

Stiftung für wissenschaftliche Forschung an der Universität Zürich

Jahresbericht



Geschäftsjahr 2019/2020
01.11.2019 — 31.10.2020

Allgemeine Angaben und Erläuterungen zur Stiftung

Die Stiftung für wissenschaftliche Forschung an der Universität Zürich (StwF) bezweckt die Förderung der Lehre und Forschung an der Universität Zürich. Die Stiftungsurkunde datiert vom 7. April 1915. Die aktuelle Fassung des Stiftungsreglements datiert vom 8. Februar 2007, diejenige des Anlagereglements vom 27. Februar 2020.

Die Stiftung konnte vor fünf Jahren ihr hundertjähriges Bestehen feiern. Zu diesem Anlass ist eine Jubiläumsbroschüre erschienen, welche bei Interesse bei der Stiftung bezogen werden kann. Sie finden die Broschüre aber auch direkt auf unserer Homepage: <https://www.research.uzh.ch/de/funding/researchers/stwf/portraet.html>.

Im Laufe ihrer Geschichte sind der Stiftung unzählige Donationen zugegangen, und sie integrierte verschiedene andere Stiftungen und Fonds mit vergleichbaren Fördertätigkeiten. Namentlich zu nennen sind hier beispielsweise die Stiftung Jubiläumsspende für die Universität Zürich (kurz Jubiläumsstiftung), die Baumgartner Stiftung, die Escher-Abegg-Stiftung, der Ringger-Pfenninger-Fonds und der Zollinger-Billeter-Fonds.

Oberstes Organ der Stiftung ist das Kuratorium. Es überwacht die Vermögensverwaltung und entscheidet über die bestimmungsgemässe Verwendung der Mittel. Der Vorstand des Kuratoriums besorgt die laufende Verwaltung. Das Kuratorium und der Vorstand setzen sich aus Dozierenden an der Universität Zürich und Nichtdozierenden (*) zusammen:

Prof. Dr. Christoph Riedweg (Präsident), Seminar für Griechische und Lateinische Philologie, Universität Zürich

Prof. Dr. Alex Hajnal (Vizepräsident), Institut für Molekulare Biologie, Universität Zürich

* Dr. Georg Stillhart (Schatzmeister), Geschäftsführer Raiffeisen Pensionskasse

Prof. Dr. Mathias Hoffmann (Aktuar), Institut für Volkswirtschaftslehre, Universität Zürich

Prof. Dr. Adrian Hehl (Mitglied des Vorstands), Institut für Parasitologie, Universität Zürich

* Lic. iur. Max Kleiner (Mitglied des Vorstands), Jurist

* Dr. Klaus Seuwen (Mitglied des Vorstands), Novartis Institutes for Biomedical Research, Novartis Pharma AG

Prof. Dr. Maries van den Broek (Mitglied des Vorstands), Institut für Experimentelle Immunologie, Universität Zürich

Prof. Dr. Ulrike Babusiaux, Rechtswissenschaftliches Institut, Universität Zürich

Prof. Dr. Silke-Petra Bergjan, Theologisches Seminar, Universität Zürich

Prof. Dr. Olivier Devuyst, Physiologisches Institut, Universität Zürich

* Prof. Dr. Lukas Flatz, Klinik für Dermatologie, Kantonsspital St. Gallen

Prof. Dr. Max Gassmann, Institut für Veterinärphysiologie, Universität Zürich

* Lic. iur. Verena Gick, Rechtsanwältin

* Dr. Esther Girsberger, Publizistin und Unternehmerin

* Dr. Albert Gnägi, Rechtsanwalt

Prof. Dr. Peter Hamm, Institut für Chemie, Universität Zürich

* Dr. Robert Hofmann, Tillotts Pharma AG

* Lic. oec. Thomas Isenschmid, Institutionelle Vermögensverwaltung, Credit Suisse AG

Prof. Dr. Francisca Loetz, Historisches Seminar, Universität Zürich

PD Dr. Margot Mütsch, Institut für Epidemiologie, Biostatistik und Prävention, Universität Zürich

Prof. Dr. Katja Rost, Soziologisches Institut, Universität Zürich

Prof. Dr. Michael Scharl, Klinik für Gastroenterologie und Hepatologie, Universitätsspital Zürich

Prof. Dr. Felix Tanner, Universitäres Herzzentrum Zürich, Universitätsspital Zürich

* Hans-Jörg Turtschi, dipl. Wirtschaftsprüfer, Hans-Jörg Turtschi Beratung & Revision

* Dr. Franziska Widmer Müller, Germanistin

Als unabhängiger Revisor ist Herr Ulrich Zellner bestellt. Er ist insbesondere auch beauftragt zu prüfen, ob die Vergabe und Verwendung der Subventionen nach Massgabe der bestehenden Statuten und Reglemente erfolgt.

Tätigkeiten der Stiftung im Geschäftsjahr

Wie im Stiftungsreglement (§19 und §20) festgelegt, unterstützt die Stiftung die wissenschaftliche Forschung und Lehre in allen Disziplinen. Einmal pro Jahr werden die Professorenschaft und die Privatdozierenden aller Fakultäten eingeladen, bei der Stiftung Gesuche einzureichen. Pro Gesuch werden in der Regel maximal CHF 30'000 gesprochen, damit eine grosse Bandbreite von Projekten berücksichtigt werden kann.

