

Vertraulich / Persönlich

Für Sie zuständig
Rolf Lüscher
056 460 60 70
rolf.luescher@futura.ch

Lupfig, 20.03.2023

Unsere Partnerschaft mit der Credit Suisse

Sehr geehrte Kundinnen und Kunden

Am vergangenen Sonntag haben der Bund, die SNB, die FINMA sowie Vertreter der beiden Grossbanken eine Übernahme der Credit Suisse durch die UBS bekanntgegeben. Im Rahmen unserer laufenden Risikoüberprüfung haben wir schon vor längerer Zeit die Position der CS (unsere Hausbank seit der Stiftungsgründung 1958) analysiert. Im Zuge der Risikoprüfung haben wir in den letzten Jahren den ursprünglich von der CS verwalteten Vermögensanteil von 100% auf 45% reduziert. Der Stiftungsrat und die Geschäftsleitung der FUTURA haben sich in den vergangenen Tagen mit den Vorkommnissen auf dem Kapitalmarkt und insbesondere in der CS intensiv auseinandergesetzt. Das Gegenparteienrisiko der investierten Vermögensanlagen (Bilanzsumme rund CHF 3.8 Mrd.) zeigt sich wie folgt im Verhältnis zum Gesamtvermögen*:

CS: Aktien- und Obligationen passiv

Diese beiden Engagements wurden im Q4/2022 in nachhaltig geführte Indexfonds (100% ESG) übertragen, welche CS-Aktien und CS-Obligationen exkludieren. «CS-Risiko»: 0.00%*

ZKB: Aktien und Obligationen aktiv

Beide Produkte haben einen geringen Anteil an CS Covered Bonds. «CS-Risiko»: 0.09%*

CS: Securities Lending

Dieses Risiko ist vertraglich wo immer möglich ausgeschlossen. «CS-Risiko»: 0.01%*

CS: Liquidität

Seit Beginn des Jahres 2023 haben wir unseren Cash-Bestand auf ein absolutes Minimum reduziert und verfolgen hier aktuell zur Risikoabsicherung trotz operationellem Mehraufwand eine Mehrbanken-Strategie.

Durch die gewählte Diversifizierung sowie vertraglicher Regelungen besteht auf unseren Anlagen somit ein sehr geringes Gegenparteienrisiko mit der CS. Die weitere Entwicklung wird von uns laufend akribisch beobachtet. An dieser Stelle möchten wir es nicht unterlassen, Ihnen für Ihr grosses Vertrauen in unsere Arbeit zu danken.

Freundliche Grüsse

FUTURA Vorsorgestiftung



Peter Baumgartner
Präsident des Stiftungsrates



Rolf Lüscher
Geschäftsführer