der Durchführungsstelle ist der Hinweis auf die Praktikabilität: Die beste Intention des Gesetzgebers im Sinne von möglichst hoher Einzelfallgerechtigkeit nützt nichts, wenn ein Gesetz durch zu hohe Komplexität für den Bürger unverständlich und die Verwaltung undurchführbar wird.

### **Gesetz über den allgemeinen Teil des Sozialversicherungsrechts (ATSG)**

Aus dem Geschäftsbericht 2022 der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten (dort S. 18) ist der Hinweis auf das ATSG zu wiederholen: «Ausserdem ist zu hoffen, dass die Arbeiten zum ATSG, das Gesetz über den allgemeinen Teil des Sozialversicherungsrechts, bald zum Abschluss kommen. Wichtiger Punkt dabei wäre die Vereinheitlichung des Rechtszuges.»

### **Langfristige finanzielle Sicherheit der AHV**

2023 wird die Regierung dem Landtag aller Voraussicht nach vorschlagen, die Beitragssätze von Versicherten und Arbeitgebern an die AHV zu erhöhen und parallel dazu im selben Ausmass die Beitragssätze an die IV zu senken. Dies ist eine Folge der Gesetzesinitiative, die zur Rückkehr zum Mischindex und damit zur Rentenerhöhung im künftigen Rhythmus von zwei Jahren geführt hat. Für Versicherte und Arbeitgeber wäre diese Verschiebung kostenneutral. Der Landtag wird sich 2024 erneut mit der langfristigen finanziellen Sicherheit der AHV (vgl. Kapitel «Grenzwerte», S. 25) befassen müssen.

### **Auswirkungen von Homeoffice auf Sozialversicherung**

Grenzgänger stellen einen grossen Anteil der Arbeitnehmer in Liechtenstein. Sie sind grundsätzlich am Arbeitsort, also in Liechtenstein, versichert. Wenn allerdings ein nicht unwesentlicher Teil der Arbeitszeit am Wohnort verbracht wird, zum Beispiel wegen Homeoffice, kippt die Sozialversicherungspflicht gemäss Art. 13 Abs. 1 lit. a VO (EG) 883/2004 i.V.m. Art. 14 Abs. 8 VO (EG) 987/2009 zurück in den Heimatstaat. Von dieser Regelung haben die Mitgliedstaaten des EWR im Zuge der COVID-19-Pandemie im März 2020 eine Ausnahme gemacht, wie bereits im Geschäftsbericht 2022 dargestellt. Ein Grenzgänger, der in seinem Wohnsitzstaat im Homeoffice arbeitete, blieb unabhängig von dessen Ausmass am regulären Erwerbort versichert. Diese Regelung wurde mehrmals verlängert, zuletzt bis zum 30. Juni 2023, unter anderem, um den Arbeitgebern und Arbeitnehmern Zeit für die notwendigen Anpassungen bei der Rückkehr zum Normalbetrieb zu geben. Mittlerweile ist Homeoffice in vielen Branchen gut etabliert, Arbeitgeber und Arbeitnehmer möchten die gewonnene Flexibilität nicht missen. Die Mitgliedstaaten der EU haben die Arbeitsgruppe Telerwork eingerichtet. In dieser wird geprüft, ob künftig mehr – und wenn ja, wie viel – Homeoffice ohne Wechsel des Versicherungsträgers zulässig sein soll. In der Zwischenzeit prüft die Regierung des Fürstentums Liechtenstein gleichgerichtete Abkommen mit den Nachbarstaaten.

### **Höhere Verwaltungskosten**

Den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten stehen neben der Vorbereitung für die Umsetzung der Richtlinie über die bezahlte Elternzeit weitere grosse Aufgaben bevor (vgl. die Ausführungen im Geschäftsbericht 2022, S. 18): z.B. Digitalisierung im Rahmen des E-Government-Gesetzes, also die Förderung der digitalen Verwaltung, vor allem des elektronischen Verkehrs mit den Kunden, und die Erweiterung des Verwaltungsstandorts (geplanter Bezug des Gebäudes in der Kirchstrasse 9, Vaduz, im Jahr 2024) zusätzlich zum bestehenden Standort am Gerberweg 2, Vaduz. Dazu kommt vor allem, dass über kurz oder lang das Problem der Pensionskasse, bei welcher die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten gemäss Beschluss der Regierung ihr Personal zu versichern haben, gelöst werden muss. Diese Pensionskasse (Stiftung Personalvorsorge Liechtenstein) startete 2014 mit einem viel zu tiefen Deckungsgrad von lediglich rund 90%. Sie hatte auch keine Wertschwankungsreserve (dafür wäre ein Deckungsgrad von deutlich über 100% nötig). Ihre Risikofähigkeit war von Anfang an sehr eingeschränkt. Die Sparguthaben der aktiv Versicherten mussten im Vergleich zu anderen Pensionskassen schlecht verzinst werden. Damit entfernt sich die «staatliche Pensionskasse» zunehmend weiter vom 2014 propagierten Leistungsziel von 45% vom letzten Lohn (das sinkt nun deutlich unter 40%). Die dringend notwendige Ausfinanzierung dieser Pensionskasse wird mit Kosten für die Verwaltungskostenrechnung der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten verbunden sein. Eine zumindest vorübergehende Anhebung des Beitragssatzes für Verwaltungskosten ist damit unumgänglich.

Das Besondere im Jahr 2022: Die Erhöhung des Referenzalters (sogenanntes «ordentliches Rentenalter») von 64 auf 65 Jahre in Liechtenstein im Jahr 2016 zeigt ihre Wirkung. Die Zahl der Altersrenten stieg wegen dieser Erhöhung des Rentenalters um lediglich 1,9%. Im Vorjahr lag der Anstieg noch bei 4,0%. Der Jahrgang 1958 ist der erste Jahrgang, für den das neue Rentenalter gilt. Er hätte nach früherem Recht mit 64 Jahren das ordentliche Rentenalter im Jahr 2022 erreicht. Für diesen Jahrgang gilt neu das Referenzalter 65, und er erreicht das ordentliche Rentenalter somit erst 2023. Das Jahr 2022 ist diesbezüglich ein Ausreisser. Für 2023 und die Folgejahre ist wieder mit einem stärkeren Anstieg der Bezügerzahlen bei den Altersrenten zu rechnen.

Die Erhöhung des Rentenalters wirkt sich auch bei der Invalidenversicherung aus. Dort steigen die Bezügerzahlen erstmals seit vielen Jahren wieder an. Invalidenrentner beziehen nun ein Jahr länger IV-Rente, bevor sie das ordentliche Rentenalter erreichen und von der IV-Rente in die Altersrente wechseln.

Abb. 2

**Anzahl Kunden mit Dauerleistungen (Dezember)**

|                          | 2018          | 2019          | 2020          | 2021          | 2022          | Änderung<br>zum Vorjahr |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| AHV-Altersrenten         | 21'507        | 22'198        | 22'961        | 23'889        | 24'349        | 1,9%                    |
| AHV-Verwitwetenrenten    | 2'283         | 2'423         | 2'517         | 2'667         | 2'788         | 4,5%                    |
| IV-Renten                | 1'960         | 1'976         | 1'967         | 1'967         | 2'082         | 5,8%                    |
| Familien                 | 6'175         | 6'085         | 6'520         | 5'990         | 6'013         | 0,4%                    |
| Ergänzungsleistungen     | 830           | 875           | 878           | 879           | 884           | 0,6%                    |
| Hilflosenentschädigungen | 451           | 466           | 453           | 449           | 466           | 3,8%                    |
| Pflegegeld               | 461           | 485           | 508           | 535           | 551           | 3,0%                    |
| Blindenbeihilfe          | 49            | 50            | 43            | 44            | 49            | 11,4%                   |
| <b>Total</b>             | <b>33'716</b> | <b>34'558</b> | <b>35'847</b> | <b>36'420</b> | <b>37'182</b> | <b>2,1%</b>             |

Abb. 3

**Leistungen** (in Mio. CHF)

|                          | 2018          | 2019          | 2020          | 2021          | 2022          | Änderung<br>zum Vorjahr |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| AHV                      | 297,40        | 304,37        | 312,18        | 321,46        | 329,84        | 2,6%                    |
| IV                       | 36,88         | 37,19         | 36,77         | 36,52         | 38,88         | 6,5%                    |
| FAK                      | 51,77         | 51,76         | 53,11         | 48,49         | 49,76         | 2,6%                    |
| Ergänzungsleistungen     | 12,51         | 12,59         | 12,58         | 12,61         | 12,75         | 1,1%                    |
| Hilflosenentschädigungen | 4,51          | 4,52          | 4,51          | 4,24          | 4,42          | 4,2%                    |
| Pflegegeld               | 10,12         | 10,55         | 11,45         | 11,75         | 11,83         | 0,7%                    |
| Medizinische Behandlung  | 4,52          | 3,71          | 3,29          | 5,88          | 5,39          | -8,3%                   |
| Blindenbeihilfe          | 0,22          | 0,25          | 0,24          | 0,22          | 0,24          | 9,1%                    |
| <b>Total</b>             | <b>417,93</b> | <b>424,94</b> | <b>434,13</b> | <b>441,17</b> | <b>453,11</b> | <b>2,7%</b>             |
| <b>durch 12</b>          | <b>34,83</b>  | <b>35,41</b>  | <b>36,18</b>  | <b>36,76</b>  | <b>37,76</b>  | <b>2,7%</b>             |

Abb. 4

**Leistungen / Verwaltungskosten** (in Mio. CHF)

|  | 2018        | 2019        | 2020        | 2021        | 2022        | Änderung<br>zum Vorjahr |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------|
| Total Leistungskunden (Dezember)             | 33'716      | 34'558      | 35'847      | 36'420      | 37'182      | 2,1%                    |
| Total Leistungen an Kunden                   | 417,93      | 424,94      | 434,13      | 441,17      | 453,11      | 2,7%                    |
| Total Verwaltungskosten                      | 12,81       | 13,20       | 13,40       | 14,39       | 14,39       | 0,0%                    |
| <b>Verwaltungskosten in % der Leistungen</b> | <b>3,1%</b> | <b>3,1%</b> | <b>3,1%</b> | <b>3,3%</b> | <b>3,2%</b> |                         |

Abb. 5

**Anzahl Kunden auf der Beitragsseite** (Dezember)

|                         | 2018          | 2019          | 2020          | 2021          | 2022          | Änderung<br>zum Vorjahr |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| Arbeitgeber             | 4'811         | 5'085         | 5'070         | 5'225         | 5'376         | 2,9%                    |
| Selbständigerwerbende   | 2'093         | 2'161         | 2'218         | 2'380         | 2'508         | 5,4%                    |
| Nichterwerbstätige      | 3'809         | 3'691         | 3'487         | 3'481         | 3'574         | 2,7%                    |
| Freiwillig Versicherte  | 60            | 57            | 45            | 39            | 41            | 5,1%                    |
| ANOBAG*                 | 123           | 169           | 208           | 223           | 281           | 26,0%                   |
| <b>Total der Kunden</b> | <b>10'896</b> | <b>11'163</b> | <b>11'028</b> | <b>11'348</b> | <b>11'780</b> | <b>3,8%</b>             |

\* ANOBAG: Arbeitnehmer ohne beitragspflichtigen Arbeitgeber

Abb. 6

### Beitragsverhältnis – Verhältnis Lohnbeiträge zu übrigen Beiträgen, ohne Arbeitslosenversicherungsbeiträge (in Mio. CHF)

|  | 2018   | 2019   | 2020   | 2021   | 2022   | Änderung<br>zum Vorjahr |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|-------------------------|
| Festgesetzte Beiträge  | 365,54 | 389,41 | 393,19 | 400,45 | 398,65 | -0,4 %                  |
| davon «Löhne»<br>(Beiträge von Arbeitgebern und Arbeitnehmern) | 96,8 % | 96,5 % | 96,9 % | 96,9 % | 96,6 % |                         |
| davon «Übrige»<br>(Beiträge von Selbständigerwerbenden usw.)   | 3,2 %  | 3,5 %  | 3,1 %  | 3,1 %  | 3,4 %  |                         |

Abb. 7

### Beitragsausfall-Quote inkl. Arbeitslosenversicherungsbeiträge (in Mio. CHF)

|                                  | 2018   | 2019   | 2020   | 2021   | 2022   | Änderung<br>zum Vorjahr |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------------------|
| Festgesetzte Beiträge            | 399,98 | 416,85 | 416,84 | 428,08 | 427,24 | -0,2 %                  |
| Abgeschriebene Beiträge          | 0,54   | 0,19   | 0,70   | 0,50   | 0,38   | -24,0 %                 |
| Inkasso abgeschriebener Beiträge | 0,05   | 0,12   | 0,20   | 0,18   | 0,37   | 105,6 %                 |
| Beitragsausfall                  | 0,49   | 0,07   | 0,50   | 0,32   | 0,01   | -96,9 %                 |
| Beitragsausfall in %             | 0,12 % | 0,02 % | 0,12 % | 0,07 % | 0,00 % |                         |

## Interventionsmechanismus der AHV

### **Grenzwert**

Eine in die Zukunft gerichtete Modellrechnung prognostiziert, wie viele Jahresausgaben in Reserve die AHV in 20 Jahren hat. Sind dies prognostisch weniger als fünf Jahresausgaben, hat die Regierung dem Landtag Vorschläge zu unterbreiten, um die Einhaltung des Grenzwerts prognostisch anzustreben. Der Entscheid über Massnahmen liegt letztlich beim Gesetzgeber.

### **Bisherige Modellrechnungen**

Die Modellrechnung per 31. Dezember 2018 prognostizierte ein Absinken der Reserven auf 4,26 Jahresausgaben per 31. Dezember 2038. Der Landtag verlangte im Dezember 2020 einen neuerlichen Bericht und Antrag der Regierung für Herbst 2021. Die daraufhin aufdatierte Modellrechnung per 31. Dezember 2019 berücksichtigte den im Dezember 2020 beschlossenen ausserordentlichen Staatsbeitrag von CHF 100 Mio. sowie die Entwicklung der beiden Jahre 2019 und 2020 und somit auch das ausserordentlich gute Anlageergebnis 2019 (Vermögenserträge von über CHF 255 Mio.). Bei aktueller Gesetzeslage führte die Modellrechnung zu 5,67 Jahresausgaben in Reserve per 31. Dezember 2040.

### **Aktueller Stand**

Die gesetzliche Regelung sieht vor, dass spätestens alle fünf Jahre eine versicherungsmathematische Prüfung erfolgt. Das wird also spätestens per 31. Dezember 2023 nötig sein. Die vom Landtag im Dezember 2020 verlangte Aufdatierung berücksichtigte zwar die jüngeren Jahresabschlüsse der AHV, aber sie beruhte immer noch auf den älteren Bestandesdaten (Rentenbezüger, aktive Beitragszahler, durchschnittliche Rentenhöhe usw.). Das heisst, dass die Regierung im Herbst 2023 den Auftrag für eine neue Modellrechnung per 31. Dezember 2023 erteilen muss. Die Ergebnisse dürften im Herbst 2024 vorliegen und sind dann dem Landtag binnen drei Monaten nach Erhalt des Gutachtens vorzulegen.

## Teuerungsanpassung der Renten

### **Definition**

Für das Jahr 2022 war der Eckwert der Mindestrente einem vom Landtag bestimmten Stand des Konsumentenpreisindex zugeordnet.

Auf 2023 hin hat der Landtag die Rückkehr zum Mischindex beschlossen. Die Mindestrente entspricht nun einem Rentenindex, der sich aus dem arithmetischen Mittel zwischen Konsumentenpreisindex und Lohnindex zusammensetzt.

### **Aktueller Stand**

Für das Jahr 2022 galt, dass die Mindestrente ausschliesslich an den Konsumentenpreisindex gekoppelt war. Das AHVG hat die Mindestrente von CHF 1'160 dem Konsumentenpreisindex von 103,4 Punkten (Basis: Dezember 2015 = 100) zugeordnet. Für eine Rentenerhöhung war massgebend, wie hoch das arithmetische Mittel der sechs Monate Januar bis Juni 2022 war. Für die Rentenerhöhung per Januar 2023 wäre dieser Mittelwert Januar bis Juni 2022 bei 104,0 Punkten. Das wären 0,6% mehr als die vorerwähnten 103,4 Punkte. Diese 0,6% hätten per 2023 rein rechnerisch einem Anstieg der Mindestrente von CHF 7 entsprochen. Die Regierung hat angesichts dieses geringen Betrages die Entwicklung der Gesetzesinitiative betreffend die Rückkehr zum Mischindex abgewartet. Der Landtag hat dann, wie zu erwarten war, auf 2023 hin eine neue Rechtslage eingeführt. Damit wurde die Mindestrente wieder an den Mittelwert zwischen Konsumentenpreisindex und Lohnindex gekoppelt. Diesen Mittelwert («Rentenindex») hat der Landtag auf den Wert von 217,3 Punkte gesetzt.

Die Regierung erhielt nun die Möglichkeit, die Mindestrente um einen vernünftigen Betrag zu erhöhen. Sie hat angesichts der Entwicklung von Löhnen und Preisen die Schweizer Vorlage bezüglich der Teuerungsanpassung übernommen und auf dem Verordnungsweg am 13. Dezember 2022 den Rentenindex ab 2023 auf 222,7 Punkte festgesetzt. Dies ist der Mittelwert aus folgenden zwei Komponenten:

- a) 196,9 Punkten für die Preisentwicklung, entsprechend einem Stand des schweizerischen Landesindex der Konsumentenpreise von 205,0 Punkten (September 1977 = 100);
- b) 248,5 Punkten für die Lohnentwicklung, entsprechend einem Stand des schweizerischen Nominallohnindex von 2'495 Punkten (Juni 1939 = 100).

Aus dem Vergleich zwischen dem vom Landtag im November 2022 definierten Rentenindex von 217,3 Punkten und der von der Regierung auf dem Verordnungsweg festgelegten Anpassung auf einen Rentenindex von 222,7 Punkten ergibt sich ein Anstieg von rund 2,5%. Das entspricht einer Erhöhung der Mindestrente um CHF 29. Diesen Betrag hat die Regierung auf CHF 30 aufgerundet, was letztlich zu einer rechnerischen Anpassung der Renten von rund 2,6% führte.

### **Nächste Teuerungsanpassung**

Die nächste Teuerungsanpassung ist grundsätzlich nach zwei Jahren vorgesehen, somit auf 1. Januar 2025. Im Folgenden der Wortlaut des Art. 77 AHVG:

«Die Regierung passt die Renten in der Regel alle zwei Jahre auf Beginn des Kalenderjahres der Lohn- und Preisentwicklung an, indem sie den Rentenindex neu festsetzt und dabei eine Prognose der künftigen Entwicklung des Rentenindex für das Folgejahr vornimmt.»

Grundsätzlich ist also ein Rhythmus von zwei Jahren vorgesehen. Es gibt aber Ausnahmen. Die Regierung kann die Renten schon vor Ablauf

von zwei Jahren dauerhaft anpassen, wenn der Konsumentenpreisindex innerhalb eines Jahres um mehr als 4% angestiegen ist. Zudem hat sie anstelle einer dauerhaften Anhebung auch die Möglichkeit einer einmaligen Teuerungszulage, wenn der Konsumentenpreisindex innerhalb eines Jahres um mehr als 5% zugelegt hat. Die Regierung kann die im Zweijahresrhythmus vorgesehene Anpassung auch aufschieben; dies unter der Voraussetzung, dass der Konsumentenpreisindex innerhalb von zwei Jahren um weniger als 5% angestiegen ist.

## Aussetzen der Teuerungsanpassung

### **Grenzwert**

Sofern die AHV-Reserven nicht nur in einer Modellrechnung, sondern tatsächlich auf unter fünf Jahresausgaben sinken sollten, kann die Regierung auch bei steigendem Rentenindex die Rente nicht mehr an die Teuerung anpassen. Die Teuerungsanpassung der Renten würde gesetzlich blockiert.

### **Aktueller Stand**

Per 31. Dezember 2022 hat die AHV 9,78 aktuelle Jahresausgaben in Reserve.

### **Massnahme**

Die Reserven sind im Vergleich zum Vorjahr massiv gesunken. Ausschlaggebend ist das negative Anlageergebnis. Die Notwendigkeit für den gesetzlichen Automatismus der Ausgabenbremse (Aussetzen der Teuerungsanpassung) zeichnet sich jedoch mittelfristig nicht ab.

## IV-Finanzierungsgrenze

### **Grenzwert**

Sofern die IV-Reserven auf unter 0,05 Jahresausgaben (5%) sinken sollten, fliesst automatisch, das heisst per Art. 28 IVG, ein definierter Staatsbeitrag an die IV.

### **Aktueller Stand**

Per 31. Dezember 2022 hat die IV 2,01 aktuelle Jahresausgaben in Reserve.

### **Massnahme**

Es ist damit zu rechnen, dass die Beitragseinnahmen zurückgehen und die Ausgaben steigen (die IV hat zufolge der Rentenaltererhöhung für jeden Versicherten ein Jahr länger Renten auszurichten). Die Reserven von 201% einer Jahresausgabe sind jedoch derart weit vom Grenzwert von 5% entfernt, dass sich die Notwendigkeit eines IV-Staatsbeitrags mittelfristig nicht abzeichnet.

## FAK-Defizitgarantie

### **Grenzwert**

Sofern die FAK-Reserven auf unter eine Jahresausgabe (100 %) sinken sollten, fließt automatisch, bezugnehmend auf Art. 47 FZG, ein definierter Staatsbeitrag an die FAK.

### **Aktueller Stand**

Per 31. Dezember 2022 hat die FAK 4,77 aktuelle Jahresausgaben in Reserve.

### **Massnahme**

Die Notwendigkeit eines FAK-Staatsbeitrags zeichnet sich mittelfristig nicht ab.

## Anpassung der Verwaltungskostenbeitragssätze

### **Rahmen**

Liegt der Vermögensstand der Verwaltungskostenrechnung ausserhalb des Rahmens von einem Drittel bis zum Eineinhalbfachen eines Jahresaufwands (33 % bis 150 %), hat die Regierung über eine Anpassung der Verwaltungskostenbeitragssätze zu befinden.

Bei dieser Messung wird nur der Verwaltungsaufwand für die Durchführung der Kernaufgaben gemäss Gesetz über die Alters- und Hinterlassenenversicherung (AHVG), Gesetz über die Invalidenversicherung (IVG) und Gesetz über die Familienzulagen (FZG) betrachtet. Der Verwaltungsaufwand für die Durchführung der übertragenen Aufgaben (Ergänzungsleistungen usw.) wird ausgeklammert. Denkbar wäre auch, diese Ausklammerung aufzugeben. Dadurch könnte das Land Liechtenstein sich ersparen, für die erwähnten Durchführungskosten aufzukommen. Dazu wäre jedoch eine Gesetzesanpassung nötig. Diese Kosten würden dann von den Beitragszahlern der Verwaltungskostenrechnung getragen.

### **Aktueller Stand**

Per 31. Dezember 2022 hat die Verwaltungskostenrechnung 39 % eines aktuellen Jahresaufwands in Reserve. Bei Ausklammerung des Verwaltungsaufwands für die Durchführung der ausserhalb von AHVG, IVG und FZG übertragenen Aufgaben sind es noch 45 % eines aktuellen Jahresaufwands.

### **Massnahme**

Verwaltungskostenbeitragssätze werden bei Über- beziehungsweise Unterschreiten der Grenzwerte angepasst. Ab 2017 wurden die Beitragssätze gesenkt, um Reserven abzubauen. Ab 2021 wurden sie wieder angehoben, allerdings nicht auf das frühere Niveau. Per 31. Dezember 2022 ist der gesetzliche Rahmen mit 45 % eines Jahresaufwands eingehalten.

Per 1. Januar 2024 müssen die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten bei der Regierung beantragen, den Verwaltungskostenbeitragssatz anzuheben. Diese Massnahme ist schon länger angekündigt. Es gibt sowohl einen Mengenanstieg (Anzahl Renten) als auch eine Zunahme von neuen Aufgaben (z.B. Umsetzung bezahlte Elternzeit). Dazu kommen gesetzliche Erfordernisse, die sehr hohe Initialkosten mit sich bringen (z.B. Digitalisierung, ebenso Umsetzung der Richtlinie über die bezahlte Elternzeit). Mit dem Mengenwachstum steigt auch der Bedarf der Verwaltung an Personal und Infrastruktur (Büroraum). Massgebend ist, dass die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten je nach Entscheid des Gesetzgebers (dieser Entscheid ist natürlich abzuwarten) bei der Verwaltungskostenrechnung relativ viel Geld aufwenden müssen, um die Pensionskasse, bei der die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten ihr Personal versichern müssen, mit den nötigen Mitteln auszustatten (vgl. Bericht und Antrag der Regierung Nr. 20/2023).