Bei der StwF können Sachmittel für Verbrauchsmaterial oder für die Anschaffung von Geräten, Entschädigungen für Versuchspersonen, Kosten für Messungen, Reisespesen im Zusammenhang mit Feldforschung etc. beantragt werden. Es werden auch Beiträge an die Beschäftigung von Hilfskräften geleistet, etwa für das Erheben oder Auswerten von Daten. Es können zudem Mittel zum Ausbau des Lehrbetriebes beantragt werden, beispielsweise für die Anschaffung von wissenschaftlichen Hilfsmitteln. Explizit ausgeschlossen sind Beiträge an Lohnkosten (ausser für die Beschäftigung von studentischen Hilfskräften nach ausgewiesenem Bedarf), Kosten für die Veranstaltung und den Besuch von Konferenzen, Meetings und Geschäftsessen sowie Kosten für die Anschaffung von Computer-Hardware und anderen Geräten, die zur Grundausstattung eines Institutes gehören.

Nach eingehender Prüfung der insgesamt 73 eingegangenen Subventionsgesuche mit einem Volumen von CHF 1'952'364 stufte der Vorstand der Stiftung 23 Projekte als förderungswürdig ein. Das Kuratorium der Stiftung verabschiedete die Liste der 23 Gesuche am 27. Februar 2020. Der Gesamtbetrag dieser Gesuche belief sich auf CHF 560'093. Weil diese Summe die verfügbaren Mittel überstieg, beschloss das Kuratorium eine Auswahl von 18 Gesuchen der Baugarten Stiftung, der Ernst Göhner Stiftung, der Hermann Kurz Stiftung und der Dachstiftung Empiris zur finanziellen Unterstützung vorzuschlagen. Diese vier Stiftungen genehmigten alle 18 Gesuche mit einer Zuwendung von total CHF 451'115. Die Zuwendungen der Stiftungen erfolgten en bloc an unsere Stiftung. Dort konnten die Gelder schließlich von den jeweiligen Beitragsempfängenden abgerufen werden.

Mit der Ernst Göhner Stiftung konnten wir im Jahre 2018 eine weitere Drittstiftung gewinnen, welche sich bereits erklärt hat, von 2019–2021 ausgewählte förderungswürdige Projektgesuche von uns entgegenzunehmen und unter gegebenen Umständen zu finanzieren.

Die Hermann Kurz-Stiftung (HKS) hatte sich auch in diesem Jahr bereit erklärt, Projekte zu finanzieren, welche ihren Anforderungen entsprechen. Nachdem in den letzten beiden Jahren leider kein geeignetes Projekt beantragt wurde, konnte in diesem Jahr erfreulicherweise wieder ein Projekt finanziert werden.

Zusätzlich hat in diesem Jahr die Dachstiftung Empiris erstmals zwei von uns vorgeschlagene Projekte finanziert. Wir hoffen, diese Zusammenarbeit in den nächsten Jahren weiterführen zu können.

Von den verbleibenden 5 förderungswürdigen Gesuchen erhielten alle Gesuche Zusprachen aus den Mitteln der StwF (CHF 108'978).

Generell konnten in den vergangenen Jahren jeweils Projekte im ähnlichen Gesamtumfang unterstützt werden, ohne auf die Substanz der Stiftung zurückzugreifen. Sollten sich die Anlageerträge in Zukunft aufgrund des nach wie vor tiefen Zinsumfeldes nachhaltig verschlechtern, wäre eine Definition eines Mindestvermögens zu prüfen, unter welchem keine Ausschüttungen gemacht würden. Das aktuelle Stiftungsreglement sieht lediglich vor, dass von den Erträgen des allgemeinen Fonds stets mindestens ein Sechstel zum Kapital geschlagen werden muss bis dieses eine Million Franken erreicht hat (§13). Diese Zielsetzung ist schon seit vielen Jahren erfüllt.

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die 23 unterstützten Gesuche:

Name	Akad. Titel	Institut	Projekttitel	Zusprache CHF
Rechtswissenschaftliche Fakultät				
Altwickler Tilmann	Prof. Dr.	Institut für Völkerrecht und ausländisches Verfassungsrecht	Zugang zur Sozialversicherungsgerichtsbarkeit	9'595
Wirtschaftswissenschaftliche Fakultät				
Maréchal Michel	Prof. Dr.	Institut für Volkswirtschaftslehre	Does Economic Inequality Breed Right-wing Populism?	20'000
Scherer Andreas	Prof. Dr.	Institut für Betriebswirtschaftslehre	The Role of Feedback for Giving under Risk	20'000
Medizinische Fakultät				
Distler Oliver	Prof. Dr.	Klinik für Rheumatologie	Die Rolle von CD4 T-Zellen in autoimmuner pulmonal-arterieller Hypertonie	30'000
Grimm Christian	Prof. Dr.	Augenklinik	Improving lipid export from the retinal pigment epithelium to protect vision	30'000
Schläpfer Martin	PD Dr.	Institut für Anästhesiologie	Neubildung von Blutgefässen nach einer Hirnblutung: immunmodulatorische Rolle des Narkosegas Sevofluran	29'982
Schneider Christoph	Prof. Dr.	Physiologisches Institut	Tuft cells in physiological adaptation to intestinal worm infection	29'952
Stein Sokrates	PD Dr.	Zentrum für Molekulare Kardiologie	Deciphering the Role of Hepatic NCOR1 in Atherosclerosis	27'700
Stertz Silke	Prof. Dr.	Institut für Medizinische Virologie	Discovering Strain-Specific Susceptibility Determinants for Influenza A Virus Infection along the Human Respiratory Tract using Single-Cell Transcriptomics	30'000
Vetsuisse Fakultät				
Hatt Jean-Michel	Prof. Dr.	Departement für Kleintiere	Fortpflanzung bei Reptilien: In vitro Regulation der ovariellen Steroidhormonsekretion durch gonadotrope Hormone in Zellkulturen des Jemenchamäleons, Chamaeleo calytratus	25'000
Hofmann-Lehmann Regina	Prof. Dr.	Departement für klinische Diagnostik und Services	Untersuchung eines tödlichen FIP-Krankheitsausbruchs in einem schweizerischen Katzenheim: Genetische Analysen der ursächlichen Coronaviren mittels Next Generation Sequenzierung	29'980
Ogunshola Omolara Olushola	PD Dr.	Institut für Veterinärphysiologie	Protecting the aging brain: Metabolomic analyses of microvascular aging	22'750
Philosophische Fakultät				
Baer Hill Josette	Prof. Dr.	Philosophisches Seminar	Hana Ponicka (1922–2007). A Slovak Poetess and Dissident	3'416
Bickel Balthasar	Prof. Dr.	Institut für Vergleichende Sprachwissenschaft	Ereigniskognition bei Menschenaffen: Einsichten in den Ursprung von Sprache	30'000
Ehlert Ulrike	Prof. Dr.	Psychologisches Institut	Der Zusammenhang zwischen dem Steroidhormon Progesteron, seinem Metaboliten Allopregnanolon und der Stimmung in der Schwangerschaft	27'287
Flitsch Mareile	Prof. Dr.	Völkerkundemuseum	Comay: Zwischen Asonjà und Jesus. Ein Zeitzeugnis mündlich überlieferter Eigengeschichte unter Ayoréode im bolivianischen Tiefland	20'000
Herfeld Catherine	Prof. Dr.	Philosophisches Seminar	Warum verlassen Frauen die Philosophie? Eine empirische Studie in der Schweiz	25'000
Sonnenhauser Barbara	Prof. Dr.	Slavisches Seminar	Geschichten aus dem 'Kleinen Paris' Bulgariens. Eine Digitale Edition des Sbornik von Pop Punčo (1796)	27'000
Stark Elisabeth	Prof. Dr.	Romanisches Seminar	Partitivartikel im Frankoprovenzalischen der Schweiz – Datentranskription und –annotation	18'084
Weddigen Tristan	Prof. Dr.	Kunsthistorisches Institut	Heinrich Wölfflins kunstwissenschaftliche Fotosammlung	30'000
Mathematisch-naturwissenschaftliche Fakultät				
Baudis Laura	Prof. Dr.	Physik-Institut	Optical measurements for future liquid xenon-based rare-event search experiments	23'747
Egli Markus	Prof. Dr.	Geographisches Institut	TERRA NOVA - Tor Exhumation Rates and soil erosion: RelAtion between Non-glaciated & formerly Vastly glaciated Areas	20'600
Janscak Pavel	PD Dr.	Institut für Molekulare Krebsforschung	Restart of stalled replication forks at sites of transcription-replication interference	30'000

560'093

In diesem Jahr wurde das Geld für alle Projekte noch im laufenden Geschäftsjahr abgerufen, weshalb keine Rückstellung notwendig war. Bei einem Projekt erfolgte kein Abruf, weil der unterstützte Forscher die Universität Zürich verlassen hat.

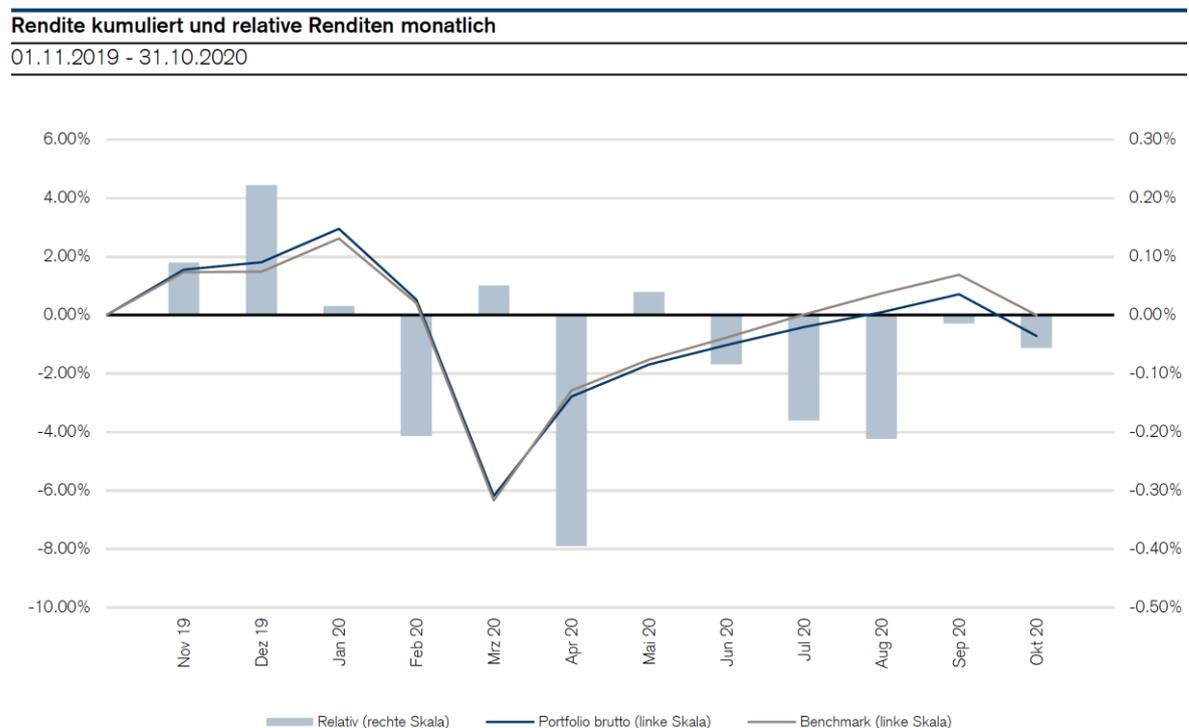
Nicht oder nur teilweise benutzte Subventionen müssen nach spätestens drei Jahren an die Stiftung zurücküberwiesen werden. Im abgelaufenen Geschäftsjahr betraf dies 12 Projekte, wobei in einem Fall wie oben beschrieben ein ganzes Projekt nicht in Angriff genommen werden konnte, weil der unterstützte PD die Universität Zürich verlassen hat. Der entsprechende Betrag wurde nicht ausbezahlt. In einem weiteren Fall hat die Stiftung Geld zurückgefordert, weil gewisse Projektausgaben nicht mit den Vorgaben unserer Stiftung im Einklang waren. Die Gesamtsumme der Rückzahlungen einschliesslich dem nicht ausbezahlten Projektbeitrag betrug CHF 36'223, wovon CHF 32'651 von der Baugarten Stiftung finanzierte Projekte betraf. Letzterer Betrag wird – nach Rücksprache mit der Baugarten Stiftung – vorerst einbehalten und im Folgejahr wieder dem Finanzierungsgesuch an die Baugarten Stiftung angerechnet.