# Alters- und Hinterlassenenversicherung (AHV)



**Rentenbestand (Dezember)**

|                            | 2018          | 2019          | 2020          | 2021          | 2022          | Änderung<br>zum Vorjahr |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| Altersrenten               | 21'507        | 22'198        | 22'961        | 23'889        | 24'349        | 1,9 %                   |
| Kinderrenten               | 274           | 294           | 291           | 305           | 301           | -1,3 %                  |
| Zusatzrenten für Ehefrauen | 1'575         | 1'484         | 1'377         | 1'273         | 1'155         | -9,3 %                  |
| Verwitwetenrenten          | 2'283         | 2'423         | 2'517         | 2'667         | 2'788         | 4,5 %                   |
| Waisenrenten               | 343           | 348           | 346           | 351           | 354           | 0,9 %                   |
| <b>Total</b>               | <b>25'982</b> | <b>26'747</b> | <b>27'492</b> | <b>28'485</b> | <b>28'947</b> | <b>1,6 %</b>            |

**Rentenvorbezug**

|                                    | 2018          | 2019          | 2020          | 2021          | 2022          | Änderung<br>zum Vorjahr |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| <b>Neurenten im Berichtsjahr</b>   | <b>1'324</b>  | <b>1'347</b>  | <b>1'575</b>  | <b>1'616</b>  | <b>1'490</b>  | <b>-7,8 %</b>           |
| davon Vorbezugsrenten              | 635           | 635           | 741           | 757           | 892           | 17,8 %                  |
| <i>in Prozent</i>                  | 48,0 %        | 47,1 %        | 47,0 %        | 46,8 %        | 59,9 %        |                         |
| davon Vorbezug ab 60 Jahren        | 258           | 254           | 288           | 299           | 287           | -4,0 %                  |
| <i>in Prozent</i>                  | 19,5 %        | 18,9 %        | 18,3 %        | 18,5 %        | 19,3 %        |                         |
| <b>Altersrenten Stand Dezember</b> | <b>21'507</b> | <b>22'198</b> | <b>22'961</b> | <b>23'889</b> | <b>24'349</b> | <b>1,9 %</b>            |
| davon Vorbezugsrenten              | 10'796        | 11'238        | 11'740        | 12'287        | 12'910        | 5,1 %                   |
| <i>in Prozent</i>                  | 50,2 %        | 50,6 %        | 51,1 %        | 51,4 %        | 53,0 %        |                         |

Die Erhöhung des Rentenalters hat zu einem deutlichen Anstieg der Vorbezugsrenten geführt. Die vorbezogenen Renten sind betragsmässig geringer als jene, die erst ab dem «ordentlichen Rentenalter» (Referenzalter 65) abgerufen werden.

**Wohnsitz der Bezüger – Alters- und Hinterlassenenrenten, ohne Zusatzrenten (Dezember)**

|                      | 2018          | 2019          | 2020          | 2021          | 2022          | Änderung<br>zum Vorjahr |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| <b>Liechtenstein</b> | <b>8'474</b>  | <b>8'655</b>  | <b>8'836</b>  | <b>9'096</b>  | <b>9'174</b>  | <b>0,9 %</b>            |
| <i>in Prozent</i>    | 35,6 %        | 35,2 %        | 34,7 %        | 34,3 %        | 33,8 %        |                         |
| <b>Ausland</b>       | <b>15'316</b> | <b>15'966</b> | <b>16'642</b> | <b>17'460</b> | <b>17'963</b> | <b>2,9 %</b>            |
| <i>in Prozent</i>    | 64,4 %        | 64,8 %        | 65,3 %        | 65,7 %        | 66,2 %        |                         |

**Rentenbeträge ins In- und Ausland inkl. Zusatzrenten (Dezember)**

|                 | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Liechtenstein   | 64,5% | 64,1% | 63,5% | 63,0% | 62,4% |
| Österreich      | 17,2% | 17,3% | 17,4% | 17,5% | 17,7% |
| Schweiz         | 11,4% | 11,8% | 12,3% | 12,7% | 12,9% |
| Übriges Ausland | 6,8%  | 6,9%  | 6,8%  | 6,8%  | 7,0%  |

Abb. 12

**Ausgaben / Einnahmen / Kapital (in Mio. CHF)**

| Jahr                   | Ausgaben        | Einnahmen       |                 |                 |                 | Kapital                |                 |                          |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------|-----------------|--------------------------|
|                        |                 | Beiträge        | Staatsbeitrag   | Kapitalerträge  | Total           | Veränderung            | Stand Ende Jahr | Jahresausgabe in Reserve |
| 1954                   | 0,37            | 1,15            | 0,44            | 0,01            | 1,60            | 1,23                   | 1,23            | 3,32                     |
| ...                    |                 |                 |                 |                 |                 |                        |                 |                          |
| 1963                   | 1,07            | 3,37            | 0,44            | 0,55            | 4,36            | 3,29                   | 20,92           | 19,55                    |
| ...                    |                 |                 |                 |                 |                 |                        |                 |                          |
| 1973                   | 14,57           | 23,77           | 2,92            | 3,13            | 29,82           | 15,25                  | 85,66           | 5,88                     |
| ...                    |                 |                 |                 |                 |                 |                        |                 |                          |
| 1980                   | 29,27           | 41,77           | 5,29            | 9,72            | 56,78           | 27,51                  | 243,78          | 8,33                     |
| ...                    |                 |                 |                 |                 |                 |                        |                 |                          |
| 1990                   | 54,09           | 83,02           | 10,79           | 11,82           | 105,64          | 51,55                  | 697,64          | 12,90                    |
| ...                    |                 |                 |                 |                 |                 |                        |                 |                          |
| 2000                   | 118,32          | 141,50          | 21,45           | 123,63          | 286,58          | 168,26                 | 1'771,47        | 14,97                    |
| ...                    |                 |                 |                 |                 |                 |                        |                 |                          |
| 2010                   | 227,73          | 205,26          | 52,64           | 73,77           | 331,67          | 103,94                 | 2'422,39        | 10,64                    |
| 2011                   | 234,94          | 201,87          | 54,39           | -29,46          | 226,80          | -8,14                  | 2'414,25        | 10,28                    |
| 2012                   | 245,14          | 214,50          | 56,42           | 155,71          | 426,63          | 181,49                 | 2'595,74        | 10,59                    |
| 2013                   | 253,83          | 217,69          | 58,21           | 129,32          | 405,22          | 151,39                 | 2'747,13        | 10,82                    |
| 2014                   | 262,14          | 226,27          | 59,83           | 165,64          | 451,74          | 189,60                 | 2'936,73        | 11,20                    |
| 2015                   | 270,98          | 227,04          | 50,00           | -31,71          | 245,33          | -25,65                 | 2'911,08        | 10,74                    |
| 2016                   | 279,52          | 233,22          | 52,00           | 82,09           | 367,31          | 87,79                  | 2'998,88        | 10,73                    |
| 2017                   | 288,68          | 235,20          | 54,00           | 171,99          | 461,19          | 172,51                 | 3'171,39        | 10,99                    |
| 2018                   | 297,39          | 250,50          | 30,00           | -114,41         | 166,09          | -131,30                | 3'040,09        | 10,22                    |
| 2019                   | 304,37          | 267,56          | 30,30           | 255,87          | 553,73          | 249,36                 | 3'289,43        | 10,81                    |
| 2020                   | 312,18          | 270,21          | 130,39          | 82,04           | 482,64          | 170,46                 | 3'459,89        | 11,08                    |
| 2021                   | 321,46          | 272,87          | 30,39           | 205,29          | 508,55          | 187,09                 | 3'646,98        | 11,35                    |
| 2022                   | 329,84          | 271,60          | 30,39           | -392,68         | -90,69          | -420,53                | 3'226,44        | 9,78                     |
| <b>Total seit 1954</b> | <b>6'690,00</b> | <b>6'710,00</b> | <b>1'340,00</b> | <b>1'870,00</b> | <b>9'920,00</b> | (gerundet auf 10 Mio.) |                 |                          |
| <i>in Prozent</i>      |                 | 67,6%           | 13,5%           | 18,9%           | 100%            |                        |                 |                          |

Abb. 13  
**Mittelherkunft der AHV (im Total von 1954 bis 2022)**

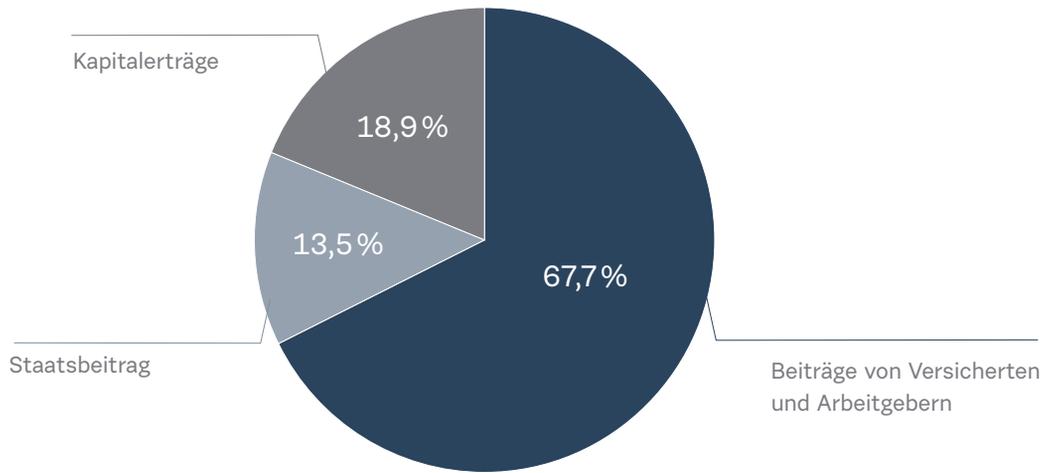


Abb. 14  
**Mittelherkunft AHV von 1954 bis 2022 (in Mio. CHF)**

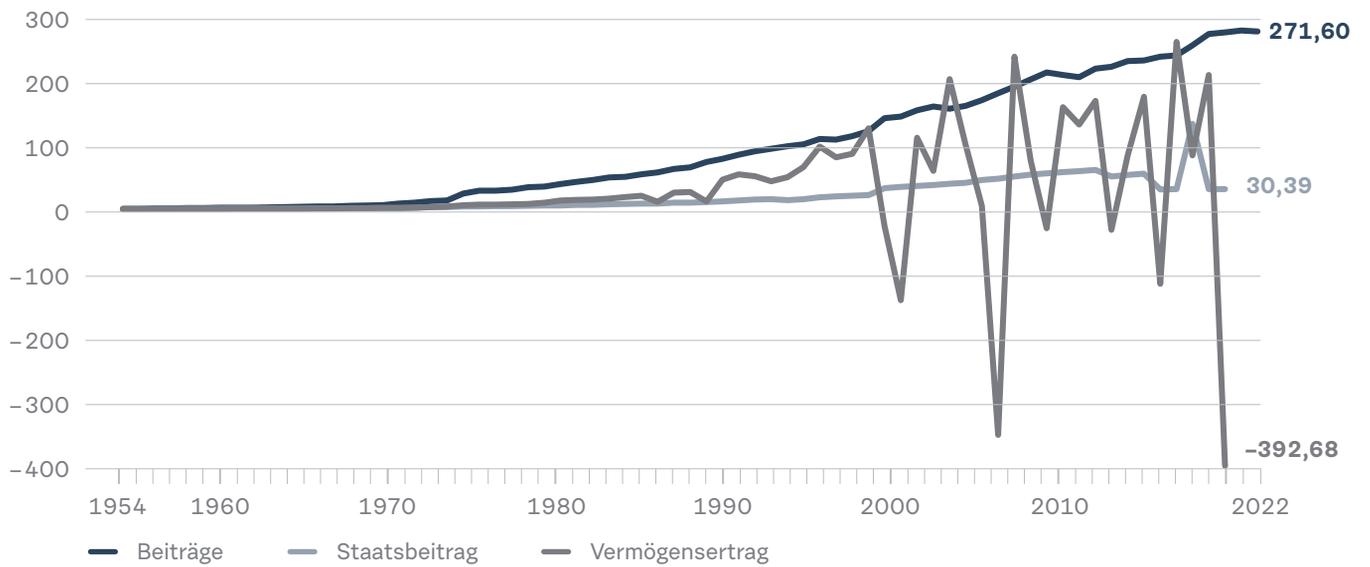


Abb.15

**Auszahlungen der AHV von 1954 bis 2022 (in Mio. CHF)**

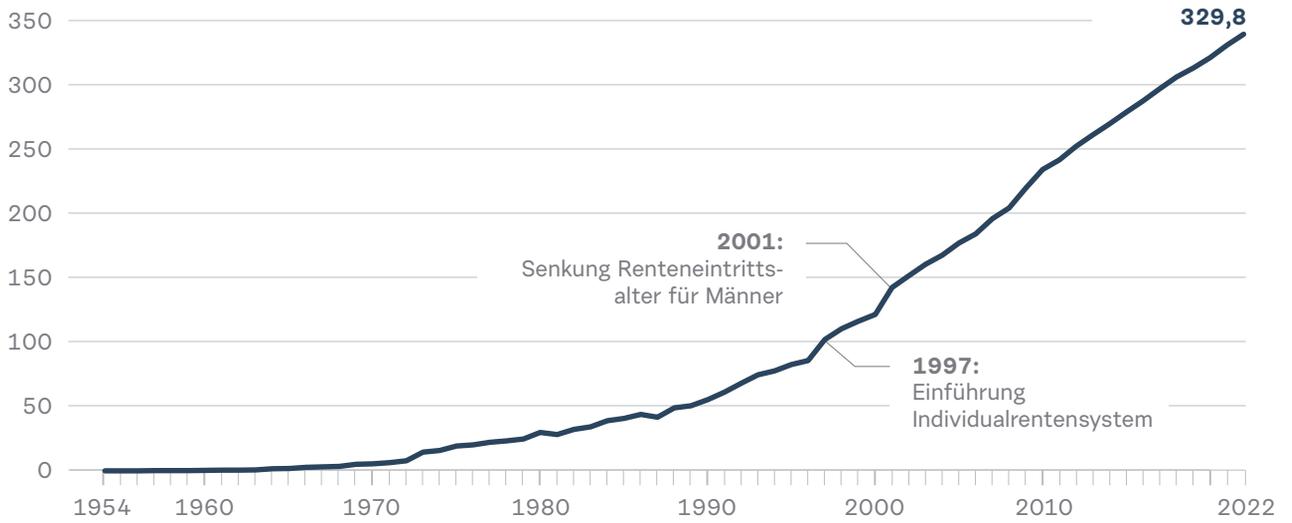


Abb.16

**Ausgaben und Beitragseinnahmen, Versicherte und Arbeitgeber, ohne Staatsbeitrag und ohne Vermögenserträge von 2000 bis 2022 (in Mio. CHF)**

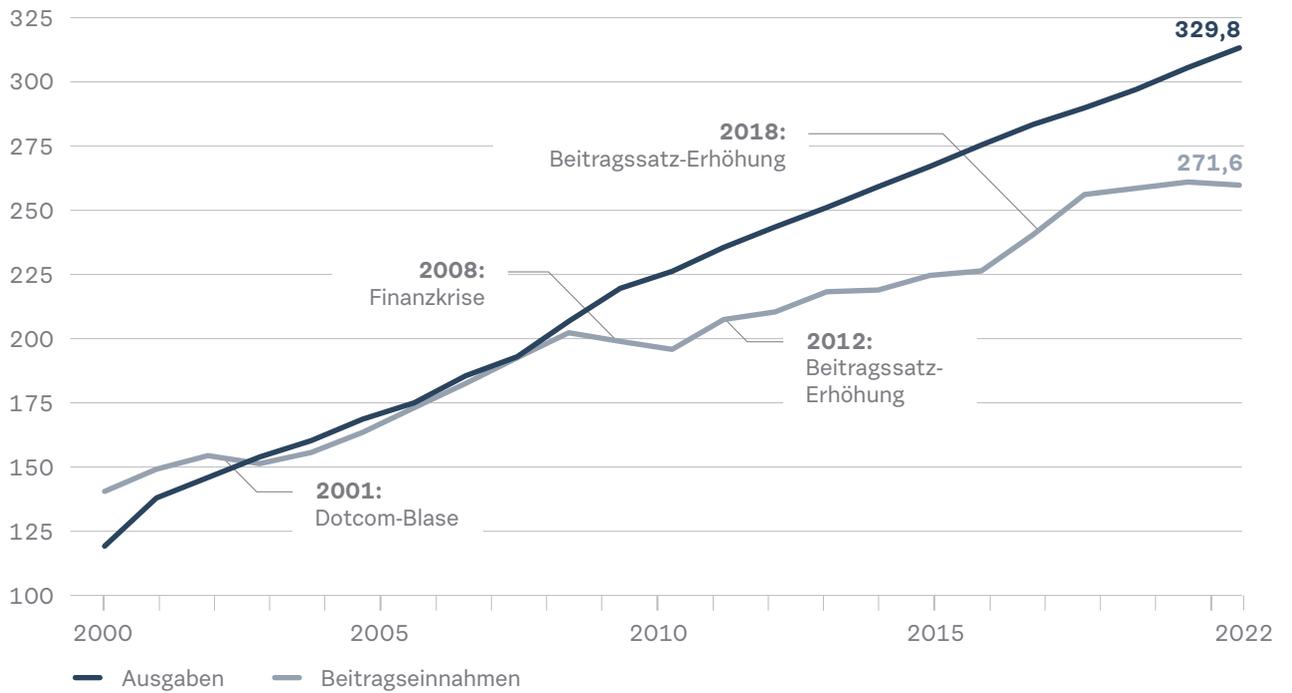


Abb.17

### Ausgaben und Einnahmen inkl. Staatsbeitrag ohne Vermögenserträge von 2000 bis 2022 (in Mio. CHF)

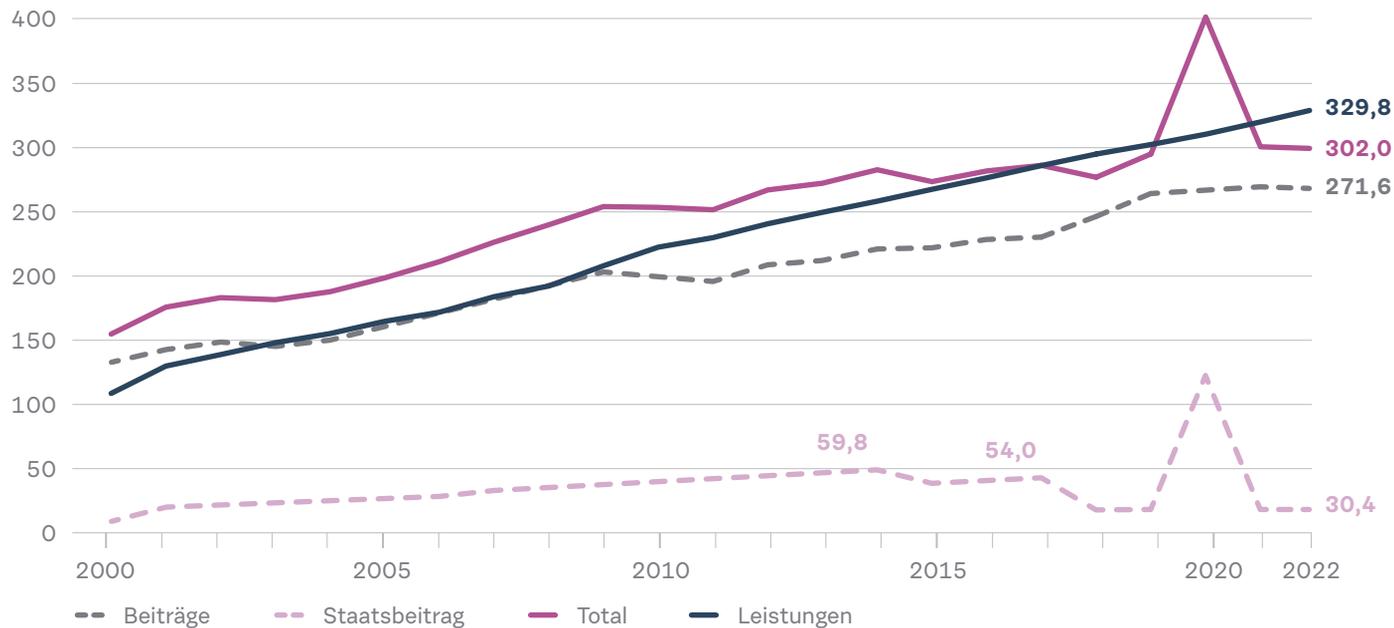
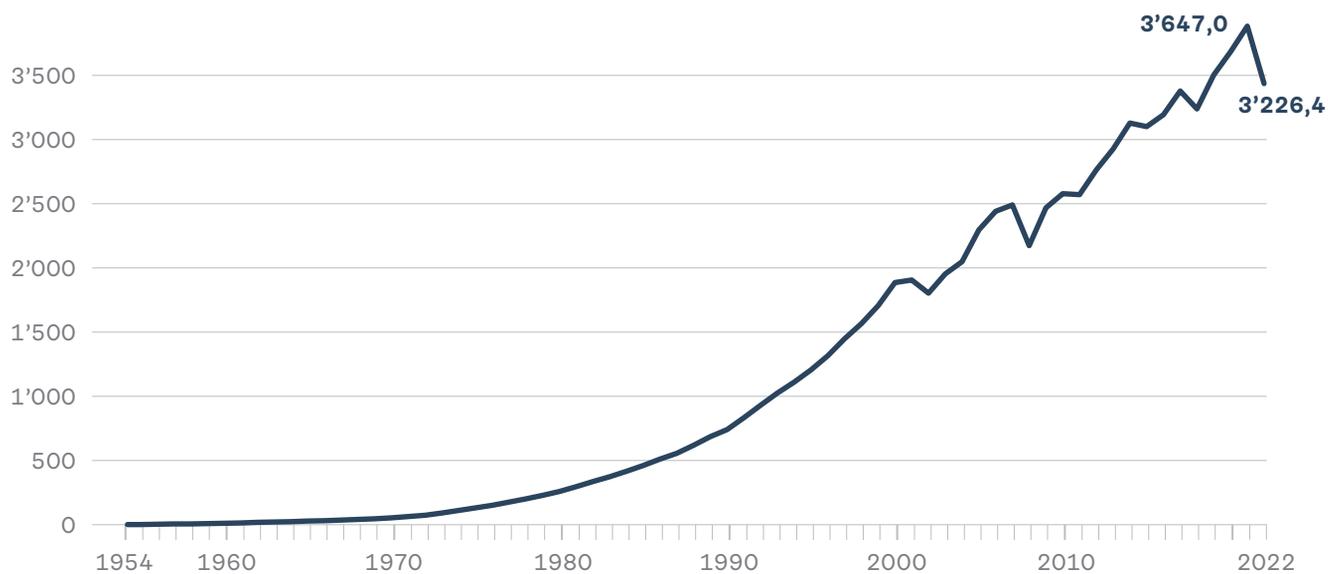


Abb.18

### Entwicklung des AHV-Fonds von 1954 bis 2022 (in Mio. CHF)



**Verhältnis AHV-Fonds zu aktueller Jahresausgabe von 1954 bis 2022**

# Invalidenversicherung (IV)



**Rentenbestand (Dezember)**

|  | 2018         | 2019         | 2020         | 2021         | 2022         | Änderung<br>zum Vorjahr |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|
| Ganze Invalidenrenten  | 1'407        | 1'427        | 1'408        | 1'395        | 1'479        | 6,0%                    |
| Halbe Invalidenrenten  | 462          | 450          | 456          | 463          | 499          | 7,8%                    |
| Viertel Invalidenrenten  | 91           | 99           | 103          | 109          | 104          | -4,6%                   |
| <b>Total Stammrenten</b>   | <b>1'960</b> | <b>1'976</b> | <b>1'967</b> | <b>1'967</b> | <b>2'082</b> | <b>5,8%</b>             |
| <b>Gewichtete Stammrenten</b><br><small>Gewichtet: Viertelsrente zu ¼<br/>und halbe Rente zu ½ gerechnet</small> | <b>1'661</b> | <b>1'677</b> | <b>1'662</b> | <b>1'654</b> | <b>1'755</b> | <b>6,1%</b>             |
| Kinderrenten   | 438          | 421          | 402          | 409          | 409          | 0,0%                    |