Finanzielle Situation der Stiftung

Die Zuwendungen konnten in diesem Jahr erneut gesteigert werden, einerseits durch höhere Zuwendungen seitens der Baugarten Stiftung, andererseits durch die erwähnten drei Projekte, welche durch die Hermann Kurz-Stiftung und die Dachstiftung Empiris finanziert wurden.

Nach einer ausserordentlich hohen Rendite auf dem Anlagevermögen von 8.4% im Vorjahr resultierte in diesem Geschäftsjahr wieder eine leicht negative Rendite von -0.7% (Bruttorenditen). Damit wurde die von unserer Stiftung gemäss Anlagereglement angestrebte durchschnittliche jährliche Nettorendite von 2.5%-3% in diesem Jahr klar unterschritten.

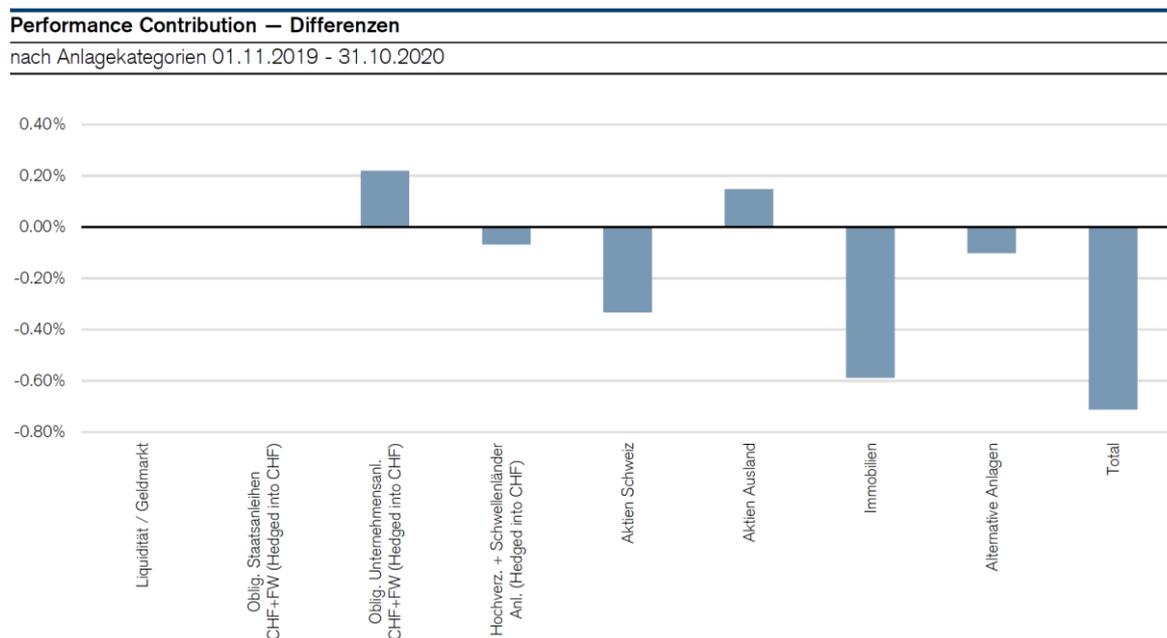
Die folgende Darstellung zeigt die Entwicklung der Anlagerendite über das gesamte Geschäftsjahr:



Betrachtet man den Renditebeitrag der einzelnen Anlageklassen, so sieht man ein unterschiedliches Bild zwischen den Anlageklassen: Während die Unternehmensanleihen und die ausländischen Aktien positiv zum Anlageergebnis beigetragen haben (je rund 0.2%), zeigten die

Hochzinsanleihen und die Anleihen der Schwellenländer (-0.1%), aber auch die inländischen Aktien (-0.3%) und die Alternativen Anlagen (-0.1%) einen negativen Beitrag. Am deutlichsten negativ zum Ergebnis beigetragen haben erstmals die Immobilien mit einem Minus von 0.6%.

Die folgende Darstellung zeigt den Beitrag der verschiedenen Anlagekategorien:



Betrachtet man die erzielten Renditen über mehrere Jahre, zeigt sich, dass wir mit unserer breit diversifizierten Anlagestrategie gut positioniert sind, um unsere Vergabepolitik langfristig möglichst konstant zu halten. Wir werden aber natürlich weiterhin regelmässig überprüfen, ob sich weitere Anpassungen aufdrängen.

Mit dem Vermögensverwalter wurde vereinbart, dass nur Anlageinstrumente eingesetzt werden, bei welchen keine Retrozessionen anfallen. Sollten trotzdem solche anfallen, ist der Betrag an die Stiftung zu überweisen. Dies ist auch so im Anlagereglement festgehalten. Im abgelaufenen Geschäftsjahr sind keine solchen Zahlungen angefallen.

Wie im letzten Tätigkeitsbericht vor einem Jahr angekündigt haben wir im Hinblick auf einen stärkeren Einbezug der Nachhaltigkeit unser Anlagereglement überarbeitet. Das neue Anlagereglement wurde vom Kuratorium an seiner Sitzung vom 27. Februar 2020 verabschiedet.

Nach einem etwas höheren Verwaltungsaufwand im Vorjahr aufgrund der Ausschreibung unseres Vermögensverwaltungsmandats liegen diese Kosten nun wieder im Rahmen des langfristigen Durchschnitts. Der Vermögensverwaltungsaufwand bewegt sich dagegen im ähnlichen Umfang wie im Vorjahr.

Die folgende Tabelle zeigt die prozentuale Gewichtung des Anlagevermögens pro Anlageklasse per 31. Oktober 2020, die Anlagestrategie und die taktischen Bandbreiten, wie sie im Anlagereglement definiert sind:

Anlagekategorie	Anlage- strategie (in %)	Bandbreiten		Portfolio per 31.10.2020 (in %)
		Min. (in %)	Max. (in %)	
Cash und kurzfristige Mittel	5	0	40	3.0
Staatsanleihen CHF (oder abgesichert in CHF)	14	7	21	19.0
Unternehmensanleihen CHF (oder abgesichert in CHF)	28.5	14	43	25.0
Hochzinsanleihen (abgesichert) & Anleihen Schwellenländer	2.5	0	5	3.7
<i>Anleihen Total</i>	45	30	60	47.6
Aktien Schweiz	12	6	18	12.3
Aktien Ausland inklusive Schwellenländer	18	9	27	18.2
<i>Aktien Total</i>	30	20	40	30.5
Immobilienfonds	15	10	20	16.9
Alternative Anlagen	5	0	10	2.0
				100.0

Die im Anlagereglement in Anhang 1 festgelegten Bandbreiten und Einzelschuldnerbegrenzungen wurden jederzeit eingehalten.

Aufgrund der leicht negativen Rendite auf dem Anlagevermögen hat sich das Eigenkapital der Stiftung trotz geringeren Subventionsvergaben aus eigenen Mitteln im Geschäftsjahr um CHF 202'673 reduziert. Es beläuft sich per 31. Oktober 2020 auf CHF 7'356'448. Gesamthaft konnten die Subventionsvergaben aber erneut gesteigert werden, und zwar um CHF 73'335 auf CHF 560'093.

Das Eigenkapital der Stiftung setzt sich aus einem allgemeinen Fonds und dem unantastbaren Kapital gemäss §13 des Stiftungsreglements (CHF 1 Mio.) zusammen. Das unantastbare Kapital stellt sicher, dass wir die reglementarische Vorgabe gemäss §13 des Stiftungsreglements, wonach von den Erträgen mindestens ein Sechstel zum Kapital geschlagen werden muss, bis dieses eine Million Franken erreicht, einhalten.

Reglementarische Anpassungen

Das Anlagereglement wurde überarbeitet und vom Kuratorium am 27. Februar 2020 verabschiedet.

Zürich, 14. Dezember 2020



Der Präsident
Prof. Dr. Christoph Riedweg



Der Schatzmeister
Dr. Georg Stillhart

Beilage:
Jahresrechnung 2019/2020

BILANZ

Stiftung für wissenschaftliche Forschung an der Universität Zürich
 an der Universität Zürich
 CH-8001 Zürich

Securities Accounting
 Pebe ID: 155

	Whg	Betrag in FW	31.10.2020 in CHF	31.10.2019 in CHF
AKTIVEN				
UMLAUFVERMOEGEN				
Liquidität				
1020		CS CHF-Konto 0835-466535-91	24'503.94	108'869.32
1021	EUR	CS EUR-Konto 0835-466535-92-3	8'342.27	2'979.19
1022		CS CHF-Konto 0835-466535-91-1	96'758.40	-2'803.15
1028	GBP	CS GBP-Konto 0835-466535-92-6	11'036.33	10'276.47
1029	JPY	CS JPY-Konto 0835-466535-92-5	30'050.42	546.50
1033	USD	CS USD-Konto 0835-466535-92-4	72'625.16	11'487.63
1034	CAD	CS CAD-Konto 0835-466535-92-7	448.99	0.00
Total Liquidität			243'765.51	131'355.96
Wiederbeschaffungswerte Devisentermingeschäfte				
1041		Devisentermingeschäfte CHF	111'572.50	0.00
1042	EUR	Devisentermingeschäfte EUR	-109'715.69	0.00
1043		WB Devisentermingeschäfte EUR	817.57	0.00
1044	GBP	Devisentermingeschäfte GBP	-1'856.81	0.00
1048		WB Devisentermingeschäfte GBP	19.98	0.00
Total Wiederbeschaffungswerte Devisenterming.			837.55	0.00
Wertschriften				
1050		Wertschriften	7'100'914.80	7'447'492.56
Total Wertschriften			7'100'914.80	7'447'492.56
Sonstige Aktiven				
1045		Verrechnungssteuer inkl. Festgelder	7'908.81	30'118.47
1090		Aktive Rechnungsabgrenzung	46'277.30	1'286.84
Total sonstige Aktiven			54'186.11	31'405.31
TOTAL UMLAUFVERMOEGEN			7'399'703.97	7'610'253.83
TOTAL AKTIVEN			7'399'703.97	7'610'253.83