Abb. 21

**Rentenentscheide bei Neuanträgen**

|                                 | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | Änderung<br>zum Vorjahr |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------------------|
| Zusprachen                      | 193        | 231        | 203        | 216        | 222        | 2,8%                    |
| <i>in Prozent</i>               | 44,6%      | 41,5%      | 42,2%      | 44,6%      | 41,8%      |                         |
| Abweisungen total               | 240        | 325        | 278        | 268        | 309        | 15,3%                   |
| <i>in Prozent</i>               | 55,4%      | 58,5%      | 57,8%      | 55,4%      | 58,2%      |                         |
| <i>davon «nicht invalid»</i>    | 186        | 249        | 214        | 191        | 246        |                         |
| <i>davon «nicht versichert»</i> | 54         | 76         | 64         | 77         | 63         |                         |
| <b>Total</b>                    | <b>433</b> | <b>556</b> | <b>481</b> | <b>484</b> | <b>531</b> | <b>9,7%</b>             |

Abb. 22

**Rentenentscheide bei laufenden Renten**

|                         | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | Änderung<br>zum Vorjahr |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------------------|
| Erhöhung IV-Stufe       | 27         | 27         | 15         | 27         | 16         | -41,0%                  |
| Beibehaltung IV-Stufe   | 287        | 282        | 355        | 340        | 307        | -9,7%                   |
| Herabsetzung IV-Stufe   | 2          | 4          | 8          | 4          | 3          | -25,0%                  |
| Aberkennung IV-Rente    | 15         | 6          | 16         | 14         | 7          | -50,0%                  |
| <b>Beschlüsse total</b> | <b>331</b> | <b>319</b> | <b>394</b> | <b>385</b> | <b>333</b> | <b>-13,5%</b>           |

**Wohnsitz der Bezüger IV-Renten (Dezember)**

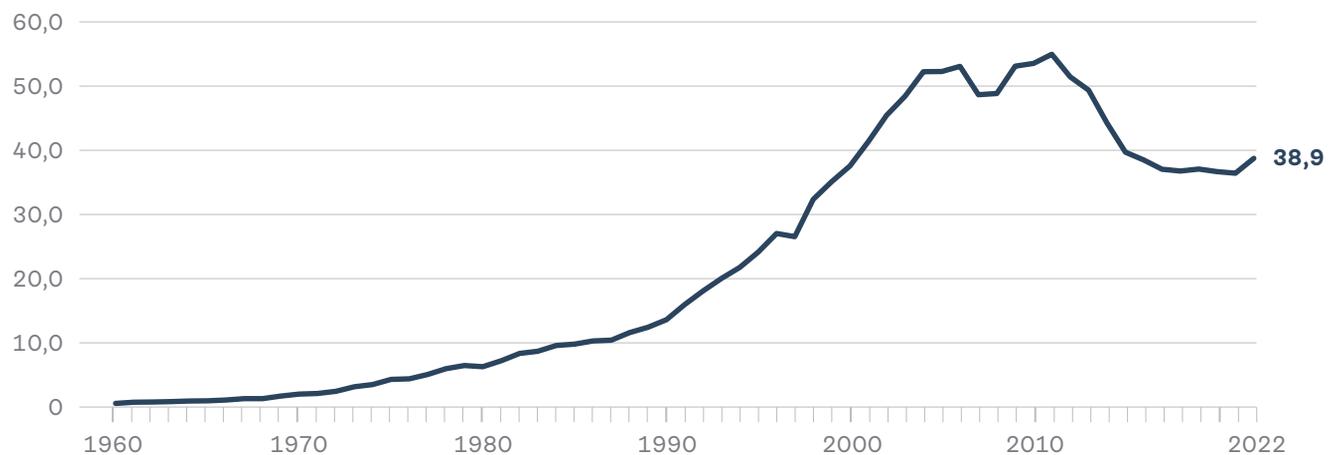
|                      | 2018       | 2019         | 2020         | 2021         | 2022         | Änderung<br>zum Vorjahr |
|----------------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|
| <b>Liechtenstein</b> | <b>963</b> | <b>960</b>   | <b>952</b>   | <b>943</b>   | <b>993</b>   | <b>5,3 %</b>            |
| <i>in Prozent</i>    | 49,1 %     | 48,6 %       | 48,4 %       | 47,9 %       | 47,7 %       |                         |
| <b>Ausland</b>       | <b>997</b> | <b>1'016</b> | <b>1'015</b> | <b>1'024</b> | <b>1'089</b> | <b>6,3 %</b>            |
| <i>in Prozent</i>    | 50,9 %     | 51,4 %       | 51,6 %       | 52,1 %       | 52,3 %       |                         |

Abb. 24

**Rentenbeträge ins In- und Ausland (Dezember)**

|                 | 2018   | 2019   | 2020   | 2021   | 2022   |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Liechtenstein   | 69,9 % | 69,7 % | 69,9 % | 69,3 % | 68,9 % |
| Österreich      | 12,0 % | 12,9 % | 13,2 % | 13,1 % | 13,6 % |
| Schweiz         | 11,3 % | 11,0 % | 10,7 % | 11,0 % | 11,3 % |
| Übriges Ausland | 6,8 %  | 6,4 %  | 6,2 %  | 6,6 %  | 6,2 %  |

Abb. 25

**Auszahlungen der IV von 1960 bis 2022 (in Mio. CHF)**

# Familienausgleichskasse



Abb. 26

Anzahl Familien, die FAK-Leistungen beziehen

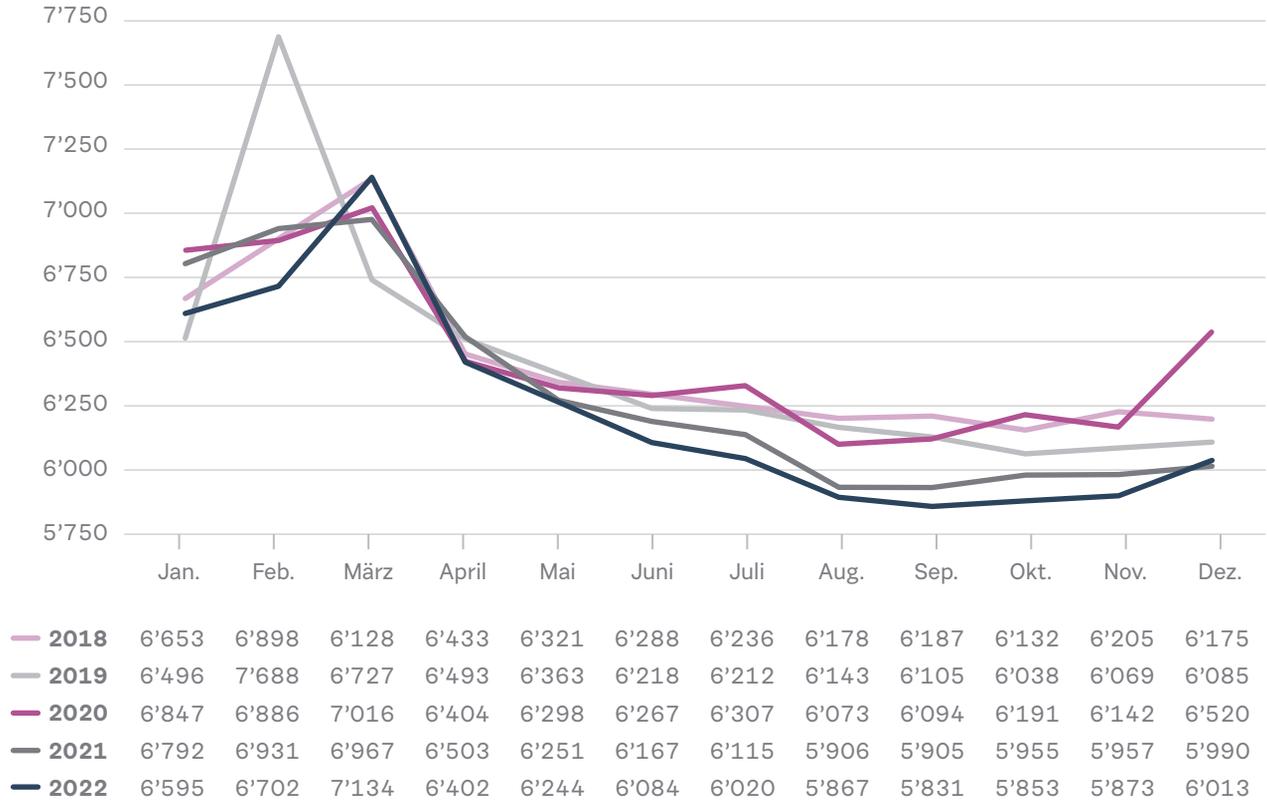
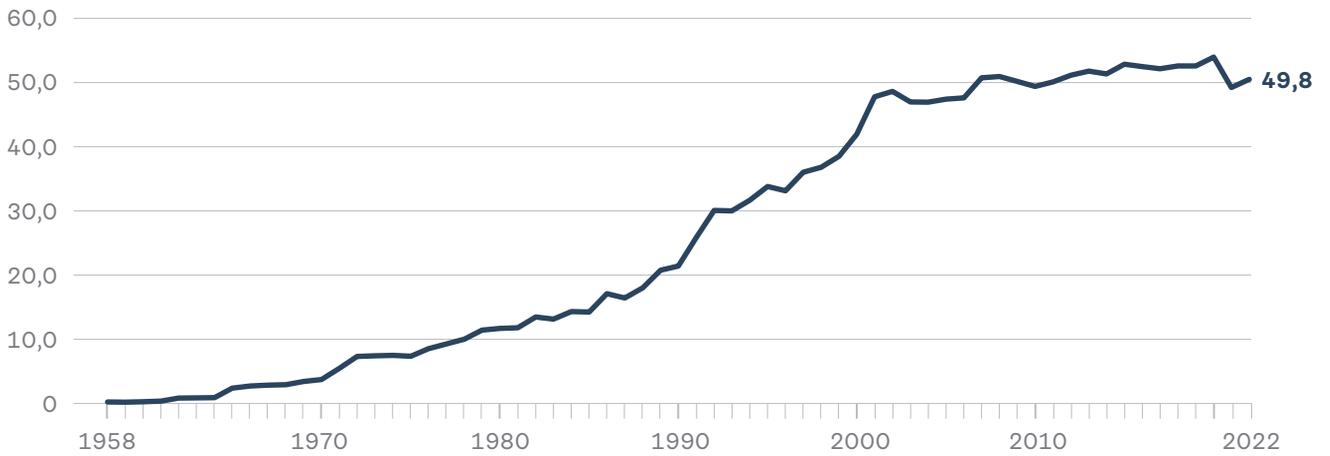


Abb. 27

Auszahlungen der FAK von 1958 bis 2022 (in Mio. CHF)



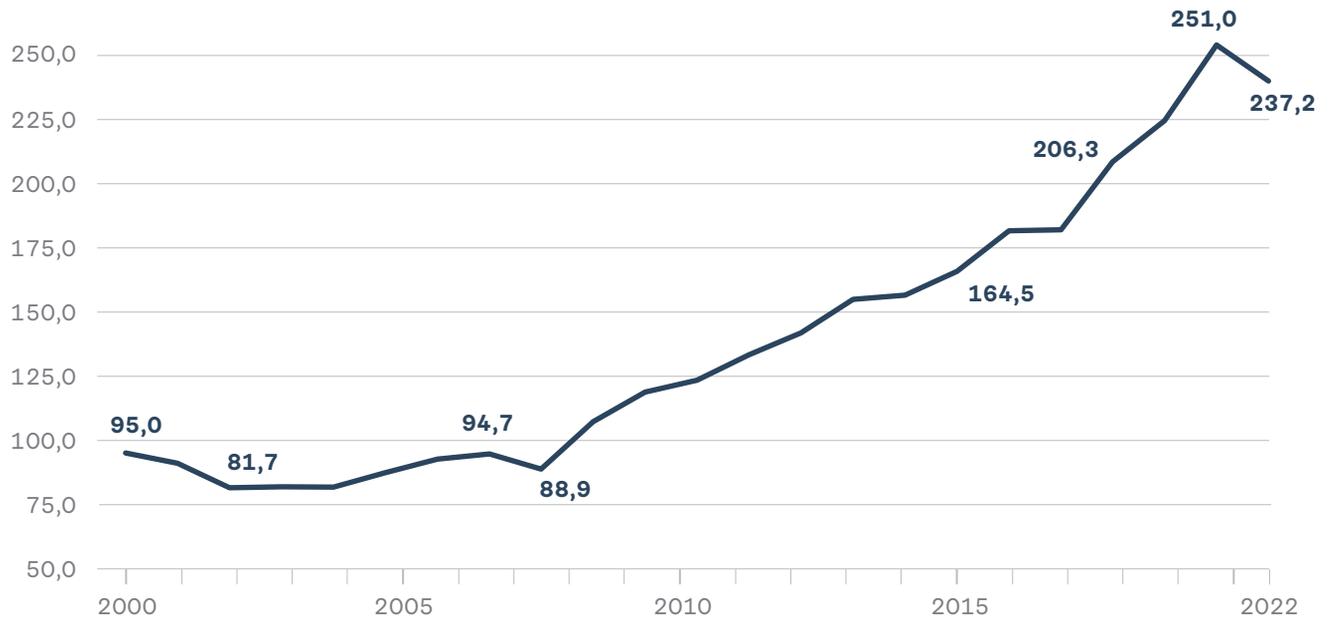
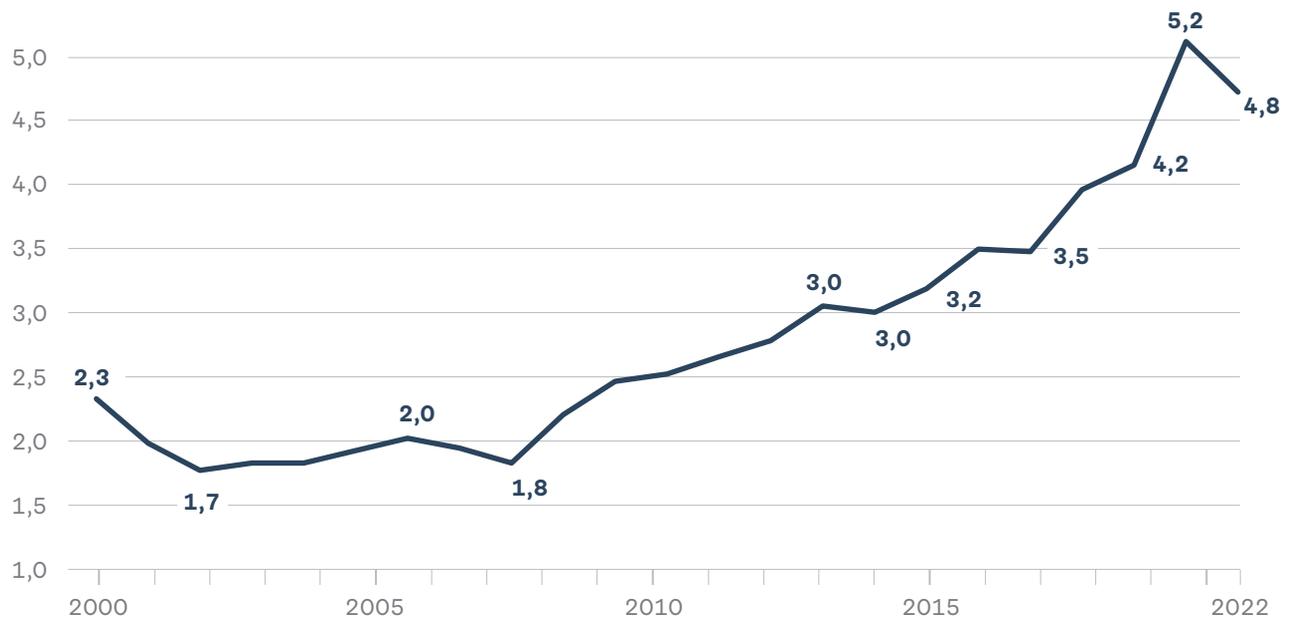
**Entwicklung des FAK-Fonds von 2000 bis 2022 (in Mio. CHF)**

Abb. 29

**Verhältnis FAK-Fonds zu aktueller Jahresausgabe von 2000 bis 2022  
(aktuelle Jahresausgaben in Reserve)**

Neben den Kernaufgaben gemäss AHVG, IVG und FZG wurde den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten auch eine Reihe weiterer Aufgaben übertragen. Das Leistungsvolumen betrug im Berichtsjahr CHF 34'632'399 (gerundet). Eine dieser Leistungsarten, nämlich die Ergänzungsleistung, ist bedarfsabhängig. Ergänzungsleistungen sind keine klassischen Versicherungsleistungen und damit keine «Zusatzrente», als die sie fälschlich oft wahrgenommen werden. Tatsächlich sind Ergänzungsleistungen eine Art wirtschaftliche Sozialhilfe für im Inland lebende, bedürftige Rentner.

## **Staatliche Unterstützungsleistungen**

Neben der existenzsichernden, wirtschaftlichen Sozialhilfe beziehungsweise Ergänzungsleistung gibt es eine Vielzahl von staatlichen Unterstützungsmassnahmen, die zum grossen Teil von den finanziellen Verhältnissen des Einzelnen oder einer Gruppenzugehörigkeit abhängig sind:

- Krankenkassenprämienverbilligung bzw. -prämienbefreiung,
- Kinder- und Jugendförderung neben Stipendien,
- Kinder- und Jugendzahnpflege,
- Fürsorgeleistungen und Rückkehrhilfe für Asylsuchende,
- Alleinerziehendenzulage,
- Unterhaltsvorschüsse,
- Hilfenentschädigung,
- Betreuungs- und Pflegegeld,
- besondere medizinische Massnahmen bei Geburtsgebrechen,
- Blindenbeihilfe,
- Mietbeiträge für Familien,
- Förderbeiträge für Wohnbau und Energieeffizienz,
- Mutterschaftszulage,
- Verfahrenshilfe für Verwaltungs- und Gerichtsverfahren,
- Opferhilfe und nicht zuletzt die
- klassische wirtschaftliche Sozialhilfe.

## **Weitere Unterstützungsleistungen durch Gemeinden und Organisationen**

Dazu kommen Beiträge der Gemeinden, etwa für Kultur, Vereine, öffentlichen Verkehr oder Sport, die dem Einzelnen viele Kostenermässigungen gewährleisten. Eine umfassende Auflistung ist in der Postulatsbeantwortung der Regierung Nr. 77/2015 betreffend die Überprüfung der Subventionen und Transferleistungen an Private enthalten. Zusätzlich gibt es in Liechtenstein ein dichtes Netzwerk nichtstaatlicher Akteure, die soziale Beratung und/oder Unterstützung anbieten. Zum Beispiel: Liechtensteiner Behinderten-Verband, Caritas Liechtenstein, Familienhilfe Liechtenstein, Hilfswerk Liechtenstein, Informations- und Beratungsstelle für Frauen, Krebshilfe Liechtenstein, Sachwalterverein Liechtenstein, Schulden- und Budgetberatung der Hand-in-Hand-Stiftung, Stiftung Liachtbleck, Liechtensteiner Seniorenbund, Verein für Betreutes Wohnen, Verein für Menschenrechte, Zeitpolster Liechtenstein und viele mehr. Die Aufzählung ist nicht vollständig.

### **Unkenntnis bezüglich Unterstützungsleistungen**

Bei dieser inzwischen recht unübersichtlichen Vielzahl an staatlichen und privaten Leistungen und Rechtsansprüchen wissen viele Bürger nicht, welche Hilfsangebote es in Notsituationen gibt. Es fällt auf, dass der Ruf nach neuen, ausgedehnteren Sozialleistungen oft mit der Unkenntnis des bestehenden Unterstützungsnetzes einhergeht. Schon jetzt haben zahlreiche Regelungen im Sozialversicherungsrecht einen stark umverteilenden, sozialen Charakter, wie zum Beispiel die Solidaritätsbeiträge in der AHV, das Rentensplitting bei Ehegatten, höhere und längere Arbeitslosentaggelder für bestimmte Anspruchsgruppen oder die Teilung von Pensionskassenguthaben bei Scheidung. Es wäre deswegen wichtig, die bestehenden Beratungsmöglichkeiten, Finanzhilfen und Ausgleichsansprüche im Bewusstsein der Öffentlichkeit stärker zu verankern, bevor nach einer Leistungsausweitung gerufen wird. Der Gesetzgeber wird daher sein Augenmerk insbesondere auf die Information der Bürger und die Koordination von bereits bestehenden Angeboten richten müssen, um Doppelspurigkeiten (wie zurzeit z.B. bei Hilflosenentschädigung neben Pflegegeld oder bei Kinderrente neben Kinderzulagen) zu vermeiden.

Für die übertragenen Aufgaben sei daher abschliessend die zutreffende Quintessenz der Caritas Liechtenstein aus ihrem Jahresbericht 2021 zu wiederholen und zu bestätigen: «Generell fällt die fehlende Kenntnis hinsichtlich staatlicher Unterstützungsleistungen auf, wie z.B. Krankenkassenprämienverbilligung, Mietbeiträge, Alleinerziehendenzulage, Ergänzungsleistungen etc. Hier besteht Bedarf an Aufklärungsarbeit, welchem wir in den persönlichen Beratungsgesprächen selbstredend nachkommen. Grundsätzlich sind Berechtigte selber in der Verantwortung, die entsprechenden Anträge zu stellen.»

## J.1 Ergänzungsleistungen (EL, einkommens- und vermögensabhängig)

Abb. 30

### Rentner mit Anspruch auf Ergänzungsleistungen (Dezember)

Rentner mit Wohnsitz Liechtenstein (ohne Waisenrenten, ohne Kinderrenten, ohne Zusatzrenten)

|                              | 2018         | 2019         | 2020         | 2021          | 2022          | Änderung<br>zum Vorjahr |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------------------|
| <b>Altersrentner</b>         | <b>8'159</b> | <b>8'328</b> | <b>8'503</b> | <b>8'751</b>  | <b>8'805</b>  | <b>0,6%</b>             |
| davon mit EL-Anspruch        | 467          | 495          | 505          | 507           | 505           | -0,4%                   |
| <i>in Prozent</i>            | 5,7%         | 5,9%         | 5,9%         | 5,8%          | 5,7%          |                         |
| <b>Verwitwetenrentner</b>    | <b>315</b>   | <b>327</b>   | <b>333</b>   | <b>345</b>    | <b>369</b>    | <b>7,0%</b>             |
| davon mit EL-Anspruch        | 40           | 42           | 34           | 38            | 34            | -10,5%                  |
| <i>in Prozent</i>            | 12,7%        | 12,8%        | 10,2%        | 11,0%         | 9,2%          |                         |
| <b>IV-Rentner</b>            | <b>963</b>   | <b>960</b>   | <b>952</b>   | <b>943</b>    | <b>993</b>    | <b>5,3%</b>             |
| davon mit EL-Anspruch        | 323          | 338          | 339          | 334           | 345           | 3,3%                    |
| <i>in Prozent</i>            | 33,5%        | 35,2%        | 35,6%        | 35,4%         | 34,7%         |                         |
| <b>Total Rentner</b>         | <b>9'437</b> | <b>9'615</b> | <b>9'788</b> | <b>10'039</b> | <b>10'536</b> | <b>5,0%</b>             |
| <b>davon mit EL-Anspruch</b> | <b>830</b>   | <b>875</b>   | <b>878</b>   | <b>879</b>    | <b>884</b>    | <b>0,6%</b>             |
| <i>in Prozent</i>            | 8,8%         | 9,1%         | 9,0%         | 8,8%          | 8,4%          |                         |

Abb. 31

### Neuanträge bezüglich laufender Ergänzungsleistungen

|   | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | Änderung<br>zum Vorjahr |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|-------------------------|
| Zusprachen                              | 111        | 110        | 148        | 148        | 104        | -29,7%                  |
| Ablehnungen                             | 43         | 65         | 15         | 51         | 60         | 17,6%                   |
| <b>Total bearbeitete<br/>Neuanträge</b> | <b>154</b> | <b>175</b> | <b>163</b> | <b>199</b> | <b>164</b> | <b>-17,6%</b>           |

Abb. 32

### Betrag ausgerichteter Ergänzungsleistungen (in CHF)

|                              | 2018              | 2019              | 2020              | 2021              | 2022              | Änderung<br>zum Vorjahr |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| Ergänzungsleistungen zur AHV | 5'646'480         | 6'608'279         | 6'637'659         | 6'697'526         | 6'869'840         | 2,6%                    |
| Ergänzungsleistungen zur IV  | 6'556'214         | 5'656'231         | 5'640'099         | 5'524'079         | 5'545'422         | 0,4%                    |
| Hilfsmittel/Krankheitskosten | 304'125           | 326'018           | 303'361           | 384'689           | 335'702           | -12,7%                  |
| <b>Total</b>                 | <b>12'506'819</b> | <b>12'590'528</b> | <b>12'581'119</b> | <b>12'606'294</b> | <b>12'750'963</b> | <b>1,1%</b>             |

## J.2 Hilflosenentschädigungen (HE)

Abb. 33

### Anzahl Bezüger von Hilflosenentschädigungen (Dezember)

|                    | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | Änderung<br>zum Vorjahr |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------------------|
| «Leichten Grades»  | 45         | 54         | 58         | 59         | 53         | -10,2%                  |
| «Mittleren Grades» | 216        | 215        | 217        | 221        | 247        | 11,8%                   |
| «Schweren Grades»  | 190        | 197        | 178        | 169        | 166        | -1,8%                   |
| <b>Total</b>       | <b>451</b> | <b>466</b> | <b>453</b> | <b>449</b> | <b>466</b> | <b>3,8%</b>             |

Abb. 34

### Betrag der ausgerichteten Hilflosenentschädigungen (in CHF)

|              | 2018      | 2019      | 2020      | 2021      | 2022      | Änderung<br>zum Vorjahr |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|
| Aufwendungen | 4'509'726 | 4'521'656 | 4'508'171 | 4'240'657 | 4'421'621 | 4,3%                    |

## J.3 Pflegegeld (PG)

Abb. 35

### Anzahl Bezüger von Pflegegeld (Dezember)

| Pflegestufe, Pflegebedarf pro Tag | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | Änderung<br>zum Vorjahr |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------------------|
| Pflegestufe 1, über 1:00 Std.     | 74         | 92         | 86         | 97         | 109        | 12,4%                   |
| Pflegestufe 2, über 2:00 Std.     | 99         | 97         | 103        | 112        | 113        | 0,9%                    |
| Pflegestufe 3, über 3:00 Std.     | 120        | 114        | 116        | 136        | 139        | 2,2%                    |
| Pflegestufe 4, über 4:30 Std.     | 67         | 74         | 86         | 78         | 75         | -3,8%                   |
| Pflegestufe 5, über 6:00 Std.     | 58         | 63         | 68         | 71         | 81         | 14,1%                   |
| Pflegestufe 6, über 7:30 Std.     | 43         | 45         | 49         | 41         | 34         | -17,1%                  |
| <b>Total</b>                      | <b>461</b> | <b>485</b> | <b>508</b> | <b>535</b> | <b>551</b> | <b>3,0%</b>             |

Abb. 36

**Betrag des ausgerichteten Pflegegeldes (in CHF)**

|              | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | Änderung<br>zum Vorjahr |
|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------------------|
| Aufwendungen | 10'122'655 | 10'548'371 | 11'454'603 | 11'746'917 | 11'828'872 | 0,7%                    |

## J.4 Medizinische Behandlung

Abb. 37

**Aufwand für Behandlung von Geburtsgebrechen (in CHF)**

|              | 2018      | 2019      | 2020      | 2021      | 2022      | Änderung<br>zum Vorjahr |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|
| Aufwendungen | 4'524'740 | 3'714'622 | 3'288'646 | 5'876'599 | 5'390'063 | -8,3%                   |

## J.5 Blindenbeihilfe (BBH)

Abb. 38

**Anzahl Bezüger von Blindenbeihilfe (Dezember)**

|                          | 2018      | 2019      | 2020      | 2021      | 2022      | Änderung<br>zum Vorjahr |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|
| Vollblind                | 9         | 8         | 9         | 9         | 9         | 0,0%                    |
| Praktisch blind          | 11        | 14        | 10        | 10        | 12        | 20,0%                   |
| Hochgradig sehschwach    | 29        | 28        | 24        | 25        | 28        | 12,0%                   |
| <b>Total BBH-Bezüger</b> | <b>49</b> | <b>50</b> | <b>43</b> | <b>44</b> | <b>49</b> | <b>11,4%</b>            |

Abb. 39

**Betrag der Ausgaben für Blindenbeihilfe (in CHF)**

|              | 2018    | 2019    | 2020    | 2021    | 2022    | Änderung<br>zum Vorjahr |
|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------------------|
| Aufwendungen | 219'074 | 247'694 | 237'765 | 222'264 | 240'878 | 8,4%                    |

## J.6 Arbeitgeber-Anschlusspflicht an Pensionskasse, Krankentaggeldversicherung, Unfallversicherung

Die Kontrolle der Anschlusspflicht der Arbeitgeber an die Pensionskasse wurde 2008 der AHV-Anstalt übertragen. Seitdem hat die AHV-Anstalt zu prüfen, ob die Arbeitgeber ihre Belegschaft hinsichtlich der betrieblichen Vorsorge (2. Säule) versichert haben.

Abb. 40

### Kontrolle der Arbeitgeber-Anschlusspflicht an Pensionskasse (seit 2021 zusätzlich Kontrolle der Arbeitgeber-Anschlusspflicht an Krankentaggeldversicherung und Unfallversicherung)

|                          | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | Änderung zum Vorjahr |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------------|
| Neuerfassung Arbeitgeber | 860   | 976   | 1'127 | 1'118 | 1'109 | -0,8%                |
| Jährliche Erfassung      | 4'934 | 5'254 | 5'278 | 5'448 | 5'657 | 3,8%                 |
| Stichproben Arbeitgeber  | 164   | 106   | 143   | 418   | 530   | 26,8%                |

## J.7 Rückverteilung der CO<sub>2</sub>-Abgabe

Abb. 41

### Rückverteilung der CO<sub>2</sub>-Abgabe

|                             | 2018      | 2019      | 2020      | 2021      | 2022      | Änderung zum Vorjahr |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------------------|
| Prozent pro Lohnsumme       | 0,067%    | 0,057%    | 0,068%    | 0,058%    | 0,054%    | -6,9%                |
| Erfasste Anzahl Betriebe    | 3'719     | 3'679     | 4'229     | 4'862     | 4'941     | 1,6%                 |
| Rückverteilter Betrag (CHF) | 1'896'137 | 1'634'639 | 2'050'838 | 1'803'640 | 1'724'715 | -4,4%                |

## J.8 Beitragsinkasso der Arbeitslosenversicherung (ALV)

Abb. 42

### ALV-Beitragsinkasso (in CHF)

|                       | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | Änderung zum Vorjahr |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------------------|
| Vereinnahmte Beiträge | 26'114'065 | 27'550'958 | 27'270'907 | 27'802'005 | 28'553'734 | 2,7%                 |

# Leistungsansätze

Abb. 43

## Höhe der Mindestrente der AHV und IV bei lückenloser Beitragsdauer, monatlich, 13-mal im Jahr ausgerichtet (in CHF)

|                                | 2005  | 2007  | 2009  | 2011  | 2023  |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Altersrente und ganze IV-Rente | 1'075 | 1'105 | 1'140 | 1'160 | 1'190 |
| Verwitwenrente                 | 860   | 884   | 912   | 928   | 952   |
| Waisenrente                    | 430   | 442   | 456   | 464   | 476   |
| Kinderrente zu Altersrente     | 430   | 442   | 456   | 464   | 476   |
| Kinderrente zu ganzer IV-Rente | 538   | 442   | 456   | 464   | 476   |

Abb. 44

## Familienzulagen (in CHF)

Alle Ansätze gelten pro Kind (auch die erhöhte Geburtszulage bei Mehrlingsgeburten). Die erhöhte Kinderzulage wird für jedes Kind über zehn Jahre, für jedes Kind bei Zwillingen beziehungsweise Mehrlingsgeburten und für jedes Kind bei Familien mit drei oder mehr Kindern ausgerichtet.

|                             | 2005  | 2007  | 2009        | 2011        | 2023        |
|-----------------------------|-------|-------|-------------|-------------|-------------|
| Geburtszulage               | 2'100 | 2'300 | unverändert | unverändert | unverändert |
| Erhöhte Geburtszulage       | 2'600 | 2'800 | unverändert | unverändert | unverändert |
| Kinderzulage                | 260   | 280   | unverändert | unverändert | unverändert |
| Erhöhte Kinderzulage        | 310   | 330   | unverändert | unverändert | unverändert |
| Zulage für Alleinerziehende | 100   | 110   | unverändert | unverändert | unverändert |

Abb. 45

### Ergänzungsleistungen: Einkommensgrenzen Jahrespauschale für allgemeine Lebenshaltungskosten (in CHF)

|   | 2005   | 2007   | 2009   | 2011   | 2023   |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Alleinstehende                            | 18'480 | 18'996 | 19'608 | 19'956 | 20'496 |
| Ehepaare                                  | 27'720 | 28'494 | 29'412 | 29'952 | 30'768 |
| Waisen                                    | 9'240  | 9'498  | 9'804  | 9'984  | 10'272 |
| Erstes und zweites Kind (pro Kind)        | 9'240  | 9'498  | 9'804  | 9'984  | 10'272 |
| Drittes und viertes Kind (pro Kind)       | 6'160  | 6'332  | 6'536  | 6'672  | 6'864  |
| Fünftes und jedes weitere Kind (pro Kind) | 3'080  | 3'166  | 3'268  | 3'336  | 3'456  |

Abb. 46

### Pauschalbeträge bei Hilflosigkeit, monatlich (in CHF)

|                        | 2005 | 2007 | 2009 | 2011 | 2023 |
|------------------------|------|------|------|------|------|
| Schwere Hilflosigkeit  | 860  | 884  | 912  | 928  | 952  |
| Mittlere Hilflosigkeit | 645  | 663  | 684  | 696  | 714  |
| Leichte Hilflosigkeit  | 430  | 442  | 456  | 464  | 476  |

Abb. 47

### Pflegegeld (Tagessatz in CHF)

| Pflegestufe, Pflegebedarf pro Tag | 2005 | 2007 | 2009 | 2010 | seit 2011   |
|-----------------------------------|------|------|------|------|-------------|
| Pflegestufe 1, über 1:00 Std.     | -    | -    | -    | 10   | unverändert |
| Pflegestufe 2, über 2:00 Std.     | -    | -    | -    | 20   | unverändert |
| Pflegestufe 3, über 3:00 Std.     | -    | -    | -    | 40   | unverändert |
| Pflegestufe 4, über 4:30 Std.     | -    | -    | -    | 80   | unverändert |
| Pflegestufe 5, über 6:00 Std.     | -    | -    | -    | 130  | unverändert |
| Pflegestufe 6, über 7:30 Std.     | -    | -    | -    | 180  | unverändert |

Abb. 48

### Blindenbeihilfe, monatlich (in CHF)

|                        | 2005 | 2007 | 2009 | 2011 | 2023 |
|------------------------|------|------|------|------|------|
| Vollblinde             | 600  | 616  | 636  | 648  | 664  |
| Praktisch Blinde       | 450  | 462  | 477  | 486  | 498  |
| Hochgradig Sehschwache | 300  | 308  | 318  | 324  | 332  |

Die obigen Beträge beziehen sich auf Personen über dem 18. Altersjahr, bei Personen unter 18 wird der Halbbansatz ausgerichtet.

## Aktuelle Beitragssätze

Abb. 49

**Kernaufgaben 2022** (finanziert durch Versicherte, Arbeitgeber und Staat)

|                   | Arbeitnehmer   | Arbeitgeber   | Selbstständig-erwerbende | Nicht-erwerbs-tätige | Arbeitnehmer ohne beitrags-pflichtigen Arbeitgeber | Freiwillig Versicherte | Staat                  | Gemeinden | ALV |
|-------------------|--|---------------|--------------------------|----------------------|--|------------------------|------------------------|-----------|-----|
|                   | Prozentsatz in Bezug auf die Bemessungsgrundlage (z.B. Bruttolohn) |               |                          |                      |  |                        | Kostentragung          |           |     |
| AHV               | 3,95%  | 4,15%         | 8,1%                     | 8,1%                 | 8,1%   | 8,1%                   | Beitrag                | -         | -   |
| IV                | 0,75%  | 0,75%         | 1,50%                    | 1,50%                | 1,50%  | 1,50%                  | hypothetischer Beitrag | -         | -   |
| FAK               | -  | 1,90%         | 1,90%                    | 1,90%                | 1,90%  | -                      | Garantie               | -         | -   |
| Verwaltungskosten | -  | 0,3910%       | 0,3910%                  | 0,3910%              | 0,3910%  | 0,3264%                | -                      | -         | -   |
| <b>Total</b>      | <b>4,70%</b>   | <b>7,191%</b> | <b>11,8910%</b>          | <b>11,8910%</b>      | <b>11,8910%</b>                                    | <b>9,9264%</b>         |                        |           |     |
|                   | <b>11,8910%</b>  |               |                          |                      |  |                        |                        |           |     |

### Übertragene Aufgaben 2022 (finanziert durch Staat und Gemeinden; Aufwand für Inkasso der ALV-Beiträge finanziert durch Arbeitslosenversicherung)

|     |   | Staat | Gemeinden | ALV  |
|-----|---|-------|-----------|------|
| EL  | Ergänzungsleistungen  | 50%   | 50%       | -    |
| PG  | Pflegegeld  | 50%   | 50%       | -    |
| BBH | Blindenbeihilfe   | 100%  | -         | -    |
| MM  | Medizinische Behandlung (besondere medizinische Massnahmen)             | 100%  | -         | -    |
| HE  | Hilflosenentschädigungen  | 100%  | -         | -    |
| VK  | Verwaltungskosten für EL, PG, BBH, MM und HE sowie Ministeriumsaufgaben | 100%  | -         | -    |
| VK  | Verwaltungskosten für Anschlusskontrolle im Bereich der 2. Säule        | 100%  | -         | -    |
| VK  | Verwaltungskosten für Rückverteilung der CO <sub>2</sub> -Abgabe        | 100%  | -         | -    |
| VK  | Verwaltungskosten für ALV-Beitragsinkasso                               | -     | -         | 100% |

Abb. 51

### Beitragssätze historisch (Darstellung in Prozent vom Bruttolohn)

|      | AHV   | IV    | FAK   | VK      | Total    |
|------|-------|-------|-------|---------|----------|
| 1954 | 4,00% | -     | -     | -       | 4,0000%  |
| 1958 | ↓     | -     | 2,00% | -       | 6,0000%  |
| 1960 | ↓     | 0,40% | ↓     | -       | 6,4000%  |
| 1966 | ↓     | ↓     | ↓     | 0,3200% | 6,7200%  |
| 1969 | 5,00% | 0,50% | 2,50% | 0,4000% | 8,4000%  |
| 1973 | 7,60% | 0,76% | ↓     | 0,4344% | 11,2944% |
| 1976 | ↓     | ↓     | ↓     | 0,2172% | 11,0772% |
| 1977 | ↓     | ↓     | ↓     | 0,3258% | 11,1858% |
| 1995 | ↓     | 1,00% | 2,20% | 0,3240% | 11,1240% |
| 1996 | ↓     | 1,20% | ↓     | 0,3300% | 11,3300% |
| 2000 | ↓     | ↓     | 2,10% | 0,4360% | 11,3360% |
| 2006 | ↓     | 1,50% | ↓     | 0,4480% | 11,6480% |
| 2008 | ↓     | ↓     | ↓     | 0,4032% | 11,6032% |
| 2012 | 7,80% | ↓     | 1,90% | ↓       | ↓        |
| 2013 | ↓     | ↓     | ↓     | 0,4704% | 11,6704% |
| 2017 | ↓     | ↓     | ↓     | 0,2800% | 11,4800% |
| 2018 | 8,10% | ↓     | ↓     | 0,2875% | 11,7875% |
| 2021 | ↓     | ↓     | ↓     | 0,3910% | 11,8910% |
| 2022 | ↓     | ↓     | ↓     | ↓       | ↓        |

Die **AHV-Beitragssätze** waren von 1954 bis 2012 paritätisch, das heisst, sie wurden zu je 50% von Arbeitgeber und Arbeitnehmer getragen. Die Parität wurde 2012 aufgegeben. Der Arbeitgeberbeitrag an die AHV wurde um 0,2 Prozentpunkte erhöht. Zugleich wurde der Arbeitgeberbeitrag an die FAK um 0,2 Prozentpunkte gesenkt (im Total ein «Nullsummenspiel»). Seither ist bei der AHV der Arbeitgeberbeitrag jeweils um 0,2 Prozentpunkte höher als der Arbeitnehmerbeitrag. Die **IV-Beitragssätze** sind seit 1960 paritätisch. Die **FAK-Beitragssätze** leistet nur der Arbeitgeber. Der Lohn des Arbeitnehmers ist davon nicht tangiert. Die **Verwaltungskosten** hat der Staat bis 1965 getragen. Seit 1966 werden sie vom Arbeitgeber erbracht. Auch hier erfolgt kein Lohnabzug beim Arbeitnehmer.

# Personal



**Personalbestand und Personalentwicklung**

| <b>Personalbestand<br/>am Stichtag 31. Dezember</b> | <b>2018</b> | <b>2019</b> | <b>2020</b> | <b>2021</b> | <b>2022</b> | <b>Veränderung</b> |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------------|
| Stellen zu 100 %                                    | 67,6        | 66,6        | 69,3        | 71,6        | 76,9        | 7,4 %              |
| Personalbestand per Stichtag                        | 73          | 70          | 77          | 80          | 87          |                    |
| – Weiblich/Männlich                                 | 42/31       | 43/27       | 45/32       | 48/32       | 51/36       |                    |
| – Vollzeit  | 57          | 52          | 55          | 56          | 60          |                    |
| – Teilzeit  | 12          | 15          | 18          | 19          | 24          |                    |
| – Lernende/Praktikanten                             | 4           | 3           | 4           | 5           | 3           |                    |
| Durchschnittsalter                                  | 40,0        | 41,5        | 41,5        | 42,3        | 42,1        |                    |
| Durchschnittliche Dienstjahre                       | 10,8        | 11,6        | 11,3        | 11,4        | 11,6        |                    |
| <b>Personalentwicklung<br/>über das ganze Jahr</b>  |             |             |             |             |             |                    |
| Vollzeitäquivalent über ganzes Jahr                 | 67,1        | 65,9        | 66,8        | 70,4        | 73,9        | 5,0 %              |
| Eintritte (Berichtsjahr; Anzahl Personen)           | 8           | 5           | 15          | 9           | 17          |                    |
| Austritte (Berichtsjahr; Anzahl Personen)           | 4           | 8           | 8           | 10          | 7           |                    |
| Mitarbeiterfluktuation in %                         | 2,9 %       | 7,2 %       | 4,1 %       | 10,4 %      | 4,8 %       |                    |

Das Vollzeitäquivalent sowie die Anzahl an Ein- und Austritten beziehen sich auf das ganze Kalenderjahr, die übrigen Angaben geben den Stand per 31. Dezember wieder. Auch zeitlich befristete Arbeitsverhältnisse, die per Jahresende bestehen und kurz nach Beginn des Folgejahres wegfallen, sind in den einzelnen Jahren mitberücksichtigt. Kleine Verzerrungen ergeben sich, weil Stellen per 31. Dezember doppelt besetzt sein können (z.B. wegen Mutterschaft oder bevorstehender Pensionierung). Beim Durchschnittsalter und der durchschnittlichen Betriebszugehörigkeit (nach Dienstjahren) per Stichtag werden Lernende, Praktikanten, Aushilfen und in Teilzeit beschäftigte Personen als ganze Einheit mitgerechnet (die Zahl hinter dem Komma, entspricht hier nicht Monaten, sondern  $\frac{1}{10}$  eines Jahres). Der Beginn einer Lehre oder eines Praktikums wird als Eintritt gezählt (der allfällige Wechsel in ein festes Arbeitsverhältnis wird somit nicht mehr als neuer Eintritt gezählt). Die Beendigung der Lehre ohne Weiterbeschäftigung wird als Austritt gezählt. Vorübergehende Beschäftigungen innerhalb eines Kalenderjahres werden sowohl als Eintritt als auch als Austritt gezählt. Die Fluktuationsrate drückt prozentual aus, wie viele Mitarbeitende im Verhältnis zur gesamten Belegschaft das Unternehmen während eines Jahres verlassen. Sie erfasst den Personalbestand (unabhängig vom Beschäftigungsgrad) und alle Abgänge (inkl. Abgänge wegen Mutterschaft, Kündigung durch Arbeitnehmer). Ausnahmen: Pensionierung, freiwilliger Altersrücktritt, Tod, Invalidität, Kündigung durch Arbeitgeber, Beendigung von befristeten Arbeitsverhältnissen nach Ablauf der vereinbarten Zeit (Aushilfen, Praktikumsstellen) und Abschluss der Lehrzeit.

25  
Günther Marxer

20  
Jürgen Seeliger

15  
Brigitte Müller

10  
Marco Cristoforetti  
Jacqueline Hassler  
Robin Schreiber

Anke Merki 5

## Organisation

Die drei einzelnen Anstalten AHV, IV und FAK haben ein gemeinsames Wertschriften-Portefeuille. Über dieses investieren sie gemeinsam in verschiedene Anlageklassen, etwa Aktien und Obligationen etc. sowie in indirekte Immobilienanlagen im Ausland (z.B. Beteiligungen an Immobilienfonds). Ausserhalb des Wertschriften-Portefeuilles werden auch direkte Immobilienanlagen gehalten. Diese betreffen ausschliesslich Liegenschaften in Liechtenstein. Eigentümerin ist die AHV. Die IV und die FAK verfügen über keine direkten Immobilienanlagen.

### **Ausschüsse**

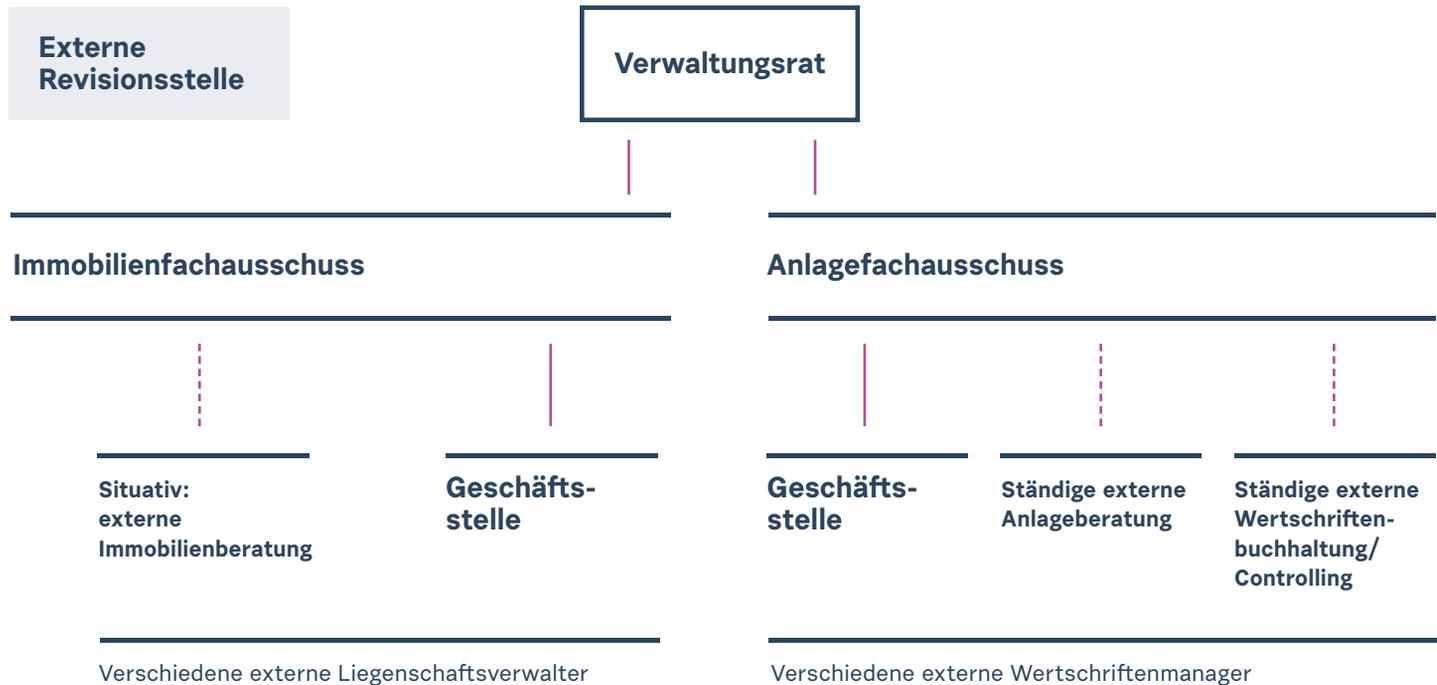
Die Gesamtverantwortung für die Anlagen trägt der Verwaltungsrat der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten. Das Gremium hat zwei Ausschüsse gebildet: den Anlagefachausschuss für Wertschriften (AFA) und den Immobilienfachausschuss (IFA). Die beiden Ausschüsse bestehen aus je drei Mitgliedern des Verwaltungsrates (s. S. 11). Sie verfügen über eigene Geschäftsstellen, die in Teilzeitpensen geführt werden.