	Whg	Betrag in FW	31.10.2020 in CHF	31.10.2019 in CHF
PASSIVEN				
FREMDKAPITAL				
2475		2019 Zusprachen	0.00	14'460.00
2498		Anzahlung Folgeperiode Baugarten Stif	32'650.78	0.00
2499		Passive Rechnungsabgrenzung	10'605.51	36'672.92
TOTAL FREMDKAPITAL			43'256.29	51'132.92
EIGENKAPITAL				
2500		Kapital Allgemeiner Fonds	6'559'120.91	6'177'300.17
2510		unantastbares Kapital gem. § 13	1'000'000.00	1'000'000.00
Reinverlust			-202'673.23	381'820.74
TOTAL EIGENKAPITAL			7'356'447.68	7'559'120.91
TOTAL PASSIVEN			7'399'703.97	7'610'253.83

ERFOLGSRECHNUNG

Stiftung für wissenschaftliche Forschung an der Universität Zürich
 an der Universität Zürich
 CH-8001 Zürich

Securities Accounting
 Pebe ID: 155

	01.11.19 - 31.10.20 in CHF	01.11.18 - 31.10.19 in CHF
ZUWENDUNGEN		
6500 Zuwendungen	451'115.00	327'334.00
TOTAL ZUWENDUNGEN	451'115.00	327'334.00
VERFALLENE SUBVENTIONEN		
6600 Verfallene Subventionen	36'222.86	44'169.58
TOTAL VERFALLENE SUBVENTIONEN	36'222.86	44'169.58
ALLGEMEINER AUFWAND		
4600 Subventionsvergabe	-560'093.00	-486'758.00
4605 Rückzahl. allg. Stiftungen verf. Subvent.	0.00	-33'441.92
4606 Anzahlung Folgeperiode Stiftungen	-32'650.78	0.00
4610 Verwaltungsaufwand	-10'351.88	-21'789.37
4611 Vermögensverwaltungskosten	-29'517.58	-28'488.95
TOTAL ALLGEMEINER AUFWAND	-632'613.24	-570'478.24
FINANZERTRAG		
6000 Finanzertrag	260'296.19	646'378.34
TOTAL FINANZERTRAG	260'296.19	646'378.34
FINANZAUFWAND		
4000 Finanzaufwand	-317'694.04	-65'582.94
TOTAL FINANZAUFWAND	-317'694.04	-65'582.94
Reinverlust	-202'673.23	381'820.74

Anhang zur Jahresrechnung 2019/2020

Grundsätze des Rechnungswesens und der Rechnungslegung

Die Buchführung, Bilanzierung und Bewertung erfolgt nach den allgemeinen Bestimmungen für die kaufmännische Buchführung von OR Art. 957ff. Die Jahresrechnung, bestehend aus Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang, vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der wirtschaftlichen Lage der Stiftung.

Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung der Aktiven erfolgt zu Marktwerten, Passiven sind zu Nominalwerten erfasst.

Einzelne Angaben zur Jahresrechnung

Verfallene Subventionen

Nicht oder nur teilweise benutzte Subventionen sowie Gelder, welche nicht gemäss den Vorgaben der Stiftung verwendet werden, müssen an die Stiftung zurücküberwiesen werden. Betreffen diese Rückzahlungen Projekte, welche von einer anderen Stiftung finanziert wurden (beispielsweise von der Baugarten Stiftung), so wird die Summe dieser Beträge nach Abschluss des Geschäftsjahres nicht mehr an diese Stiftung zurückerstattet wie in den Vorjahren, sondern nach Rücksprache mit der betroffenen Stiftung vorerst einbehalten und im Folgejahr wieder dem Finanzierungsgesuch an diese Stiftung angerechnet.

	2019/2020	2018/2019
	CHF	CHF
Verfallene Subvention	36'223	44'170

Aufschlüsselung Verwaltungskosten

	2019/2020	2018/2019
	CHF	CHF
Vermögensverwaltungskosten	29'518	28'489
Übrige Verwaltungskosten	10'352	21'789

Verpfändung von Aktiven

Die Aktiven sind jederzeit frei verfügbar und in keiner Weise belastet, sofern sie nicht als Deckung einzelner Fremdwährungs-Absicherungsgeschäfte dienen.

Eventualverbindlichkeiten

Es bestehen keine Verpflichtungen in irgendwelcher Form.

Stiftungsrats honorare

Es wurden keine Stiftungsrats honorare bezahlt.

Weitere Bemerkungen

Auch unter Berücksichtigung der aktuellen Corona/Covid19 Situation liegen uns keine Erkenntnisse vor, die auf eine Einschränkung oder Unsicherheit betreffend Fortführung der Stiftungstätigkeit hinweisen würden sowie die Einfluss auf die Bewertung der ausgewiesenen Aktiven oder Verbindlichkeiten haben und an dieser Stelle offengelegt werden müssten.