### **Geschäftsstellen**

Die Geschäftsstelle des Anlagefachausschusses wird von Markus Müller, Triesen, auf Mandatsbasis geleitet. Der Ausschuss wird durch ständige externe Anlageexperten unterstützt. Auch die Wertschriftenbuchhaltung sowie das Controlling sind an externe Spezialisten vergeben. Die Geschäftsstelle des Immobilienfachausschusses wird von Uwe Bargetze, Triesen, als Mitarbeitender der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten geleitet. Der Ausschuss zieht nach Bedarf externe Experten bei.

Im Wertschriftenbereich wird die operative Vermögensverwaltung an externe Vermögensverwalter delegiert. Dies erfolgt in Form von einzelnen Mandaten für die verschiedenen Anlagekategorien (s. Abb. 54 «Externe Manager im Wertschriftenbereich»). Dabei wird die Anlagestrategie durch den Anlagefachausschuss beziehungsweise durch den Verwaltungsrat der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten vorgegeben. Der Auftrag der externen Vermögensverwalter ist somit durch Mandatsverträge klar definiert.

Bei den direkt gehaltenen Immobilien erfolgt die Liegenschaftsverwaltung durch externe Fachleute. Ausgenommen sind einzelne an externe Partner vermietete Büroliegenschaften. Diese werden durch die Geschäftsstelle des Immobilienfachausschusses verwaltet. Die Büros der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten werden durch deren Verwaltung selbst betreut.

**Organigramm****Externe Anlageberatung im Wertschriftenbereich**

PPCmetrics AG, Zürich

**Externe Wertschriftenbuchhaltung und Controlling**

Consaltis AG, Vaduz

Das Controlling ist an die invalue AG, St. Gallen, delegiert.

**Stimmrechtsausübung**

Ethos Services SA, Genf, (im Auftrag der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten) für ca. 200 Unternehmen (Swiss Performance Index)

## Externe Manager im Wertschriftenbereich

| Kategorie                                 | Vermögensverwalter bzw. Partner  |
|---|--|
| Liquidität Konto                          | Liechtensteinische Landesbank AG<br>VP Bank AG<br>Credit Suisse (bis 7. Dezember 2022: Festgeldanlagen)  |
| Liquidität Geldmarkt-Mandat               | VP Bank AG   |
| Obligationen CHF indexiert                | Liechtensteinische Landesbank AG   |
| Obligationen CHF aktiv                    | LGT Bank AG<br>Kaiser Partner Privatbank AG  |
| Obligationen Fremdwährungen aktiv hedged  | J.P. Morgan Asset Management<br>Depotstelle: VP Bank AG  |
| Obligationen Fremdwährungen passiv hedged | UBS<br>Depotstelle: Liechtensteinische Landesbank AG   |
| Obligationen Emerging Markets aktiv       | Capital Group<br>Depotstelle: VP Bank AG<br>Lazard<br>Depotstelle: VP Bank AG  |
| Aktien Schweiz indexiert                  | Liechtensteinische Landesbank AG   |
| Aktien Welt indexiert                     | Pictet Asset Management<br>Credit Suisse   |
| Aktien Welt indexiert hedged              | Pictet Asset Management<br>Credit Suisse   |
| Aktien Welt Small Caps 75% hedged         | Credit Suisse, indexiert, hedged<br>Columbia Threadneedle, aktiv, unhedged<br>Depotstelle: VP Bank AG  |
| Aktien Emerging Markets indexiert         | Pictet Asset Management  |
| Immobilienfonds (Welt, Europa)            | Warburg HIH<br>Depotstelle: VP Bank AG<br>CBRE Investment Management<br>Depotstelle: VP Bank AG  |
| Immobilienfonds Welt indexiert hedged     | Credit Suisse  |
| Gold (physisch, nachhaltig gefördert)     | Liechtensteinische Landesbank AG   |
| Insurance-Linked Securities hedged        | LGT Capital Partners (bis 31. Mai 2022)<br>GAM (ab 1. Juni 2022)<br>Depotstelle: Liechtensteinische Landesbank AG<br>SCOR<br>Depotstelle: Liechtensteinische Landesbank AG |

**Immobilienanlagen**

| Gemeinde   | Parzelle | Strasse                                | Wohnen | Büro | Büro-anteil | Verwaltung        |
|------------|----------|--|--------|------|-------------|-------------------|
| Balzers    | 337      | Iramali 9                              | W      |      |             | Confida AG        |
| Ruggell    | 678      | Kirchstrasse 51                        | W      |      |             | Ing. Bau AG       |
| Schaanwald | 1626     | Vorarlbergerstrasse 37 und 39          | W      |      | BA          | Ing. Bau AG       |
| Triesen    | 221      | Rheinau 17                             | W      |      |             | Confida AG        |
|            | 2372     | Äulegraben 11 und 13, Haldenstrasse 18 | W      |      | BA          | Confida AG        |
| Vaduz      | 22       | Landstrasse 109, Immagass 2            |        | B    |             | Confida AG        |
|            | 22       | Bartlegroschstrasse 44, Immagass 4     | W      |      |             | Confida AG        |
|            | 802      | Gerberweg 6, Auring 9                  | W      |      | BA          | Confida AG        |
|            | 802      | Gerberweg 2 (Verwaltungsgebäude AHV)   |        | B    |             | AHV-Verwaltung    |
|            | 847      | Heiligkreuz 8                          |        | B    |             | Marxer Immobilien |
|            | 852      | Zollstrasse 2                          |        | B    |             | Marxer Immobilien |
|            | 852      | Arnikaweg 3                            | W      |      |             | Marxer Immobilien |
|            | 879      | Spaniagasse 1                          |        | B    |             | Confida AG        |
|            | 879      | Spaniagasse 5a, 5b                     | W      |      |             | Confida AG        |
|            | 1121     | Schalunstrasse 31, 33, 35 und 37       | W      |      |             | Ing. Bau AG       |
|            | 1278     | Heiligkreuz 44                         |        | B    |             | Marxer Immobilien |
|            | 1323     | Lettstrasse 31                         | W      |      |             | Marxer Immobilien |
|            | 1907     | Gerberweg 5                            |        | B    |             | Ing. Bau AG       |
|            | 2663     | Austrasse 44                           | W      |      |             | Marxer Immobilien |
|            | 2816     | Buchenweg 1                            | W      |      |             | Marxer Immobilien |

Das Verwaltungsmandat der Ing. Bau AG wird per 1. Januar 2023 reduziert: Die Administration der Liegenschaft an der Kirchstrasse 51 in Ruggell übernimmt die Confida AG. Die Liegenschaft an der Schalunstrasse 31, 33, 35 und 37 in Vaduz wird von Marxer Immobilien verwaltet. Jene am Gerberweg 5 in Vaduz wird neu direkt von der internen Geschäftsstelle betreut. Die Verwaltung der Liegenschaft an der Vorarlbergerstrasse 37/39 in Schaanwald bleibt weiterhin bei der Ing. Bau AG.

Zusätzlich zu diesen vermieteten Liegenschaften verfügt die AHV über die folgenden unbebauten Grundstücke: Triesner Parzellen 1092, 1141, 1911 und 3978.

Abb. 56

## Rendite 2022 im Wertschriftenbereich

Die absolute Rendite des Wertschriftenfonds war im Jahr 2022 negativ und belief sich auf -11,49%. Die Aufteilung auf die einzelnen Anlagekategorien ist in der Tabelle dargestellt.

|  | Gesamt-<br>Return | Marktwert<br>in Mio. CHF | Portfolioanteil | Strategie            |                |                     | Differenz<br>Portfolio zu<br>Zielallokation<br>in %-Punkten |
|--|-------------------|--------------------------|-----------------|----------------------|----------------|---------------------|---|
|  |                   |                          |                 | Untere<br>Bandbreite | Zielallokation | Obere<br>Bandbreite |   |
| <b>Liquidität und<br/>kurzfristige Anlagen<sup>1</sup></b> | <b>-0,05%</b>     | <b>204,22</b>            | <b>6,19%</b>    | <b>0,0%</b>          | <b>6,0%</b>    | <b>12,0%</b>        | <b>0,19</b>   |
| <b>Obligationen</b>  | <b>-9,87%</b>     | <b>1'810,75</b>          | <b>54,86%</b>   | <b>39,0%</b>         | <b>55,0%</b>   | <b>71,0%</b>        | <b>-0,14</b>  |
| CHF  | -8,22%            | 1'241,65                 | 37,62%          | 27,0%                | 37,0%          | 47,0%               | 0,62  |
| Fremdwährungen hedged                                      | -13,07%           | 479,56                   | 14,53%          | 10,0%                | 15,0%          | 20,0%               | -0,47   |
| Emerging Markets <sup>2</sup>                              | -14,35%           | 89,55                    | 2,71%           | 2,0%                 | 3,0%           | 4,0%                | -0,29   |
| <b>Aktien</b>  | <b>-17,95%</b>    | <b>956,31</b>            | <b>28,97%</b>   | <b>21,0%</b>         | <b>30,0%</b>   | <b>39,0%</b>        | <b>-1,03</b>  |
| Schweiz  | -16,49%           | 293,88                   | 8,90%           | 7,0%                 | 9,0%           | 11,0%               | -0,10   |
| Welt hedged  | -17,90%           | 459,94                   | 13,94%          | 10,0%                | 14,0%          | 18,0%               | -0,06   |
| Welt Small Caps 75% hedged                                 | -20,93%           | 120,33                   | 3,65%           | 2,0%                 | 4,0%           | 6,0%                | -0,35   |
| Emerging Markets   | -18,90%           | 82,16                    | 2,49%           | 2,0%                 | 3,0%           | 4,0%                | -0,51   |
| <b>Alternative Anlagen</b>                                 | <b>-1,01%</b>     | <b>180,70</b>            | <b>5,47%</b>    | <b>0,0%</b>          | <b>5,0%</b>    | <b>8,0%</b>         | <b>0,47</b>   |
| Gold physisch  | 1,35%             | 112,23                   | 3,40%           | 0,0%                 | 3,0%           | 4,0%                | 0,40  |
| ILS hedged <sup>3</sup>                                    | -4,58%            | 68,47                    | 2,07%           | 0,0%                 | 2,0%           | 4,0%                | 0,07  |
| <b>Immobilienfonds</b>                                     | <b>-12,53%</b>    | <b>149,42</b>            | <b>4,53%</b>    | <b>2,0%</b>          | <b>4,0%</b>    | <b>6,0%</b>         | <b>0,53</b>   |
| Immobilien Welt  | 4,72%             | 80,32                    | 2,43%           | 2,0%                 | 2,0%           | 6,0%                | 0,09  |
| Immobilien Welt hedged                                     | -24,06%           | 69,10                    | 2,09%           |                      | 2,0%           |                     | 0,43  |
| <b>Gesamt<sup>4</sup></b>                                  | <b>-11,49%</b>    | <b>3'300,54</b>          | <b>100%</b>     |                      |                |                     |   |
| <i>Fremdwährungen<br/>nicht abgesichert</i>                |                   | 344,59                   | 10,44%          | 6,0%                 | 12,0%          | 18,0%               | -1,66   |

<sup>1</sup> Inklusive Geldmarktmandat

<sup>2</sup> Obligationen Emerging Markets: 50% Local Currency, 50% Hard Currency

<sup>3</sup> Insurance-Linked Securities

<sup>4</sup> Differenz: technische Buchungen

## Anlagetätigkeit im Wertschriftenbereich

Der Anstieg der Verbraucherpreise, die Zinserhöhungen der Notenbanken und die durch den Ukraine-Konflikt genährte Unsicherheit haben die globalen Finanzmärkte belastet. 2022 wiesen die wichtigsten Aktien- und Obligationenmärkte durchwegs (teilweise stark) negative Renditen aus. Bei den Aktien zeigten sich insbesondere die Schwellenländer und bei den Obligationen die Staatsanleihen als besonders nachteilig. Ebenfalls negative Renditen wurden bei kotierten Immobilienanlagen verzeichnet.

### Entwicklung des Anlageergebnisses

Betrachtet man die einzelnen Anlagekategorien, in welche die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten investiert sind, wiesen die (kotierten) Immobilien Welt hedged (-24,06%), die Aktien Welt Small Cap 75% hedged (-20,93%) und die Aktien Emerging Markets (-18,90%) die tiefsten absoluten Renditen aus. Beinahe alle anderen Anlagekategorien trugen ebenfalls negativ zum Anlageergebnis der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten (-11,49%) im Jahr 2022 bei. Einzig die nicht-kotierten weltweiten Immobilienfonds (+4,72%) sowie Gold (+1,35%), die als Ergänzungsanlagen zur Diversifikation im Portfolio beitragen sollen, erzielten positive absolute Renditen und reduzierten damit das negative Ergebnis der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten leicht.

Die Rendite des Referenzindex (eigener AHV-Index, der mit der gewählten Anlagestrategie bei indexierter Umsetzung vor Abzug der Kosten und Gebühren erzielbar wäre) lag bei -11,21%. Entsprechend wies der AHV-IV-FAK-Wertschriftenfonds 2022 eine geringfügige Underperformance von -0,28 Prozentpunkten gegenüber dem Referenzindex aus (Vorjahr: Outperformance von +0,51 Prozentpunkten gegenüber dem Referenzindex). Die Underperformance ist dabei vor allem auf die taktische Positionierung der Aktien Welt hedged und Immobilien Welt zurückzuführen.

### Im Vergleich mit Branchenindizes

Die in der Vorsorgebranche stark beachteten Pictet BVG-25 und BVG-40 Indizes lagen 2022 bei -14,16% respektive -14,80%. Diese Indizes wiesen dabei eine Aktienquote von 25% beziehungsweise 40% aus. Die strategische Aktienquote für die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten betrug im Vergleich dazu rund 30%. Ihr Risikoprofil lag in etwa zwischen den beiden Indizes. Die Rendite des AHV-IV-FAK-Wertschriftenfonds von -11,49% war also weniger negativ als diese beiden Vergleichsindizes. Man muss aber relativieren, dass die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten als 1. Säule diese beiden Indizes der 2. Säule nicht als Benchmark betrachten. Es wird nicht versucht, diese Indizes nachzubilden oder zu übertreffen. Die Anlagestrategie der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten orientiert sich am erwähnten eigenen Referenzindex. Dieser ist auf die spezielle Risikofähigkeit der liechtensteinischen 1. Säule zugeschnitten. Im Vergleich zu den Pictet BVG Indizes investierten die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten vermehrt in Obligationen CHF mit kürzerer Laufzeit – das wirkte sich

2022 bei steigenden Zinsen vorteilhaft aus. Im Weiteren wurde in nicht-kotierte Immobilienfonds und Gold investiert, die das Jahr 2022 mit positivem Ergebnis abgeschlossen haben. Im Gegensatz zu den beiden Indizes wurde auch ein Teil des Vermögens der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten in Liquidität gehalten. Dies wirkte sich ebenso positiv auf die relativ gesehen bessere Performance aus.

### **Ausblick**

2023 sollten die gestiegenen Zinsen bei Obligationen wieder zu höheren Reinvestitionsrenditen bei auslaufenden Titeln führen. Das Ende der Null-Covid-Strategie in China sowie der Rückgang des Gaspreises und die damit gesunkene Gefahr einer Energieknappheit in Europa haben die Aussichten für 2023 etwas verbessert. Dennoch wird erwartet, dass das ökonomische Umfeld für die Finanzmärkte herausfordernd bleibt. Unsicherheiten bestehen insbesondere bezüglich des weiteren Verlaufs der Teuerungsraten und Zinserhöhungen, insbesondere in Europa und den USA, und der damit einhergehenden Wachstumsverlangsamung in den grossen Volkswirtschaften.

## Vermögensallokation der AHV unter Berücksichtigung von Immobilienanlagen

In der Darstellung der Strategiebandbreiten (s. Abb. 56 und 57) sind nur Wertschriften enthalten. Ausgenommen sind dabei die Direktanlagen in Immobilien. Diese betreffen nur die AHV. Die AHV versteht Direktanlagen in Liechtenstein als strategische Position. Sie beachtet bei Immobilien langfristig deren gute Lage, Vermietbarkeit sowie den marktkonformen Anschaffungspreis und die marktkonforme Rendite.

Rechnet man die Immobilienanlagen hinzu – das betrifft nur die AHV und nicht die IV oder FAK – reduziert sich die Quote der übrigen Anlagekategorien gegenüber der Immobilienquote bei der AHV. Faktisch liegt die Immobilienquote der AHV per Ende 2022 bei zirka 9,7%, nämlich 5,1% Direktanlagen in Liechtenstein (Buchwert) und 4,6% Immobilienfonds im Ausland.

## Aktuelle Anlagestrategie bei Wertschriften

---

Für 2023 hat der Verwaltungsrat der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten eine Erhöhung der Sachwerte (Aktien und Immobilien) beschlossen.

Eine höhere Gewichtung (total 8%) erfahren die folgenden Kategorien:

- Aktien um 3%: Die mittlere Zielquote wird im Total von 30% auf 33% erhöht (um 1 Prozentpunkt bei Aktien Schweiz, um 2 Prozentpunkte bei Aktien Welt hedged). Die obere Bandbreite bei Aktien bleibt gemäss den Vorgaben der von der Regierung erlassenen AHV-Anlageverordnung unverändert bei 40% des Gesamtvermögens (inkl. Immobiliendirektanlagen).
- Immobilien um 3%: Die Erhöhung von bisher 4% auf 7% erfolgt durch Aufnahme des Segments Immobilien Schweiz kotiert in die Anlagestrategie.
- Microfinance hedged um 2%: Diese Anlagekategorie ist ab 2023 neu im Portfolio vorgesehen.

Eine tiefere Gewichtung (total 8%) betrifft die folgenden Kategorien:

- Kurzfristige Anlagen und Liquidität um 3%: Die mittlere Zielquote wird von 6% auf 3% reduziert.
- Obligationen um 5%: Die mittlere Zielquote wird von 55% auf 50% gesenkt (um 4 Prozentpunkte bei Obligationen CHF, um 1 Prozentpunkt bei Obligationen Fremdwährungen hedged).

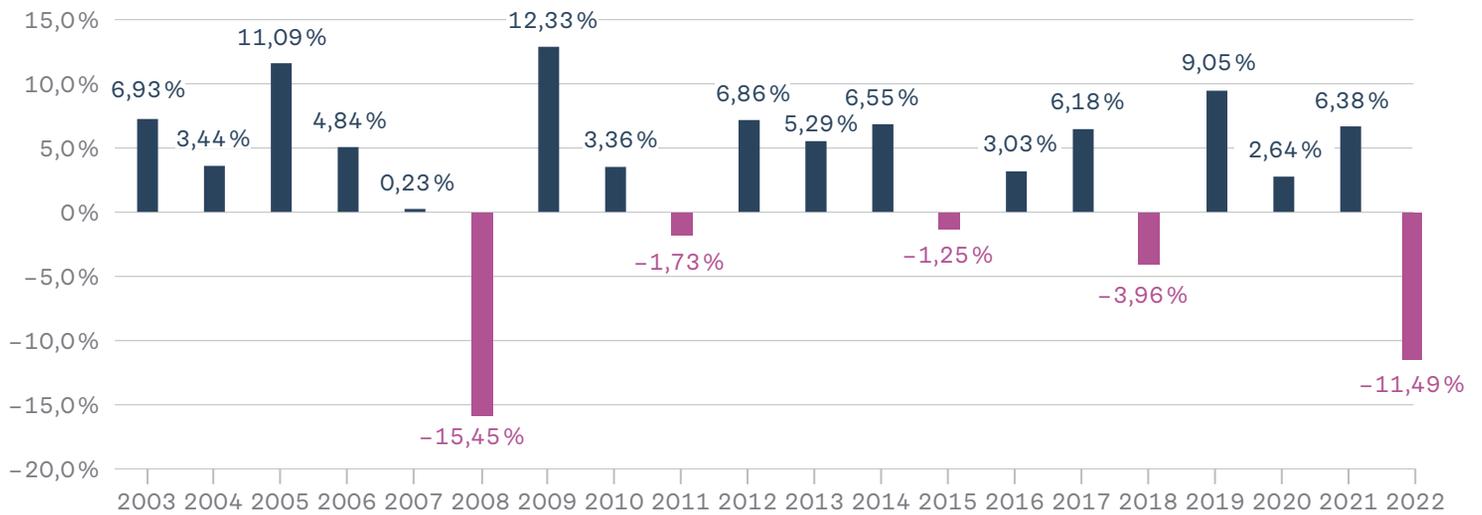
## Geplante Strategische Asset Allocation (SAA) 2023 für Wertschriften

|   | Untere<br>Bandbreite | Zielstrategie | Obere<br>Bandbreite    |
|---|----------------------|---------------|------------------------|
| <b>Kurzfristige Anlagen und Liquidität</b>                              | <b>0 %</b>           | <b>3 %</b>    | <b>6 %</b>             |
| <b>Total Obligationen</b>   | <b>35 %</b>          | <b>50 %</b>   | <b>65 %</b>            |
| Obligationen CHF  | 24 %                 | 33 %          | 42 %                   |
| Obligationen Fremdwährungen hedged                                      | 9 %                  | 14 %          | 19 %                   |
| Obligationen Emerging Markets (50 % Local Currency, 50 % Hard Currency) | 2 %                  | 3 %           | 4 %                    |
| <b>Total Aktien</b>   | <b>23 %</b>          | <b>33 %</b>   | <b>total max. 40 %</b> |
| Aktien Schweiz  | 8 %                  | 10 %          | 12 %                   |
| Aktien Welt hedged  | 11 %                 | 16 %          | 21 %                   |
| Aktien Welt Small Caps 75 % hedged                                      | 2 %                  | 4 %           | 6 %                    |
| Aktien Emerging Markets   | 2 %                  | 3 %           | 4 %                    |
| <b>Total Alternative Anlagen (inkl. Gold)</b>                           | <b>2 %</b>           | <b>7 %</b>    | <b>12 %</b>            |
| Gold  | 2 %                  | 3 %           | 4 %                    |
| Insurance-Linked Securities hedged                                      | 0 %                  | 2 %           | 4 %                    |
| Microfinance hedged   | 0 %                  | 2 %           | 4 %                    |
| <b>Immobilienfonds</b>  | <b>2 %</b>           | <b>7 %</b>    | <b>11 %</b>            |
| Immobilien Schweiz kotiert  | 0 %                  | 3 %           | 5 %                    |
| Immobilien Welt   | 2 %                  | { 2 %         | } 6 %                  |
| Immobilien Welt hedged  |                      | 2 %           |                        |
| <b>Total</b>  |                      | <b>100 %</b>  |                        |
| <b>Total Fremdwährungen (nicht abgesichert)</b>                         | <b>6 %</b>           | <b>12 %</b>   | <b>18 %</b>            |

Annahmen: erwartete Rendite p.a. 3,02 %, Volatilität = Risiko 6,93 %,  
Basis ist risikoloser Zins 10 Jahre per 30.09.2022 (d.h. rund 1,15 %)

Die Hinführung der aktuellen Allokation zur neuen Zielstrategie erfolgt schrittweise. Diese neue strategische Ausrichtung bedingt entsprechende Anpassungen in der Anlageorganisation (Kündigung des Geldmarktmandats bei der VP Bank AG, Managersuche für die Anlagekategorien Immobilien Schweiz kotiert und für Microfinance hedged).