WERTSCHRIFTENINVENTAR (detailliert)

per 31.10.2020

Stiftung für wissenschaftliche Forschung an der Universität Zürich
an der Universität Zürich
CH-8001 Zürich

Securities Accounting
Pebe ID: 155

Valor Nr.	ISIN	Valoren Name	Whg	Anzahl/Nominal	Buchkurs	Buchwert in FW	FX BW	Buchwert in LW	Marktkurs	Marktwert in FW	FX MW	Marktwert in LW	Stille Reserven		
Depot Credit Suisse 0835-466535-95															
Obligationen Kantone															
50501192	CH0505011921	0.125 % Kt Genf		2019 - 28.05.2032	CHF	40'000.00	101.05	40'420.00	1.00	40'420.00	101.25	40'500.00	1.00	40'500.00	80.00
Total Obligationen Kantone						40'000.00		40'420.00		40'420.00		40'500.00		40'500.00	80.00
Obligationen übrige CHF															
25858638	CH0258586384	3/4 % PBB Schweiz Hyp.Inst.		2014 - 23.08.2024	CHF	100'000.00	105.49	105'490.00	1.00	105'490.00	104.56	104'560.00	1.00	104'560.00	(930.00)
26422701	CH0264227015	0.625 % PBB Schweiz Hyp.Inst.		2014 - 19.03.2025	CHF	100'000.00	105.36	105'360.00	1.00	105'360.00	104.51	104'510.00	1.00	104'510.00	(850.00)
26898817	CH0268988174	1/4 % Swisscom AG		2015 - 17.04.2023	CHF	100'000.00	102.35	102'350.00	1.00	102'350.00	101.50	101'500.00	1.00	101'500.00	(850.00)
27623766	CH0276237663	0.3 % Geberit AG		2015 - 17.04.2023	CHF	100'000.00	101.75	101'750.00	1.00	101'750.00	101.40	101'400.00	1.00	101'400.00	(350.00)
27913531	CH0279135310	1/4 % SGS Ltd		2015 - 08.05.2023	CHF	100'000.00	101.60	101'600.00	1.00	101'600.00	101.00	101'000.00	1.00	101'000.00	(600.00)
28234376	CH0282343760	2/5 % Westpac Banking Corp		2015 - 09.06.2023	CHF	100'000.00	102.55	102'550.00	1.00	102'550.00	101.80	101'800.00	1.00	101'800.00	(750.00)
28441568	CH0284415681	0.55 % Nordea Bank AB		2015 - 23.06.2025	CHF	100'000.00	104.30	104'300.00	1.00	104'300.00	103.75	103'750.00	1.00	103'750.00	(550.00)
Total Obligationen übrige CHF						700'000.00		723'400.00		723'400.00		718'520.00		718'520.00	(4'880.00)
Obligationen FW															
31253418	XS1346263137	0 % Kaupthing Bank hf.		2016 - 18.01.2031	GBP	28'746.00	9.68	2'782.08	1.28	3'552.31	4.73	1'359.73	1.19	1'611.41	(1'940.90)
Total Obligationen FW						28'746.00		2'782.08		3'552.31		1'359.73		1'611.41	(1'940.90)
Aktien															
1107539	CH0011075394	Akt Zurich Fin. Services			CHF	165.00	344.78	56'888.50	1.00	56'888.50	304.00	50'160.00	1.00	50'160.00	(6'728.50)
1200526	CH0012005267	Akt Novartis AG			CHF	1'980.00	86.09	170'458.20	1.00	170'458.20	71.49	141'550.20	1.00	141'550.20	(28'908.00)
1203204	CH0012032048	Akt Roche Holding AG			CHF	550.00	295.91	162'751.76	1.00	162'751.76	294.75	162'112.50	1.00	162'112.50	(639.26)
1213853	CH0012138530	Akt Credit Suisse Group AG			CHF	2'184.00	12.23	26'710.32	1.00	26'710.32	8.62	18'834.82	1.00	18'834.82	(7'875.50)
1213860	CH0012138605	Akt Adecco Group AG			CHF	150.00	58.48	8'772.00	1.00	8'772.00	45.00	6'750.00	1.00	6'750.00	(2'022.00)
1221405	CH0012214059	Akt LafargeHolcim Ltd			CHF	370.00	50.88	18'825.60	1.00	18'825.60	39.35	14'559.50	1.00	14'559.50	(4'266.10)
1222171	CH0012221716	Akt ABB Ltd			CHF	1'960.00	19.55	38'314.50	1.00	38'314.50	22.25	43'610.00	1.00	43'610.00	5'295.50
1225515	CH0012255151	Akt Swatch Group AG			CHF	40.00	273.00	10'920.00	1.00	10'920.00	193.95	7'758.00	1.00	7'758.00	(3'162.00)
12688156	CH0126881561	N'Akt Swiss Re AG			CHF	600.00	103.30	61'980.00	1.00	61'980.00	65.74	39'444.00	1.00	39'444.00	(22'536.00)
21048333	CH0210483332	Akt COMP FIN RICHEMONT SA			CHF	325.00	77.60	25'220.00	1.00	25'220.00	57.50	18'687.50	1.00	18'687.50	(6'532.50)
24476758	CH0244767585	Akt UBS Group AG			CHF	3'100.00	11.64	36'084.00	1.00	36'084.00	10.65	32'999.50	1.00	32'999.50	(3'084.50)
3886335	CH0038863350	Akt Nestle SA			CHF	2'300.00	103.51	238'068.50	1.00	238'068.50	103.10	237'130.00	1.00	237'130.00	(938.50)
43249246	CH0432492467	Akt Alcon AG			CHF	430.00	58.26	25'051.80	1.00	25'051.80	52.10	22'403.00	1.00	22'403.00	(2'648.80)
874251	CH0008742519	Akt Swisscom AG			CHF	80.00	504.00	40'320.00	1.00	40'320.00	466.30	37'304.00	1.00	37'304.00	(3'016.00)
900296	CH0009002962	N'Akt Barry Callebaut			CHF	15.00	2'080.00	31'200.00	1.00	31'200.00	1'893.00	28'395.00	1.00	28'395.00	(2'805.00)
Total Aktien						14'249.00		951'565.18		951'565.18		861'698.02		861'698.02	(89'867.16)