Abb. 58

**Historische Renditen**

**Vermögensverwaltungskosten für Wertschriften**

|  | 2022              | 2021              |
|--|-------------------|-------------------|
| Direkt in den Betriebsrechnungen von AHV, IV und FAK verbuchte Wertschriften-Vermögensverwaltungskosten                                  | CHF 4'328'337     | CHF 6'210'595     |
| Summe der transparenten Kosten-Kennzahlen aus Kollektivanlagen im AHV-IV-FAK-Wertschriftenfonds  | CHF 3'206'509     | CHF 2'398'029     |
| Summe der intransparenten Kosten-Kennzahlen aus Kollektivanlagen im AHV-IV-FAK-Wertschriftenfonds  | CHF 0             | CHF 0             |
| Total der ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten im Wertschriftenfonds   | CHF 7'534'846     | CHF 8'608'624     |
| Total der ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten im Wertschriftenfonds in % der kostentransparenten Vermögensanlagen am Bilanzstichtag | 0,23 %            | 0,23 %            |
| Kostentransparente Vermögensanlagen am Bilanzstichtag  | CHF 3'300'537'544 | CHF 3'740'847'967 |
| Kostenintransparente Vermögensanlagen am Bilanzstichtag  | CHF 0             | CHF 0             |
| Kostentransparenzquote in Bezug auf das Wertschriftenvermögen des Wertschriftenfonds   | 100 %             | 100 %             |

**Erläuterungen:** AHV, IV und FAK führen einen gemeinsamen Wertschriften-Pool. Die oben dargestellten Vermögensverwaltungskosten betreffen nur diesen Wertschriften-Pool (nicht erfasst sind die Immobiliendirektanlagen in Liechtenstein, die ausschliesslich von der AHV und nicht von der FAK oder IV gehalten werden); ebenfalls nicht erfasst sind Vermögenswerte, die nicht bewirtschaftet werden können, wie etwa das Umlaufvermögen. Unter den direkt in den Betriebsrechnungen von AHV, IV und FAK verbuchten Vermögensverwaltungskosten sind erfasst: sogenannte TER-Kosten (Total Expense Ratio) inklusive Mehrwertsteuer. Damit sind Gebühren gemeint, etwa für Management, Performance, Depot, Administration, allfällige Benchmarks, Analyse und Service. Allfällige Rückerstattungen von Gebühren (z.B. bei Volumenrabatt) werden abgezogen. Ebenfalls unter den direkt in den Betriebsrechnungen von AHV, IV und FAK verbuchten Vermögensverwaltungskosten sind TTC-Kosten (Transaction and Tax Costs) erfasst: Broker-Kommissionen und Courtagen, Börsenabgaben, Transaktionssteuern, nicht rückforderbare Quellen- und Ertragssteuern, Ausgabe- und Rücknahmegebühren von Kollektivanlagen. Zudem sind unter den direkt in den Betriebsrechnungen verbuchten Vermögensverwaltungskosten weitere Kosten erfasst (inkl. MwSt.): Beraterhonorare, externe Wertschriftenbuchhaltung, Investment Controlling, Geschäftsstelle und interne Kosten (Anlagefachausschuss, Sekretariat, Revisionskosten). In den Kosten-Kennzahlen aus Kollektivanlagen sind die TER-Kosten (inkl. MwSt.) der eingesetzten Kollektivanlagen erfasst. Für einzelne Kollektivanlagen (Pictet, GAM, CBRE) lagen bei Abschluss der Bücher nur die revidierten Kosten aus dem Jahr 2021 vor (die Zahlen für 2022 sind noch nicht revidiert). Dieser Umstand beeinflusst das Ergebnis in Bezug auf die Vermögensverwaltungskosten allerdings nicht wesentlich.

# Nachhaltigkeit

## Grundsätze

Die von den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten definierten Nachhaltigkeitsziele für die Vermögensbewirtschaftung basieren auf dem 2020 beschlossenen ESG-Konzept und den damit verbundenen Kriterien Umwelt, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung. Für weitere Informationen wird auf die ausführliche Berichterstattung in den Vorjahresberichten verwiesen (s. Geschäftsbericht 2020, S. 70 bis S. 74, Geschäftsbericht 2021, S. 65 bis 68).

## Umsetzung

Die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten führen halbjährlich ein ESG-Monitoring bei den Vermögensverwaltern durch. Dieses Monitoring basiert auf einem systematischen Prozess und prüft, ob die definierten Nachhaltigkeitsziele in der Vermögensbewirtschaftung eingehalten werden. Allfällige Abweichungen werden mit den Vermögensverwaltern thematisiert.

## Meilensteine im Überblick

- Sämtliche eingesetzten Vermögensverwalter sind seit März 2021 Unterzeichner der «Principles for Responsible Investment» (PRI). Mit der Unterzeichnung bekennen sich die Vermögensverwalter dazu, die ESG-Kriterien in ihrer Anlagepolitik zu berücksichtigen, eine aktive Interessenwahrnehmung (Stimmrechtsausübung und Engagement) zu verfolgen und bezüglich ihrer Nachhaltigkeitsbestrebungen Bericht zu erstatten.
- Seit 2021 sind die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten Mitglied bei den beiden Engagement Pools von Ethos (Schweiz und Ausland). Ethos, Schweizerische Stiftung für nachhaltige Entwicklung, sucht dabei im Auftrag der Pool-Mitglieder den Dialog mit börsenkotierten Unternehmen in der Schweiz und im Ausland mit dem Ziel, diese auf nachhaltige Themen zu sensibilisieren. Dabei werden auch Klimathemen adressiert, wie beispielsweise die Einhaltung des Pariser Klimaabkommens sowie der CO<sub>2</sub>-Absenkungspfad (vgl. Gesetz über die Reduktion der CO<sub>2</sub>-Emissionen). Der Dialog erfolgt entweder direkt mit den Unternehmen oder mittels Beteiligung an internationalen Investoren-Initiativen.
- Seit dem 31. Dezember 2021 geben sämtliche eingesetzten Vermögensverwalter an, sich mittels einer Vielzahl von Mitgliedschaften für eine nachhaltige Entwicklung einzusetzen. Dabei weisen die Vermögensverwalter gesamthaft über 30 Mitgliedschaften im Bereich Nachhaltigkeit auf. Ein Beispiel ist die Initiative Climate Action 100+, die sicherstellen soll, dass die weltweit grössten Treibhausgasemittenten die notwendigen Massnahmen gegen den Klimawandel ergreifen. Ein weiteres Beispiel ist die Net Zero Asset Manager Initiative, in der sich eine Gruppe von internationalen Vermögensverwaltern dem Ziel verpflichtet hat, ihre Treibhausgasemissionen bis 2050 oder früher auf null zu reduzieren.

- Gemäss Selbstdeklaration der Asset Manager werden seit dem 31. Dezember 2021 bei sämtlichen aktiv verwalteten Mandaten beziehungsweise Produkten Nachhaltigkeitskriterien im Anlageprozess berücksichtigt.
- Alle mandatierten Vermögensverwalter investieren per Stand 31. Dezember 2022 nicht in Unternehmen oder Staaten, die vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR, [www.svvk-asir.ch](http://www.svvk-asir.ch)) zum Ausschluss empfohlen werden. Der Verein verfolgt ein normenbasiertes Ausschlussprinzip auf Grundlage der Schweizer Bundesverfassung sowie von internationalen Konventionen.
- Die Mehrzahl der Vermögensverwalter rapportiert periodisch über ihre Bestrebungen im Bereich Nachhaltigkeit und bezüglich der ESG-Kennzahlen im verwalteten Portfolio. Bei Vermögensverwaltern, bei denen dies noch nicht der Fall ist, ist eine entsprechende Berichterstattung für das Jahr 2023 geplant.

#### **Ergänzende Massnahmen im Jahr 2022 und Ausblick**

- Regelmässige Berichterstattung über Nachhaltigkeitsaspekte im Anlageprozess bei allen Performance Reviews mit den mandatierten Vermögensverwaltern;
- Vertiefte Auseinandersetzung mit Microfinance und den Anagemöglichkeiten in diesem Bereich;
- Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten bei der Mandatsausschreibung bezüglich neuer Vermögensverwalter;
- Überprüfung des Portfolios auf Klimaverträglichkeit anlässlich des zweiten freiwilligen Klimaverträglichkeitstests in Liechtenstein (PACTA).

Für die Anlagestrategie 2023 hat der Verwaltungsrat der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten entschieden, neu in die Anlagekategorie Microfinance zu investieren. Ein geeigneter Produkthanbieter wird im ersten Halbjahr 2023 evaluiert.

## Chance für eine vielseitige Berufskarriere

**Warum die kaufmännische Berufslehre so attraktiv ist und wie die Lernenden und die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten davon profitieren.**

Lehre oder Studium? Welcher Berufsweg ist richtig? Kaum jemand weiss nach der Schule genau, welchen Beruf er erlernen will. Bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten können junge Menschen die kaufmännische Berufslehre absolvieren. Der Praxisbezug ist sehr gross: Die Lernenden erhalten während drei Jahren einen Einblick in verschiedene Themen und Teams: zum Beispiel Team Beiträge, Team Renten, Familienausgleichskasse, Invalidenversicherung, Finanz- und Rechnungswesen sowie Rechtsdienst. «Daneben sind sie auch am Schalter tätig und beantworten Anfragen persönlich, telefonisch oder per E-Mail», erklärt Michael Falk, der als Leiter Direktionssekretariat auch das Personalwesen und die Berufsbildung der Lernenden im Unternehmen verantwortet.

Michael Falk hat selbst eine kaufmännische Berufslehre und später verschiedene Fachausbildungen absolviert. Für ihn ist das duale Bildungssystem in Liechtenstein der beste Weg. «Man startet mit einer Berufslehre und kann sich anschliessend mit einem Studium oder mit der Berufsmatura weiterbilden», sagt er. Der grosse Vorteil der Berufslehre sei, dass man sich neben der schulischen Ausbildung auch praktische Erfahrungen im Job aneignen könne. «Die Lehre ist deshalb sehr attraktiv und stellt eine gute Basis für die weitere berufliche Ausbildung dar.»

### **Die breitest ausgebildeten Mitarbeiter**

Die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten garantieren eine sehr gute kaufmännische Ausbildung. Ihr Anspruch ist dementsprechend hoch: «Für uns ist zentral, dass die Lernenden zu vollwertigen Fachkräften ausgebildet werden», betont Michael Falk. Diese würden in der Berufslehre beinahe alle Abteilungen und Schnittstellen der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten kennenlernen. «Sie sind unsere breitest ausgebildeten Mitarbeiter.» Gerade in Zeiten des Fachkräftemangels sei es wichtig, sich dieser internen Ressourcen bewusst zu sein.

Derzeit bilden die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten zwei Lernende aus. Diese werden von fünf Praxisbildnern begleitet, denen eine wichtige Rolle zukommt: Sie unterstützen die jungen Menschen persönlich und beruflich auf dem Weg ins Erwachsenenalter. «Die Praxisbildner führen die Lernenden nicht nur kompetent in die Arbeit ein, sondern sie geben ihnen auch Tipps, wie sie Arbeit und Schule gut unter einen Hut bringen», erzählt Michael Falk. Zudem sind sie eng bei deren Rekrutierungsprozess eingebunden. Nicht zuletzt benoten sie die Leistung der Auszubildenden. Die Begleitung der Auszubildenden erlernen die Praxisbildner in einem zweitägigen Grundlagenkurs, der von der Wirtschaftskammer Liechtenstein angeboten wird. «Die Praxisbildner zählen selbst zur jüngeren Generation und können sich deshalb gut in die Lernenden hineinversetzen», sagt Michael Falk.

### Angenehmes Arbeitsklima

Die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten beschäftigen rund 87 Mitarbeitende. Anders als in Grossbetrieben kennen sich die Arbeitskolleginnen und -kollegen untereinander noch persönlich. Die Wege sind zudem kurz und das Umfeld ist dementsprechend familiär. Diese Unternehmenskultur wird auch von den Lernenden und den Praxisbildnern sehr geschätzt.

---

### Lehrstelle bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten

Das Unternehmen bildet seit über 20 Jahren Lernende im kaufmännischen Bereich aus. Wer sich für eine Berufslehre bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten interessiert, informiert sich auf [www.next-step.li/lehrstellenordner/berufbetrieb/ahv-iv-fak-anstalten-vaduz](http://www.next-step.li/lehrstellenordner/berufbetrieb/ahv-iv-fak-anstalten-vaduz) oder [www.ahv.li](http://www.ahv.li).

---

## Zwei Lernende erzählen

**Merche Campos da Fonseca und Valerio Giunior Puopolo absolvieren derzeit die kaufmännische Berufslehre bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten. Im Interview erzählen sie von ihrem Arbeitsalltag und was ihnen im Unternehmen besonders gefällt.**

### Merche, du arbeitest im Team Renten. Was ist deine Aufgabe?

*Merche Campos da Fonseca:* Ich bin hauptsächlich für die Rentenberechnungen künftiger Rentnerinnen und Rentner zuständig. Darüber hinaus habe ich Einblick in die Themen anderer Sachbearbeiter und unterstütze sie bei ihren Aufgaben.

### Wie stellst du dir die Arbeit der Zukunft vor: viel Beruf, wenig Freizeit – oder umgekehrt?

Ich glaube, dass sich das Rentenalter weiter erhöhen wird. Wir werden also länger arbeiten müssen, weil es immer mehr Rentnerinnen und Rentner und gleichzeitig weniger Beitragszahler gibt, die in das Rentensystem einzahlen. Wichtig scheint mir beim Thema zu sein, dass künftig eine gute Balance zwischen Arbeit, Freizeit und Familie sichergestellt wird.

### Wie beurteilst du die kaufmännische Berufslehre, insbesondere bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten?

Ich habe die Schnuppertage von mehreren Unternehmen im Land besucht. Bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten hatte ich einen sehr guten Eindruck von den Mitarbeitenden und dass ich dort auch etwas fürs Leben lernen kann. Für Menschen, die wie ich gerne mehrere Sprachen sprechen, ist die kaufmännische Ausbildung eine sehr gute Basis.

**Jeder, der eine Aus- oder Weiterbildung macht, weiss, wie anstrengend es ist, neben dem Arbeiten noch lernen zu müssen. Wie gelingt dir der Spagat zwischen Beruf und Schule?**

Es ist machbar. Es gibt Fächer, bei denen man sich vielleicht eher schwer tut als in anderen, und für diese muss man dann auch mehr Zeit fürs Lernen investieren. Die Praxisbildner sind hierbei sehr offen und verständnisvoll. Auch fällt der Abteilungswechsel von uns Lernenden nie mit dem Semesterende der Schule zusammen, da wir in dieser Zeit meistens viele Prüfungen haben und dementsprechend gefordert sind.

**«Am besten gefällt mir, dass alle Mitarbeitenden sehr offen sind. Sie sind immer für einen da – ob schulisch, beruflich oder privat.»**

*Merche Campos da Fonseca*

**Was schätzt du besonders an den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten als Arbeitgeber?**

Am besten gefällt mir, dass alle Mitarbeitenden sehr offen sind. Sie sind immer für einen da – ob schulisch, beruflich oder privat. Man respektiert uns, und die Kommunikation ist immer auf Augenhöhe. Wer eine kaufmännische Berufslehre machen will, der ist bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten sicher am richtigen Ort.

## **Merche Campos da Fonseca**

**Jahrgang:** 2005

Neben Deutsch spricht sie Portugiesisch, Englisch und Französisch. Merche trainiert hin und wieder im Fitnessstudio – als Ausgleich zum Berufsleben. Seit ihrer Kindheit spielt sie Fussball, auch Gesangsstunden hat sie genommen. Mit beidem pausiert sie derzeit, zumal sie ihre Ausbildung priorisiert.

**Wohnort:** Triesen



**Valerio, deine kaufmännische Berufslehre ist bald zu Ende. Wie fällt deine Zwischenbilanz aus?**

*Valerio Giunior Puopolo:* Mir gefällt es nach wie vor sehr gut im Unternehmen. Rückblickend war es eine gute Entscheidung, die Lehre bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten zu absolvieren. Man wird von den Praxisbildnern gut begleitet, und man kann die Arbeit selbstständig erledigen.

**Du hast bis vor Kurzem im Team Finanz- und Rechnungswesen gearbeitet. Für welche Aufgaben warst du zuständig?**

Ich habe zum Beispiel die Postscheck-Zahlungen verbucht, die Kassa geführt und Rechnungen abgelegt. Zudem war ich für den Telefondienst zuständig und habe E-Mails beantwortet, die mir mein Praxisbildner weitergeleitet hat. Nicht zuletzt habe ich auch die anderen Sachbearbeiter unterstützt. Wenn man so wie ich im letzten Lehrjahr ist, trägt man auch mehr Verantwortung. Gleichzeitig wird man auch mehr gefordert.

**Du hast schon einige Bereiche bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten durchlaufen. In welcher Abteilung hat es dir bis jetzt am besten gefallen?**

Mir hat die Arbeit im Team Finanz- und Rechnungswesen bislang am besten gefallen. Das kommt vielleicht auch daher, dass ich gerne mit Zahlen arbeite. Vor Kurzem habe ich zur Invalidenversicherung – der letzten Abteilung in meiner Lehre – gewechselt. Mein erster Eindruck ist gut. Die Praxisbildnerin hat mir erklärt, wofür der Bereich verantwortlich ist. Und sie hat mir auch gezeigt, wie ich neue Geschäftsfälle im System eröffnen kann. Die Themen, die es zu bearbeiten gilt, sind etwa Geburtsgebühren oder Unfälle. Ich werde bis zum Ende meiner Lehre, also bis Ende Juli, in der Abteilung arbeiten.



**Valerio Giunior Puopolo**

**Jahrgang:** 2005

Er spricht fünf Sprachen: Deutsch, Italienisch, Griechisch, Englisch und Französisch. Sein grosses Hobby ist Fussball. Aktuell spielt er in der zweiten Mannschaft von Eschen.

**Wohnort:** Vaduz

**Du sprichst fünf Sprachen. Inwiefern ist es dir wichtig, diese beruflich nutzen zu können?**

Es gab schon Situationen, bei denen ich sie gut nutzen konnte, etwa als eine Mitarbeiterin, die Italienisch spricht, nicht im Haus war und ich die telefonische Anfrage erledigen konnte. Vor allem am Schalter kamen mir die Sprachkenntnisse zugute, weil ich dort oft mündliche Anfragen zu Renten bearbeitet habe.

**«Mir hat die Arbeit im Team Finanz- und Rechnungswesen bislang am besten gefallen. Das kommt vielleicht auch daher, dass ich gerne mit Zahlen arbeite.»**

*Valerio Giunior Puopolo*

**Welche beruflichen Pläne hast du nach der Lehre?**

Die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten bietet Lernenden, welche die Lehre erfolgreich abschliessen, ein sechsmonatiges Praktikum an. Das werde ich gerne absolvieren. Danach möchte ich mich berufsbegleitend zum Betriebswirtschaftler weiterbilden. Toll wäre es, wenn ich weiterhin bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten arbeiten könnte. Wir werden sehen, was sich ergibt.

«Ich weiss, was auf die Lernenden zukommt»

**Nina Banzer**

**Jahrgang:** 1998

Nina Banzer ist Sachbearbeiterin Leistungen und Beiträge im Team Renten und gleichzeitig Praxisbildnerin bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten. Die Schaanerin verbringt ihre Freizeit gerne mit Freunden und Familie. Zu ihren Hobbys zählen Wandern, Reisen und Sprachen lernen. Aktuell lernt sie Spanisch, weil sie die Sprache auch bei ihrer Arbeit einsetzen kann – etwa bei Fragen von beitragspflichtigen Gastarbeitern aus Spanien, die im Land arbeiten und Anspruch auf eine Rente haben.

**Wohnort:** Schaan



**Nina Banzer ist Praxisbildnerin bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten. Im Interview erzählt sie, wie sie zu dieser Rolle gekommen ist und worauf sie in der Begleitung von Lernenden achtet.**

**Frau Banzer, was zeichnet eine gute Praxisbildnerin aus?**

*Nina Banzer:* Der Bezug zu den Lernenden ist sehr wichtig. Ich habe den Vorteil, dass ich die Berufslehre bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten selbst vor ein paar Jahren absolviert habe. Deshalb kann ich mich gut in die Lernenden hineinversetzen, und ich weiss auch, was auf sie zukommt, wie sich die schulische und praktische Ausbildung gestaltet und wo es allenfalls Herausforderungen für sie zu meistern gilt.

**Worauf achten Sie besonders in der Begleitung von Lernenden?**

Mir ist wichtig, dass sie Probleme zu jeder Zeit ansprechen können. Wir reden deshalb nicht nur über die Arbeit, die Schule und das Lernen, sondern tauschen uns auch über Privates aus. So lernt man einander besser kennen. Ich frage die Lernenden auch regelmässig, ob ich ihnen helfen kann oder ob sie Unterstützung brauchen.

**Wie wird man Praxisbildnerin bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten?**

Nach der kaufmännischen Berufslehre absolvierte ich ein Praktikum bei der Familienausgleichskasse. Dort durfte ich bereits gewisse Aufgaben in der Ausbildung von Lernenden übernehmen. Nach dem Praktikum verliess ich das Unternehmen, um weitere Berufserfahrung zu sammeln. Weil es mir bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten aber so gut gefallen hat und eine Stelle als Sachbearbeiterin im Team Renten frei wurde, bewarb ich mich dort. Dabei wurde ich auch gefragt, ob ich die Rolle als Praxisbildnerin übernehmen möchte. Ich sagte zu und absolvierte den zweitägigen Grundlagenkurs für Berufsbildner in der Branche Dienstleistung und Administration bei der Wirtschaftskammer Liechtenstein.

**«Die Auszubildenden lernen im Wesentlichen die Zusammenhänge des Vorsorgesystems kennen. Die Berufslehre im Unternehmen ist deshalb sehr lehr- und abwechslungsreich.»**

*Nina Banzer*

**Inwiefern haben sich die Anforderungen an die Berufslehre im Vergleich zu früher verändert?**

Die Ausbildung verändert sich laufend, zum Beispiel hatte ich noch drei Jahre lang Englisch und zwei Jahre Französisch in der Schule. Das ist heute umgekehrt. Mein Eindruck ist, dass die Berufslehre anspruchsvoller wird und die Lernenden immer mehr gefordert werden. Künftig soll die Berufslehre etwa mehrheitlich im Selbststudium erfolgen. Ich bin gespannt, wie die Lernenden diese neuen Herausforderungen meistern werden.

**Wie beurteilen Sie die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten als Lehrbetrieb?**

Die Auszubildenden lernen im Wesentlichen die Zusammenhänge des Vorsorgesystems kennen. Die Berufslehre im Unternehmen ist deshalb sehr lehr- und abwechslungsreich. Die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten übernehmen die Kosten für zusätzliche Unterstützungskurse und das Schulmaterial. Das ist nicht selbstverständlich. Die Lernenden bekommen auch sogenannte Lerntage, an denen sie sich voll und ganz auf die schulischen Prüfungen vorbereiten können. Wir gehen dabei individuell auf die jeweiligen Bedürfnisse der Auszubildenden ein. Und alle drei Jahre organisieren wir zusammen mit den Lernenden einen Ausflug ihrer Wahl.

**Was empfehlen Sie jungen Erwachsenen, die sich für eine Lehrstelle bei den Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten interessieren?**

Dass sie die Schnuppertage verschiedener Unternehmen besuchen sollen. Diese Möglichkeit gab es zu meiner Lehrzeit noch nicht. Bei den Schnuppertagen erhalten die jungen Erwachsenen einen Einblick in den Betrieb. Das hilft zu entscheiden, bei welchem Lehrbetrieb man sich bewerben möchte.

# Jahresrechnung 2022



## Betriebsrechnung AHV 2022 (in CHF)

| Versicherungsbereich  | 2022                   | 2021                   |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>Beiträge</b>   |                        |                        |
| Beiträge der Versicherten und Arbeitgeber                         | 271'608'668,80         | 273'076'717,00         |
| Abschreibungen von Beiträgen                                      | -250'549,70            | -325'321,06            |
| Nachzahlung abgeschriebener Beiträge                              | 238'702,81             | 115'106,76             |
|   | <b>271'596'821,91</b>  | <b>272'866'502,70</b>  |
| <b>Leistungen/Weiterer Aufwand</b>                                |                        |                        |
| Renten  | -331'338'941,11        | -322'900'121,57        |
| Hilfsmittel   | -634'897,20            | -641'431,84            |
| Parteientschädigungen   | -996,55                | -2'038,00              |
| Abschreibung, Herabsetzung, Erlass von Rückerstattungsforderungen | -18'036,55             | -11'882,50             |
| Nachzahlung abgeschriebener Rückerstattungsforderungen            | 0,00                   | 0,00                   |
| Rückerstattungsforderungen/Verrechnungen                          | 2'148'946,91           | 2'094'157,96           |
|   | <b>-329'843'924,50</b> | <b>-321'461'315,95</b> |
| <b>Betriebsergebnis 1*</b>  | <b>-58'247'102,59</b>  | <b>-48'594'813,25</b>  |
| <b>Vermögensverwaltungsbereich</b>                                |                        |                        |
| Wertschriftenerfolg   | -394'410'265,59        | 204'988'292,13         |
| Immobilienenerfolg  | 1'796'362,55           | 341'610,68             |
| Übriger Zinserfolg  | -63'365,30             | -39'558,88             |
| <b>Erfolg Kapitalanlagen</b>                                      | <b>-392'677'268,34</b> | <b>205'290'343,93</b>  |
| <b>Betriebsergebnis 2**</b>                                       | <b>-450'924'370,93</b> | <b>156'695'530,68</b>  |
| Staatsbeitrag allgemein   | 30'387'000,00          | 30'387'000,00          |
| Staatsbeitrag ausserordentlich                                    | 0,00                   | 0,00                   |
| <b>Gesamtergebnis AHV</b>   | <b>-420'537'370,93</b> | <b>187'082'530,68</b>  |

\* Betriebsergebnis (aus Beiträgen und Leistungen)

\*\* Betriebsergebnis inkl. Erfolg aus Kapitalanlagen

## Bilanz AHV-Fonds per 31. Dezember 2022 (in CHF)

| AKTIVEN                                       | 31.12.2022              | 31.12.2021              |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Kapitalanlagen</b>                         |                         |                         |
| Festverzinsliche Werte                        | 1'685'716'928,36        | 1'881'038'887,56        |
| Aktien  | 871'308'548,17          | 1'074'888'522,06        |
| Übrige Anlagen                                | 299'746'472,19          | 304'324'340,67          |
| Immobilien                                    | 163'007'416,62          | 156'191'985,67          |
| Banken  | 2'914'492,83            | 132'943'425,98          |
| Kurzfristige Geldanlagen                      | 141'590'079,40          | 43'215'478,19           |
|   | <b>3'164'283'937,57</b> | <b>3'592'602'640,13</b> |
| <b>Gemeinsame Geldmittel</b>                  |                         |                         |
| Bank- und Postguthaben                        | 68'017'634,55           | 62'275'412,32           |
|   | <b>68'017'634,55</b>    | <b>62'275'412,32</b>    |
| <b>Kontokorrente</b>                          |                         |                         |
| Forderungen gegenüber Beitragspflichtigen     | 13'048'515,73           | 14'504'295,51           |
| Provisorische Rentenzahlungen                 | 0,00                    | 0,00                    |
| Rückerstattungsforderungen Leistungsempfänger | 172'526,89              | 126'152,32              |
|   | <b>13'221'042,62</b>    | <b>14'630'447,83</b>    |
| <b>Abgrenzungen</b>                           |                         |                         |
| Übrige Aktiven                                | 5'495'199,46            | 6'623'995,11            |
|   | <b>5'495'199,46</b>     | <b>6'623'995,11</b>     |
| <b>TOTAL AKTIVEN</b>                          | <b>3'251'017'814,20</b> | <b>3'676'132'495,39</b> |
| <b>PASSIVEN</b>                               |                         |                         |
| <b>Kontokorrente</b>                          |                         |                         |
| Nicht bestellbare Renten                      | 67'106,42               | 19'332,73               |
| Verpflichtung gegenüber IV-Fonds              | 4'874'124,21            | 7'436'529,53            |
| Verpflichtung gegenüber FAK-Fonds             | 8'175'509,77            | 10'382'480,16           |
| Verpflichtung gegenüber VK-Rechnung           | 10'509'111,33           | 9'928'673,52            |
|   | <b>23'625'851,73</b>    | <b>27'767'015,94</b>    |
| <b>Abgrenzungen</b>                           |                         |                         |
| Übrige Passiven                               | 956'529,50              | 1'392'675,55            |
|   | <b>956'529,50</b>       | <b>1'392'675,55</b>     |
| <b>Kapital</b>                                |                         |                         |
| Bestand per 1. Januar                         | 3'646'972'803,90        | 3'459'890'273,22        |
| Gesamtergebnis AHV                            | -420'537'370,93         | 187'082'530,68          |
| <b>Kapital per 31. Dezember</b>               | <b>3'226'435'432,97</b> | <b>3'646'972'803,90</b> |
| <b>TOTAL PASSIVEN</b>                         | <b>3'251'017'814,20</b> | <b>3'676'132'495,39</b> |

## Betriebsrechnung IV 2022 (in CHF)

| Versicherungsbereich   | 2022                  | 2021                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Beiträge</b>  |                       |                       |
| Beiträge der Versicherten und Arbeitgeber                          | 50'298'788,65         | 50'572'348,75         |
| Abschreibungen von Beiträgen                                       | -46'423,00            | -60'441,90            |
| Nachzahlung abgeschriebener Beiträge                               | 43'518,60             | 20'810,60             |
|  | <b>50'295'884,25</b>  | <b>50'532'717,45</b>  |
| <b>Leistungen/Weiterer Aufwand</b>                                 |                       |                       |
| Renten   | -33'011'609,00        | -31'392'840,00        |
| Parteientschädigungen  | -114'461,54           | -109'371,58           |
| Früherfassung/Eingliederung  | -4'860'407,82         | -4'192'620,16         |
| Interinstitutionelle Zusammenarbeit                                | -2'109'677,54         | -2'207'265,86         |
| Abschreibung, Herabsetzung & Erlass von Rückerstattungsforderungen | 0,00                  | -3'821,15             |
| Nachzahlung abgeschriebene Rückerstattungsforderungen              | 27'840,00             | 0,00                  |
| Rückerstattungsforderungen/Verrechnungen                           | 1'186'694,15          | 1'388'358,90          |
|  | <b>-38'881'621,75</b> | <b>-36'517'559,85</b> |
| <b>Betriebsergebnis 1*</b>   | <b>11'414'262,50</b>  | <b>14'015'157,60</b>  |
| <b>Vermögensverwaltungsbereich</b>                                 |                       |                       |
| Wertschriftenerfolg  | -8'203'942,21         | 3'304'506,68          |
| Übriger Zinserfolg   | -8'003,31             | -6'527,85             |
| <b>Erfolg Kapitalanlagen</b>                                       | <b>-8'211'945,52</b>  | <b>3'297'978,83</b>   |
| <b>Betriebsergebnis 2**</b>  | <b>3'202'316,98</b>   | <b>17'313'136,43</b>  |
| Staatsbeitrag  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Gesamtergebnis IV</b>   | <b>3'202'316,98</b>   | <b>17'313'136,43</b>  |

\* Betriebsergebnis (aus Beiträgen und Leistungen)

\*\* Betriebsergebnis inkl. Vermögensertrag

## Bilanz IV-Fonds per 31. Dezember 2022 (in CHF)

| AKTIVEN                                       | 31.12.2022           | 31.12.2021           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Kapitalanlagen</b>                         |                      |                      |
| Festverzinsliche Werte                        | 39'442'128,44        | 35'236'753,99        |
| Aktien  | 20'386'734,62        | 20'135'459,54        |
| Übrige Anlagen                                | 7'013'418,83         | 5'700'786,94         |
| Banken  | 68'192,83            | 2'490'376,37         |
| Kurzfristige Geldanlagen                      | 3'312'901,47         | 809'538,38           |
|   | <b>70'223'376,19</b> | <b>64'372'915,22</b> |
| <b>Kontokorrente</b>                          |                      |                      |
| Forderungen gegenüber Beitragspflichtigen     | 3'123'305,85         | 2'985'014,62         |
| Forderung gegenüber AHV-Fonds                 | 4'874'124,21         | 7'436'529,53         |
| Rückerstattungsforderungen Leistungsempfänger | 328'617,10           | 364'529,80           |
|   | <b>8'326'047,16</b>  | <b>10'786'073,95</b> |
| <b>Abgrenzungen</b>                           |                      |                      |
| Übrige Aktiven                                | 109'616,78           | 81'839,84            |
|   | <b>109'616,78</b>    | <b>81'839,84</b>     |
| <b>TOTAL AKTIVEN</b>                          | <b>78'659'040,13</b> | <b>75'240'829,01</b> |
| <b>PASSIVEN</b>                               |                      |                      |
| <b>Kontokorrente</b>                          |                      |                      |
| Kreditoren                                    | 473'606,52           | 254'454,96           |
|   | <b>473'606,52</b>    | <b>254'454,96</b>    |
| <b>Abgrenzungen</b>                           |                      |                      |
| Übrige Passiven                               | 18'306,10            | 21'563,52            |
|   | <b>18'306,10</b>     | <b>21'563,52</b>     |
| <b>Kapital</b>                                |                      |                      |
| Bestand per 1. Januar                         | 74'964'810,53        | 57'651'674,10        |
| Gesamtergebnis IV                             | 3'202'316,98         | 17'313'136,43        |
| <b>Kapital per 31. Dezember</b>               | <b>78'167'127,51</b> | <b>74'964'810,53</b> |
| <b>TOTAL PASSIVEN</b>                         | <b>78'659'040,13</b> | <b>75'240'829,01</b> |

## Betriebsrechnung FAK 2022 (in CHF)

| Versicherungsbereich                                   | 2022                  | 2021                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Beiträge</b>  |                       |                       |
| Beiträge der Arbeitgeber, SE und NE <sup>1</sup>       | 63'691'796,65         | 64'044'060,90         |
| Abschreibungen von Beiträgen                           | -58'802,35            | -76'560,30            |
| Nachzahlung abgeschriebener Beiträge                   | 59'324,70             | 28'912,75             |
|  | <b>63'692'319,00</b>  | <b>63'996'413,35</b>  |
| <b>Leistungen/Weiterer Aufwand</b>                     |                       |                       |
| Kinderzulagen  | -45'989'578,30        | -44'714'240,65        |
| Geburtszulagen   | -2'341'998,00         | -2'393'514,00         |
| Alleinerziehendenzulagen                               | -1'429'683,00         | -1'384'360,00         |
| Parteientschädigungen                                  | -996,50               | 0,00                  |
| Herabsetzung und Erlass von Rückerstattungsforderungen | 0,00                  | 0,00                  |
| Rückerstattungsforderungen/Verrechnungen               | 0,00                  | 0,00                  |
|  | <b>-49'762'255,80</b> | <b>-48'492'114,65</b> |
| <b>Betriebsergebnis 1*</b>                             | <b>13'930'063,20</b>  | <b>15'504'298,70</b>  |
| <b>Vermögensverwaltungsbereich</b>                     |                       |                       |
| Wertschriftenerfolg                                    | -27'696'214,55        | 13'417'032,40         |
| Übriger Zinserfolg                                     | -10'174,37            | -6'479,63             |
| <b>Erfolg Kapitalanlagen</b>                           | <b>-27'706'388,92</b> | <b>13'410'552,77</b>  |
| <b>Betriebsergebnis 2**</b>                            | <b>-13'776'325,72</b> | <b>28'914'851,47</b>  |
| Staatsbeitrag  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Gesamtergebnis FAK</b>                              | <b>-13'776'325,72</b> | <b>28'914'851,47</b>  |

<sup>1</sup> SE und NE = Selbständigerwerbende und Nichterwerbstätige

\* Betriebsergebnis (aus Beiträgen und Leistungen)

\*\* Betriebsergebnis inkl. Erfolg aus Kapitalanlagen

## Bilanz FAK-Fonds per 31. Dezember 2022 (in CHF)

| AKTIVEN                                   | 31.12.2022            | 31.12.2021            |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Kapitalanlagen</b>                     |                       |                       |
| Festverzinsliche Werte                    | 126'235'460,19        | 129'492'018,88        |
| Aktien                                    | 65'248'223,89         | 73'996'069,79         |
| Übrige Anlagen                            | 22'446'612,01         | 20'949'898,23         |
| Banken                                    | 218'252,74            | 9'151'917,45          |
| Kurzfristige Geldanlagen                  | 10'603'019,13         | 2'974'983,43          |
|   | <b>224'751'567,96</b> | <b>236'564'887,78</b> |
| <b>Kontokorrente</b>                      |                       |                       |
| Forderungen gegenüber Beitragspflichtigen | 3'951'469,28          | 3'778'236,51          |
| Forderung gegenüber AHV-Fonds             | 8'175'509,77          | 10'382'480,16         |
|   | <b>12'126'979,05</b>  | <b>14'160'716,67</b>  |
| <b>Abgrenzungen</b>                       |                       |                       |
| Übrige Aktiven                            | 350'831,07            | 300'754,34            |
|   | <b>350'831,07</b>     | <b>300'754,34</b>     |
| <b>TOTAL AKTIVEN</b>                      | <b>237'229'378,08</b> | <b>251'026'358,79</b> |
| <b>PASSIVEN</b>                           |                       |                       |
| <b>Kontokorrente</b>                      |                       |                       |
| Kreditoren                                | 0,00                  | 0,00                  |
|   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>Abgrenzungen</b>                       |                       |                       |
| Übrige Passiven                           | 58'589,09             | 79'244,08             |
|   | <b>58'589,09</b>      | <b>79'244,08</b>      |
| <b>Kapital</b>                            |                       |                       |
| Bestand per 1. Januar                     | 250'947'114,71        | 222'032'263,24        |
| Gesamtergebnis FAK                        | -13'776'325,72        | 28'914'851,47         |
| <b>Kapital per 31. Dezember</b>           | <b>237'170'788,99</b> | <b>250'947'114,71</b> |
| <b>TOTAL PASSIVEN</b>                     | <b>237'229'378,08</b> | <b>251'026'358,79</b> |

## Verwaltungskostenrechnung AHV-IV-FAK 2022 (in CHF)

|   | 2022                  | 2021                  |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ertrag</b>                                   |                       |                       |
| Verwaltungskostenbeiträge                       | 13'068'797,31         | 13'057'216,46         |
| Mahngebühren und Bussen                         | 106'635,68            | 116'764,00            |
| Zinsertrag                                      | 0,00                  | 0,00                  |
| Vergütung für übertragene Aufgaben              | 1'985'064,85          | 1'804'732,70          |
| Andere betriebliche Erträge                     | 33'748,95             | 39'573,95             |
| Auflösung Rückstellungen                        | 10'000,00             | 1'177,80              |
|   | <b>15'204'246,79</b>  | <b>15'019'464,91</b>  |
| <b>Verwaltungskosten (Aufwand)</b>              |                       |                       |
| Löhne und Gehälter                              | -7'525'610,45         | -7'052'091,00         |
| Sozialleistungen                                | -1'461'087,05         | -1'372'518,75         |
| Übrige Personalkosten                           | -53'381,51            | -74'037,61            |
| Drucksachen und Büromaterial                    | -139'507,24           | -130'208,08           |
| EDV   | -3'466'335,19         | -4'281'878,27         |
| Porti, Telefon und PC-Gebühren                  | -274'107,31           | -233'060,11           |
| Miete, Unterhalt und Reinigung                  | -799'973,51           | -739'091,03           |
| Revisionskosten                                 | -110'541,40           | -115'289,40           |
| Beratungskosten                                 | -204'478,40           | -55'349,15            |
| Unterhalt und Reparaturen von Anlagevermögen    | -38'131,20            | -18'778,00            |
| Abschreibungen auf Anlagevermögen               | -139'874,09           | -78'454,00            |
| Übriger Aufwand                                 | -162'246,73           | -187'934,80           |
| Zinsaufwand                                     | -17'141,50            | -7'709,25             |
| Bildung Rückstellungen                          | 0,00                  | -40'000,00            |
|   | <b>-14'392'415,58</b> | <b>-14'386'399,45</b> |
| <b>Gesamtergebnis Verwaltungskostenrechnung</b> | <b>811'831,21</b>     | <b>633'065,46</b>     |

## Bilanz der Verwaltungskosten AHV-IV-FAK per 31. Dezember 2022 (in CHF)

| <b>AKTIVEN</b>   | <b>31.12.22</b>      | <b>31.12.21</b>      |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Sachanlagen</b>                                       |                      |                      |
| Mobilien   | 49'472,00            | 48'700,00            |
| EDV-Anlage   | 177'700,00           | 28'575,00            |
| Fahrzeuge  | 1,00                 | 1,00                 |
| Anteilscheine  | 1,00                 | 1,00                 |
|  | <b>227'174,00</b>    | <b>77'277,00</b>     |
| <b>Geldmittel</b>  |                      |                      |
| Kasse  | 2'436,45             | 3'075,80             |
|  | <b>2'436,45</b>      | <b>3'075,80</b>      |
| <b>Kontokorrente</b>                                     |                      |                      |
| Forderungen gegenüber Beitragspflichtigen                | 2'596'922,74         | 2'527'742,03         |
| Forderung gegenüber AHV-Fonds                            | 10'509'111,33        | 9'928'673,52         |
| Sonstige Forderungen                                     | 17'821,50            | 0,00                 |
| REF <sup>1</sup> Leistungsempfänger übertragene Aufgaben | 637'170,98           | 620'425,38           |
|  | <b>13'761'026,55</b> | <b>13'076'840,93</b> |
| <b>Abgrenzungen</b>                                      |                      |                      |
| Übrige Aktiven   | 201'004,44           | 712'361,90           |
|  | <b>201'004,44</b>    | <b>712'361,90</b>    |
| <b>TOTAL AKTIVEN</b>                                     | <b>14'191'641,44</b> | <b>13'869'555,63</b> |
| <b>PASSIVEN</b>  |                      |                      |
| <b>Kontokorrente</b>                                     |                      |                      |
| Kreditoren   | 5'909'914,92         | 6'585'867,19         |
|  | <b>5'909'914,92</b>  | <b>6'585'867,19</b>  |
| <b>Abgrenzungen</b>                                      |                      |                      |
| Übrige Passiven  | 2'212'412,40         | 2'016'205,53         |
| Rückstellungen   | 490'000,00           | 500'000,00           |
|  | <b>2'702'412,40</b>  | <b>2'516'205,53</b>  |
| <b>Kapital</b>   |                      |                      |
| Bestand per 1. Januar                                    | 4'767'482,91         | 4'134'417,45         |
| Gesamtergebnis Verwaltungskostenrechnung                 | 811'831,21           | 633'065,46           |
| <b>Kapital per 31. Dezember</b>                          | <b>5'579'314,12</b>  | <b>4'767'482,91</b>  |
| <b>TOTAL PASSIVEN</b>                                    | <b>14'191'641,44</b> | <b>13'869'555,63</b> |

<sup>1</sup> Rückerstattungsforderungen

# 1 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

## 1.1 Grundlagen

Die Jahresrechnung der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten per 31. Dezember 2022 wurde in Übereinstimmung mit dem vom Verwaltungsrat erlassenen Reglement über das Rechnungswesen erstellt (im Internet publiziert). Dieses Reglement verlangt, dass die Buchführung so beschaffen sein muss, dass sie sachverständigen Dritten innerhalb angemessener Zeit einen Überblick über die Geschäftsvorfälle und über die Lage der einzelnen Anstalten sowie über die Verwaltungskosten vermitteln kann. Die Buchführung hat den Grundsätzen der Stetigkeit und Vergleichbarkeit, Wesentlichkeit und Klarheit sowie Vorsicht zu folgen.

Als weitere Regularien sind zu erwähnen: Vereinbarung über die gemeinsame Bewirtschaftung des Wertschriften-Portefeuilles der AHV, der IV und der FAK (Wertschriften-Pooling); Richtlinien zur Bewirtschaftung des Portefeuilles «interne Liquidität» und der damit einhergehende Beschluss über die Verteilung der Erträge aus der Liquiditätsbewirtschaftung. Verschiedene Geldmittel werden also gemeinsam bewirtschaftet (vgl. Ziff. 1.3.9 «Gemeinsame Geldmittel»).

## 1.2 Betriebsrechnungen/ Verwaltungskostenrechnung

Entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen erfolgen getrennte Rechnungen für AHV, IV und FAK. Die jeweiligen Betriebsrechnungen (Erfolgsrechnungen) bringen gemäss den Besonderheiten der einzelnen Anstalten das Verhältnis zwischen Aufwendungen und Erträgen sowie das Betriebsergebnis (Beiträge, Leistungen), das Ergebnis allfälliger Vermögensanlagen, den allfälligen Staatsbeitrag und das Gesamtergebnis zum Ausdruck.

Ausserdem wird gemäss den gesetzlichen Bestimmungen für die reinen Verwaltungskosten eine separate Buchführung (im Sinne einer gemeinsamen Verwaltungskostenrechnung für die drei Anstalten) vorgenommen.

Im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen werden betriebswirtschaftlich erforderliche Rückstellungen und periodengerechte Abgrenzungen nur in der Verwaltungsrechnung vorgenommen. Im Rahmen der Betriebsrechnungen der einzelnen Anstalten werden demgegenüber Aufwendungen und Erträge grundsätzlich jeweils erst bei Zahlungsausgang beziehungsweise Zahlungseingang verbucht.

Die Bewertung erfolgt, sofern nicht anders aufgeführt, zu Nominalwerten. Die Bewertung erfolgt im Sinne einer Sammelbewertung pro Bilanzposition gesamthaft; allfällige Über- beziehungsweise Unterbewertungen innerhalb einer Position werden gegenseitig verrechnet.

Fremdwährungspositionen werden zum Kurswert am Bilanzstichtag bilanziert.

## 1.3 Bilanzen

### 1.3.1 Kapitalanlagen

Die Kapitalanlagen werden zum Kurswert am Bilanzstichtag bewertet. Davon ausgenommen sind Immobilien, welche zu Anschaffungswerten abzüglich betriebswirtschaftlich erforderlicher Abschreibungen bilanziert werden.

Im Zusammenhang mit den Kapitalanlagen werden keine Wertschwankungsreserven gebildet.

### 1.3.2 Festverzinsliche Werte

Wertschriften, Kassenobligationen und ähnliche handelbare Anlagen werden zum Marktwert bilanziert. Herkömmliche, standardisierte Wandel- und Optionsanleihen werden unter Obligationen verbucht.

Die aufgelaufenen Marchzinsen aus festverzinslichen Werten werden in der Rubrik Abgrenzungen, übrige Aktiven, ausgewiesen.

### 1.3.3 Aktien

Aktien werden zum Marktwert bilanziert. Herkömmliche, standardisierte Wandel- und Optionsanleihen mit stärkerem Sachwertcharakter werden je nach Entscheid des Anlagefachausschusses unter Aktien verbucht.

### 1.3.4 Übrige Anlagen

Edelmetalle, realwirtschaftliche Anrechte (Commodities) sowie nicht-traditionelle Anlagen wie Hedge Funds und Private Equity, Anteile an Immobilienfonds und Ähnliches werden als übrige Anlagen verbucht und zu Marktwerten bewertet.

### 1.3.5 Immobilien

Die Bilanzierung der Immobilien (Liegenschaften und Bauland) erfolgt zu Anschaffungs- /Herstellkosten, vermindert um die planmässigen Abschreibungen von 3% der Anschaffungs- oder Erstellungskosten. Wesentliche und andauernde Wertminderungen (bei sinkendem Marktwert) werden durch ausserplanmässige Abschreibungen berücksichtigt. Bei Land und Boden erfolgt grundsätzlich keine Abschreibung, da von einer unbegrenzten Nutzungsdauer ausgegangen werden kann.

Indirekte Immobilienanlagen wie beispielsweise Anteile an Immobiliengesellschaften sowie Anteile an Immobilienfonds werden in den Rubriken Aktien beziehungsweise übrige Anlagen bilanziert.

### 1.3.6 Banken und kurzfristige Geldanlagen

Die Bilanzierung der Bankguthaben und kurzfristigen Geldanlagen erfolgt zu Nominalwerten.

### 1.3.7 Derivate

Derivative Finanzinstrumente werden unabhängig vom Erwerbsgrund zum Marktwert, dem sogenannten Wiederbeschaffungswert, bilanziert.

### 1.3.8 Sachanlagen (nur in der Bilanz der Verwaltungskostenrechnung)

Die Bilanzierung der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungskosten, vermindert um die planmässigen Abschreibungen. Bei Vorliegen einer voraussichtlich dauernden Wertminderung werden ausserplanmässige Abschreibungen vorgenommen. Abschreibungssätze (vom Anschaffungswert):

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Einrichtungsgegenstände              | 10,0% |
| Büromobiliar                         | 12,5% |
| Büromaschinen und technische Anlagen | 20,0% |
| EDV-Anlagen und Fahrzeuge            | 33,3% |

Software wird im Jahr der Anschaffung direkt dem Verwaltungsaufwand belastet.

Sachanlagen unter CHF 1'500 werden nicht aktiviert.



### **1.3.9 Gemeinsame Geldmittel**

Die gemeinsam bewirtschafteten Geldmittel werden gesamthaft in der Bilanz des AHV-Fonds ausgewiesen.

#### **1.3.10 Kontokorrente: Forderungen gegenüber Beitragspflichtigen**

In Bezug auf die uneinbringlichen Forderungen gelten die gesetzlichen Abschreibungsregelungen. Entsprechend den gesetzlichen Regelungen werden hinsichtlich Forderungen gegenüber Beitragspflichtigen keine vorsorglichen Delkrederepositionen gebildet.

#### **1.3.11 Abgrenzungen**

Bei den übrigen Aktiven und Passiven handelt es sich im Wesentlichen um Rechnungsabgrenzungsposten. Einzelheiten sind in Ziffer 2 (Erläuterungen zu einzelnen wesentlichen Positionen) ausgeführt.

(Nach-)Zahlungen für individuelle Versicherungsleistungen (im Wesentlichen: Renten, Eingliederungsmassnahmen, Familienzulagen), welche bis zum 31. Dezember noch nicht verfügt worden sind, werden – im Einklang mit den Bewertungsgrundsätzen – nicht periodengerecht abgegrenzt.

Betriebswirtschaftlich erforderliche Rückstellungen und periodengerechte Abgrenzungen werden nur in der Verwaltungskostenrechnung vorgenommen. In den Betriebsrechnungen der einzelnen Anstalten werden demgegenüber Aufwendungen und Erträge grundsätzlich jeweils erst bei Zahlungsausgang beziehungsweise Zahlungseingang verbucht.

## 2 Erläuterungen zu einzelnen wesentlichen Positionen

### 2.1 Betriebsrechnung AHV-Fonds: Zusammensetzung Nettoerfolg der Kapitalanlagen (in CHF)

|   | 2022                   | 2021                  |
|---|------------------------|-----------------------|
| Zinsen und Wertschriftenerträge           | 24'351'379,11          | 27'286'448,35         |
| Erträge aus Securities Lending            | 0,00                   | 0,00                  |
| Ausserordentlicher Wertschriftenerfolg    | 0,00                   | 54,27                 |
| Kursverluste und -gewinne (=Saldo)        | -414'608'657,83        | 183'636'330,70        |
| <b>Total Wertschriftenerfolg</b>          | <b>-390'257'278,72</b> | <b>210'922'833,32</b> |
| Zinsaufwand und Spesen                    | -199'570,48            | -189'010,99           |
| Vermögensverwaltungsaufwand und -gebühren | -3'953'416,39          | -5'745'530,20         |
| <b>Total Wertschriftenaufwand</b>         | <b>-4'152'986,87</b>   | <b>-5'934'541,19</b>  |
| <b>Total Wertschriftenerfolg</b>          | <b>-394'410'265,59</b> | <b>204'988'292,13</b> |
| Immobilienenerträge                       | 8'861'216,90           | 8'589'458,85          |
| Immobilienaufwendungen                    | -2'044'870,35          | -3'391'856,17         |
| Abschreibungen auf Immobilien             | -5'019'984,00          | -4'855'992,00         |
| <b>Total Immobilienerfolg</b>             | <b>1'796'362,55</b>    | <b>341'610,68</b>     |
| Übriger Zinsertrag                        | -63'365,30             | -39'558,88            |
| <b>Total übriger Zinserfolg</b>           | <b>-63'365,30</b>      | <b>-39'558,88</b>     |
| <b>Total Nettoerfolg Kapitalanlagen</b>   | <b>-392'677'268,34</b> | <b>205'290'343,93</b> |

Der Vermögensverwaltungsaufwand bei den Wertschriften umfasst auch internen Aufwand (z.B. Sitzungen des Anlagefachausschusses sowie Kosten, die aus intern von der Verwaltung und von der AFA-Geschäftsstelle aufgewendeten Arbeitsstunden entstehen).

Die Immobilienaufwendungen umfassen auch internen Aufwand (z.B. Sitzungen des Immobilienfachausschusses sowie Kosten, die aus intern von der Verwaltung und von der IFA-Geschäftsstelle aufgewendeten Arbeitsstunden entstehen).

## 2.2 Bilanz AHV-Fonds

### 2.2.1 Kapitalanlagen

Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Per 31. Dezember bestanden folgende offene Derivatpositionen (in CHF):

|                        | <b>Netto-Wieder-<br/>beschaffungswert<br/>per 31.12.2022</b> | <b>Netto-Kontrakt-<br/>Volumen 2022</b> | <b>Netto-Wieder-<br/>beschaffungswert<br/>per 31.12.2021</b> | <b>Netto-Kontrakt-<br/>Volumen 2021</b> |
|------------------------|--|---|--|---|
| Devisentermingeschäfte | -104'468,73  | 17'410'169,77                           | 527'393,16   | 17'960'860,68                           |
| Devisenfutures         | 0,00   | 0,00                                    | 0,00   | 0,00                                    |
| Aktienwarrants         | -  | -                                       | -  | -                                       |
| Bezugsrechte           | -  | -                                       | -  | -                                       |
| Aktienfutures          | -  | -                                       | -  | -                                       |
| Zinssatzfutures        | 0,00   | 0,00                                    | 0,00   | 0,00                                    |
| Edelmetallfutures      | 0,00   | 0,00                                    | 0,00   | 0,00                                    |
| Rohwarenfutures        | 0,00   | 0,00                                    | 0,00   | 0,00                                    |

|   | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Summe der am Bilanzstichtag<br>ausgeliehenen Wertschriften (in CHF) | 0,00              | 0,00              |

Per Bilanzstichtag waren keine Depotwerte verpfändet.

## 2.2.2 Abgrenzungen

| <b>Übrige Aktiven (in CHF)</b>                 | <b>31.12.2022</b>   | <b>31.12.2021</b>   |
|--|---------------------|---------------------|
| Diverse übrige Aktiven                         | 10'560,60           | 7'460,80            |
| Guthaben aus Abrechnungen Immobilienverwaltung | 796'728,09          | 1'064'688,94        |
| Guthaben aus Abrechnung AHV-Staatsbeitrag      | 3'000,00            | 3'000,00            |
| Guthaben aus Wertschriftenverwaltung           | 0,00                | 0,00                |
| Rückforderung Verrechnungssteuer               | 842'030,36          | 364'215,00          |
| Geleistete Anzahlungen                         | 0,00                | 1'180'000,00        |
| Marchzinsen auf Kapitalanlagen                 | 3'842'880,41        | 4'004'630,37        |
| <b>Total übrige Aktiven</b>                    | <b>5'495'199,46</b> | <b>6'623'995,11</b> |

| <b>Übrige Passiven (in CHF)</b>                         | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b>   |
|---|-------------------|---------------------|
| Verbindlichkeiten aus Abrechnungen Immobilienverwaltung | 2'412,78          | 5'762,65            |
| Verpflichtungen aus Wertschriftenverwaltung             | 782'384,12        | 1'151'122,65        |
| Diverse übrige Passiven                                 | 171'732,60        | 235'790,25          |
| <b>Total übrige Passiven</b>                            | <b>956'529,50</b> | <b>1'392'675,55</b> |

## 2.3 Betriebsrechnung IV-Fonds: Zusammensetzung Nettoerfolg der Kapitalanlagen (in CHF)

|   | 2022                 | 2021                |
|---|----------------------|---------------------|
| Zinsen und Wertschriftenerträge           | 509'845,86           | 421'470,96          |
| Erträge aus Securities Lending            | 0,00                 | 0,00                |
| Ausserordentlicher Wertschriftenerfolg    | 0,00                 | -4,56               |
| Kursverluste und -gewinne (=Saldo)        | -8'621'582,52        | 2'984'035,26        |
| <b>Total Wertschriftenerfolg</b>          | <b>-8'111'736,66</b> | <b>3'405'501,66</b> |
| Zinsaufwand und Spesen                    | -4'212,81            | -3'077,24           |
| Vermögensverwaltungsaufwand und -gebühren | -87'992,74           | -97'917,74          |
| <b>Total Wertschriftenaufwand</b>         | <b>-92'205,55</b>    | <b>-100'994,98</b>  |
| <b>Total Wertschriftenerfolg</b>          | <b>-8'203'942,21</b> | <b>3'304'506,68</b> |
| Übriger Zinsertrag                        | -8'003,31            | -6'527,85           |
| <b>Total übriger Zinserfolg</b>           | <b>-8'003,31</b>     | <b>-6'527,85</b>    |
| <b>Total Nettoerfolg Kapitalanlagen</b>   | <b>-8'211'945,52</b> | <b>3'297'978,83</b> |

Der Vermögensverwaltungsaufwand bei den Wertschriften umfasst auch internen Aufwand (z.B. Sitzungen des Anlagefachausschusses sowie Kosten, die aus intern von der Verwaltung und von der AFA-Geschäftsstelle aufgewendeten Arbeitsstunden entstehen).

## 2.4 Bilanz IV-Fonds

### 2.4.1 Kapitalanlagen

Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Per 31. Dezember bestanden folgende offene Derivatpositionen (in CHF):

|                        | Netto-Wieder-<br>beschaffungswert<br>per 31.12.2022 | Netto-Kontrakt-<br>Volumen 2022 | Netto-Wieder-<br>beschaffungswert<br>per 31.12.2021 | Netto-Kontrakt-<br>Volumen 2021 |
|------------------------|---|---------------------------------|---|---------------------------------|
| Devisentermingeschäfte | -2'444,34   | 407'360,30                      | 9'879,45  | 336'453,67                      |
| Devisenfutures         | 0,00  | 0,00                            | 0,00  | 0,00                            |
| Aktienwarrants         | -   | -                               | -   | -                               |
| Bezugsrechte           | -   | -                               | -   | -                               |
| Aktienfutures          | -   | -                               | -   | -                               |
| Zinssatzfutures        | 0,00  | 0,00                            | 0,00  | 0,00                            |
| Edelmetallfutures      | 0,00  | 0,00                            | 0,00  | 0,00                            |
| Rohwarenfutures        | 0,00  | 0,00                            | 0,00  | 0,00                            |

|   | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------|------------|
| Summe der am Bilanzstichtag<br>ausgeliehenen Wertschriften (in CHF) | 0,00       | 0,00       |

Per Bilanzstichtag waren keine Depotwerte verpfändet.

### 2.4.2 Abgrenzungen

| Übrige Aktiven (in CHF)                     | 31.12.2022        | 31.12.2021       |
|---|-------------------|------------------|
| Diverse übrige Aktiven                      | 0,00              | 0,00             |
| Guthaben aus Wertschriftenverwaltung        | 0,00              | 0,00             |
| Rückforderung Verrechnungssteuer            | 19'701,69         | 6'822,69         |
| Marchzinsen auf Kapitalanlagen              | 89'915,09         | 75'017,15        |
| <b>Total übrige Aktiven</b>                 | <b>109'616,78</b> | <b>81'839,84</b> |
| <b>Übrige Passiven (in CHF)</b>             |                   |                  |
| Verpflichtungen aus Wertschriftenverwaltung | 18'306,10         | 21'563,52        |
| <b>Total übrige Passiven</b>                | <b>18'306,10</b>  | <b>21'563,52</b> |

## 2.5 Betriebsrechnung FAK-Fonds: Zusammensetzung Nettoerfolg der Kapitalanlagen (in CHF)

|   | 2022                  | 2021                 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Zinsen und Wertschriftenerträge           | 1'715'981,28          | 1'781'223,69         |
| Erträge aus Securities Lending            | 0,00                  | 0,00                 |
| Ausserordentlicher Wertschriftenerfolg    | 0,00                  | 0,29                 |
| Kursverluste und -gewinne (=Saldo)        | -29'111'143,01        | 12'031'380,36        |
| <b>Total Wertschriftenerfolg</b>          | <b>-27'395'161,73</b> | <b>13'812'604,34</b> |
| Zinsaufwand und Spesen                    | -14'125,33            | -12'482,25           |
| Vermögensverwaltungsaufwand und -gebühren | -286'927,49           | -383'089,69          |
| <b>Total Wertschriftenaufwand</b>         | <b>-301'052,82</b>    | <b>-395'571,94</b>   |
| <b>Total Wertschriftenerfolg</b>          | <b>-27'696'214,65</b> | <b>13'417'032,40</b> |
| Übriger Zinsertrag                        | -10'174,37            | -6'479,63            |
| <b>Total übriger Zinserfolg</b>           | <b>-10'174,37</b>     | <b>-6'479,63</b>     |
| <b>Total Nettoerfolg Kapitalanlagen</b>   | <b>-27'706'388,92</b> | <b>13'410'552,77</b> |

Der Vermögensverwaltungsaufwand bei den Wertschriften umfasst auch internen Aufwand (z.B. Sitzungen des Anlagefachausschusses sowie Kosten, die aus intern von der Verwaltung und von der AFA-Geschäftsstelle aufgewendeten Arbeitsstunden entstehen).

## 2.6 Bilanz FAK-Fonds

### 2.6.1 Kapitalanlagen

Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Per 31. Dezember bestanden folgende offene Derivatpositionen (in CHF):

|   | Netto-Wieder-<br>beschaffungswert<br>per 31.12.2022 | Netto-Kontrakt-<br>Volumen 2022 | Netto-Wieder-<br>beschaffungswert<br>per 31.12.2021 | Netto-Kontrakt-<br>Volumen 2021 |
|---|---|---------------------------------|---|---------------------------------|
| Devisentermingeschäfte  | -7'823,18   | 1'303'766,22                    | 36'306,11   | 1'236'438,08                    |
| Devisenfutures  | 0,00  | 0,00                            | 0,00  | 0,00                            |
| Aktienwarrants  | -   | -                               | -   | -                               |
| Bezugsrechte  | -   | -                               | -   | -                               |
| Aktienfutures   | -   | -                               | -   | -                               |
| Zinssatzfutures   | 0,00  | 0,00                            | 0,00  | 0,00                            |
| Edelmetallfutures   | 0,00  | 0,00                            | 0,00  | 0,00                            |
| Rohwarenfutures   | 0,00  | 0,00                            | 0,00  | 0,00                            |
|   |   |                                 | <b>31.12.2022</b>                                   | <b>31.12.2021</b>               |
| Summe der am Bilanzstichtag<br>ausgeliehenen Wertschriften (in CHF) |   |                                 | 0,00  | 0,00                            |

Per Bilanzstichtag waren keine Depotwerte verpfändet.

### 2.6.2 Abgrenzungen

| Übrige Aktiven (in CHF)                     | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
|---|-------------------|-------------------|
| Guthaben aus Wertschriftenverwaltung        | 0,00              | 0,00              |
| Rückforderung Verrechnungssteuer            | 63'055,72         | 25'072,81         |
| Marchzinsen auf Kapitalanlagen              | 287'775,35        | 275'681,53        |
| <b>Total übrige Aktiven</b>                 | <b>350'831,07</b> | <b>300'754,34</b> |
| Übrige Passiven (in CHF)                    |                   |                   |
| Verpflichtungen aus Wertschriftenverwaltung | 58'589,09         | 79'244,08         |
| <b>Total übrige Passiven</b>                | <b>58'589,09</b>  | <b>79'244,08</b>  |

## 2.7 Verwaltungskostenrechnung

Bezüge des Verwaltungsrates (inkl. Tätigkeit von Verwaltungsratsmitgliedern im Anlagefachausschuss und Immobilienfachausschuss) und der erweiterten Geschäftsleitung (Direktion und Abteilungsleiter) pro Jahr (brutto) in CHF:

|                                | 2022         | 2021         |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Verwaltungsrat                 | 140'100,00   | 157'855,00   |
| Direktion und Abteilungsleiter | 1'081'382,00 | 1'117'484,00 |

## 2.8 Bilanz Verwaltungskosten

### 2.8.1 Abgrenzungen

| Übrige Aktiven (in CHF)  | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
|--|-------------------|-------------------|
| Abgrenzung Kostenvergütung übertragene Aufgaben  | 11'069,85         | 13'132,70         |
| Abgrenzung übertragene Aufgaben EL <sup>1</sup> , HE <sup>2</sup> , PG <sup>3</sup> etc. | 36'398,59         | 528'730,63        |
| Übrige Abgrenzungen  | 153'536,00        | 170'498,57        |
| <b>Total übrige Aktiven</b>  | <b>201'004,44</b> | <b>712'361,90</b> |

### Übrige Passiven (in CHF)

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
| Abgrenzung übertragene Aufgabe ALV <sup>4</sup> -Beitragsinkasso                         | 1'736'362,02        | 1'707'630,27        |
| Abgrenzung übertragene Aufgaben EL <sup>1</sup> , HE <sup>2</sup> , PG <sup>3</sup> etc. | 0,00                | 0,00                |
| Abgrenzung Revisionshonorar  | 40'000,00           | 40'000,00           |
| Abgrenzung übertragene Aufgabe CO <sub>2</sub> -Rückverteilung                           | 5'766,30            | 6'653,95            |
| Übrige Abgrenzungen  | 430'284,08          | 261'921,31          |
| <b>Total übrige Passiven</b>   | <b>2'212'412,40</b> | <b>2'016'205,53</b> |

<sup>1</sup> Ergänzungsleistungen

<sup>2</sup> Hilflosenentschädigungen

<sup>3</sup> Pflegegeld

<sup>4</sup> Arbeitslosenversicherung

## 2.8.2 Rückstellungsspiegel (in CHF)

|                                | Frühpension | Ferien/Überzeit   | Total             |
|--------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Buchwert per 01.01.2021        | 87'453,80   | 460'000,00        | 547'453,80        |
| Bildung                        | 0,00        | 40'000,00         | 40'000,00         |
| Verwendung                     | 86'276,00   | 0,00              | 86'276,00         |
| Auflösung                      | 1'177,80    | 0,00              | 1'177,80          |
| <b>Buchwert per 31.12.2021</b> | <b>0,00</b> | <b>500'000,00</b> | <b>500'000,00</b> |
| Bildung                        | 0,00        | 0,00              | 0,00              |
| Verwendung                     | 0,00        | 0,00              | 0,00              |
| Auflösung                      | 0,00        | 10'000,00         | 10'000,00         |
| <b>Buchwert per 31.12.2022</b> | <b>0,00</b> | <b>490'000,00</b> | <b>490'000,00</b> |

### Erläuterungen zur Bildung und Verwendung von Rückstellungen im Bereich der Verwaltungskosten

Die Bildung von Rückstellungen bei Frühpensionierungen nach betriebswirtschaftlichen Kriterien erfolgt aus anfallenden Kosten für angetretene oder zugesagte Frühpensionierungen (die Verwendung erfolgt entsprechend dem Zweck der Rückstellung).

Rückstellungen für Ferien/Überzeit wurden laufend entsprechend den Überhängen am Jahresende gebildet oder aufgelöst.

### 2.8.3 Eventualverbindlichkeit – Stiftung Personalvorsorge Liechtenstein (SPL)

Die Regierung hat die Notwendigkeit weiterer Sanierungs- und Sicherungsmassnahmen der Vorsorgeeinrichtung Stiftung Personalvorsorge Liechtenstein (SPL) mit ihrem Bericht und Antrag an den Landtag vom 28. Februar 2023 (Nr. 20/2023) angekündigt. Hintergrund der angezeigten Sanierung ist die per 31. Dezember bestehende Unterdeckung (Deckungsgrad rund 89%). Die Regierung hat in ihrem Bericht verschiedene Varianten für die zukünftige Ausgestaltung der SPL aufgezeigt:

- Variante 0: Beibehalten des Status quo (keine Massnahmen, keine Kosten)
- Variante 1: SPL als eigenständige Stiftung (geschätzte Kosten CHF 185 Mio.)
- Variante 2: Anschluss an bestehende Sammelstiftung (geschätzte Kosten CHF 253 Mio.)
- Variante 3: Anschluss an bestehende Sammelstiftung mit Sonderkonditionen (geschätzte Kosten CHF 185 Mio.)

Zu vorstehend aufgeführten Kosten ist anzumerken, dass es sich um grobe Schätzungen handelt und dass die Gesamtkosten von sämtlichen angeschlossenen Betrieben anteilmässig zu tragen wären.

Da der hierzu vom Gesetzgeber zu treffende Entscheid abzuwarten ist und die aktuelle Situation keine verlässliche Schätzung der zukünftigen Kosten möglich macht, wurde auf die Bilanzierung einer Rückstellung verzichtet. Die zukünftigen Kosten für die Verwaltungskostenrechnung liegen geschätzt zwischen CHF 0 und CHF 3 Mio.

#### **2.8.4 Eventualforderung – Stiftung Personalvorsorge Liechtenstein (SPL)**

Die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten gewähren der Vorsorgeeinrichtung Stiftung Personalvorsorge Liechtenstein zur Ausfinanzierung der Deckungslücke für Versicherte und Rentenbezüger ein unbefristetes, zinsloses Darlehen in Höhe von CHF 2'208'000.

Für die Tilgung gelten gemäss Art. 15 Abs. 2 des Gesetzes (SBPVG) folgende Modalitäten:

- a) Überschreitet der Deckungsgrad der Vorsorgeeinrichtung während zwei aufeinander folgenden Jahren 105%, so werden im dritten Jahr 25% des Anfangsdarlehens zur Rückzahlung fällig.
- b) Unterschreitet der Deckungsgrad der Vorsorgeeinrichtung am Ende eines Geschäftsjahres 85%, so verfallen 25% des Anfangsdarlehens an die Vorsorgeeinrichtung.

Die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten verzichten auf eine Aktivierung mit entsprechender Wertberichtigung, da ein Mittelzufluss von vornherein nicht wahrscheinlich scheint. Diese Einschätzung wurde 2014 vorgenommen. Der am 2. Februar 2023 geschätzte Deckungsgrad per 31. Dezember 2022 liegt nach dem Anlagejahr 2022 bei 89.20%. Die Einschätzung aus 2014 kann jedoch unverändert weitergeführt werden. Die Rückzahlung des Darlehens ist nach dem jüngsten Anlageergebnis äusserst unwahrscheinlich (siehe auch Ziff. 3.1).

### 3 Bürgschaften, Garantieverpflichtungen, Pfandbestellungen, weitere Eventualverbindlichkeiten und sonstige finanzielle Verpflichtungen

#### 3.1 Bürgschaften, Garantieverpflichtungen, Pfandbestellungen und weitere Eventualverbindlichkeiten

|                  | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| AHV-IV-FAK-Fonds | Keine             | Keine             |

#### 3.2 Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Es bestehen keine weiteren wesentlichen Verpflichtungen, die für die Beurteilung der Finanzlage per Bilanzstichtag von Bedeutung sind.

Bericht der Revisionsstelle an den Verwaltungsrat der  
**Liechtensteinischen AHV-IV-FAK-Anstalten, Vaduz**

### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Jahresrechnung (Seiten 76 bis 99 im Jahresbericht) der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK Anstalten - bestehend aus der Betriebsrechnung AHV, der Bilanz AHV-Fonds per 31. Dezember 2022, der Betriebsrechnung IV, der Bilanz IV-Fonds per 31. Dezember 2022, der Betriebsrechnung FAK, der Bilanz FAK-Fonds per 31. Dezember 2022, der Verwaltungskostenrechnung AHV-IV-FAK, der Bilanz der Verwaltungskosten AHV-IV-FAK per 31. Dezember 2022 sowie dem Anhang für das an diesem Stichtag endende Jahr - geprüft.

Nach unserer Beurteilung stellt die Jahresrechnung die Vermögens- und Finanzlage der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK Anstalten zum 31. Dezember 2022 sowie die Ertragslage für das an diesem Stichtag endende Jahr in Übereinstimmung mit dem Reglement über das Rechnungswesen vom 11. April 2019 (Inkraftsetzung 1. Mai 2019) in allen wesentlichen Belangen insgesamt sachgerecht dar.

### **Hervorhebung eines Sachverhalts - Rechnungslegungsgrundlage**

Wir machen auf die Angabe «Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze» im Anhang der Jahresrechnung aufmerksam, in der die Rechnungslegungsgrundlage beschrieben wird. Die Jahresrechnung wurde nach den Vorgaben des Reglements über das Rechnungswesen vom 11. April 2019 (Inkraftsetzung 1. Mai 2019) erstellt. Folglich ist die Jahresrechnung möglicherweise für einen anderen Zweck nicht geeignet. Unser Prüfungsurteil ist nicht modifiziert in Bezug auf diesen Sachverhalt.

### **Verantwortlichkeiten der Direktion und des Verwaltungsrats für die Jahresrechnung**

Die Direktion ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung dieser Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem vom Verwaltungsrat erlassenen Reglement über das Rechnungswesen vom 11. April 2019 (Inkraftsetzung 1. Mai 2019) und für die internen Kontrollen, die die Direktion als notwendig erachtet, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, zu beurteilen, ob Sachverhalte vorliegen, welche einen wesentlichen Einfluss auf die Fortführung der Unternehmenstätigkeit haben und den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit wesentlich beeinflussen könnten.

Der Verwaltungsrat ist für die Oberleitung, die Finanzplanung und Finanzkontrolle, soweit dies für die Führung des Unternehmens erforderlich ist, sowie für die Genehmigung des Jahresberichts und der Jahresrechnung verantwortlich.

## **Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK Anstalten abzugeben.
- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK Anstalten zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben in der Jahresrechnung aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Liechtensteinischen AHV-IV-FAK Anstalten von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

### Weitere Bestätigungen

Der beigelegte Jahresbericht ist nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden, steht im Einklang mit der Jahresrechnung und enthält gemäss unserer Beurteilung auf Basis der durch die Prüfung der Jahresrechnung gewonnenen Erkenntnisse, des gewonnenen Verständnisses über die Liechtensteinischen AHV-IV-FAK Anstalten und deren Umfeld keine wesentlichen fehlerhaften Angaben.

Ferner bestätigen wir, dass die Jahresrechnung dem liechtensteinischen Gesetz und den Statuten entspricht und empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Schaan, 31. März 2023

Grant Thornton AG



Qualifizierte elektronische Signatur - EU-Recht

Rainer Marxer  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer  
(Leitender Revisor)



Qualifizierte elektronische Signatur - EU-Recht

ppa Mathias Eggenberger  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer

**Liechtensteinische AHV-IV-FAK-Anstalten**

Gerberweg 2  
Postfach 84  
LI-9490 Vaduz  
Liechtenstein

T +423 238 16 16  
F +423 238 16 00  
ahv@ahv.li

**[www.ahv.li](http://www.ahv.li)**