Valor Nr.	ISIN	Valoren Name	Whg	Anzahl/Nominal	Buchkurs	Buchwert in FW	FX BW	Buchwert in LW	Marktkurs	Marktwert in FW	FX MW	Marktwert in LW	Stille Reserven	
Anteile Anlagefonds														
10077844	CH0100778445	Ant CS Real Estate	Fund Green Property	CHF	535.00	148.60	79'501.00	1.00	79'501.00	151.90	1.00	81'266.50	1'765.50	
10888770	CH0108887701	Ant CSIMF Swiss Real Estat.	Securities EA	CHF	315.31	1'644.06	518'379.53	1.00	518'379.53	1'677.69	1.00	528'984.05	10'604.52	
11086914	CH0110869143	Ant CSIF (CH) Umbrella	Switzerland Small & M	CHF	18.00	2'012.94	36'232.94	1.00	36'232.94	2'069.13	1.00	37'244.34	1'011.40	
12648050	CH0126480505	Ant CSIMF Umbrella Gov	Div Gov Bonds Klasse	CHF	325.00	1'038.59	337'541.40	1.00	337'541.40	1'047.09	1.00	340'304.25	2'762.85	
1442087	CH0014420878	Ant UBS (CH) Property Fund	Swiss Mixed Sima	CHF	540.00	128.53	69'408.00	1.00	69'408.00	126.80	1.00	68'472.00	(936.00)	
18503719	CH0185037196	Ant CSIMF-Inflation Linked	Bonds CHF:Klasse -Z	CHF	120.00	921.88	110'625.50	1.00	110'625.50	902.12	1.00	108'254.40	(2'371.10)	
1968511	CH0019685111	Ant CS Real Estate Fund Int		CHF	30.00	1'210.00	36'300.00	1.00	36'300.00	1'055.00	1.00	31'650.00	(4'650.00)	
19987216	CH0199872166	Ant CSIMF Umbrella	Medium Term Bonds	CHF	72.01	934.65	67'307.80	1.00	67'307.80	922.46	1.00	66'430.03	(877.77)	
21698345	CH0216983459	Ant CSIMF Glb Corp. Bonds	Klasse -ZAH DUR hg	CHF	350.00	950.78	332'773.00	1.00	332'773.00	949.77	1.00	332'419.50	(353.50)	
23143246	LU1007181461	Ant CS Investment Funds 1	Global High Yield Bor	CHF	80.00	1'223.62	97'889.60	1.00	97'889.60	1'224.69	1.00	97'975.20	85.60	
24152843	LU1050624433	Ant responsAbility Global	Microfinance Fund FC	CHF	1'418.47	103.68	147'067.07	1.00	147'067.07	101.64	1.00	144'173.39	(2'893.68)	
25913226	CH0259132261	Ant -DAH- CS Index Fund	Bond Emerging Mark	CHF	190.88	953.81	182'061.89	1.00	182'061.89	891.05	1.00	170'082.73	(11'979.16)	
2616884	CH0026168846	Ant Swissinvest Real Estate	Schweiz	CHF	260.00	185.00	48'100.00	1.00	48'100.00	188.00	1.00	48'880.00	780.00	
276935	CH0002769351	Ant CS Real Estate Fund	Interswiss	CHF	1'020.00	213.30	217'566.00	1.00	217'566.00	189.00	1.00	192'780.00	(24'786.00)	
28186011	CH0281860111	Ant CSIF CH Bond Index Corp	Blue:Klasse -ZA-	CHF	587.44	1'009.83	593'215.70	1.00	593'215.70	1'000.13	1.00	587'519.37	(5'696.33)	
3084965	CH0030849654	Ant CSIF Pacific ex Japan	Index Blue:Klasse -Z/	CHF	56.32	829.62	46'727.66	1.00	46'727.66	669.54	1.00	37'711.17	(9'016.49)	
3106932	CH0031069328	Ant CS Real Estate Fund	LivingPlus:Schweiz	CHF	530.00	146.80	77'804.00	1.00	77'804.00	154.70	1.00	81'991.00	4'187.00	
36256137	LU1587908150	Ant CS Index Fund (Lux)	Equities Emerging Ma	CHF	175.00	1'014.41	177'521.75	1.00	177'521.75	1'104.02	1.00	193'203.50	15'681.75	
39571886	CH0395718866	Ant Schroder ImmoPLUS		CHF	1'290.00	177.60	229'104.00	1.00	229'104.00	158.50	1.00	204'465.00	(24'639.00)	
41414515	LU1809959270	Ant CSIF (Lux) Eq EMU ESG B	CSIF (Lux) Equity EM	EUR	160.00	1'076.36	172'217.50	1.09	187'110.01	941.70	1.07	160'863.95	(26'246.06)	
42413752	CH0424137526	Ant CSIF (CH) Umbrella -	Bd Corp.Global ex Cl	CHF	110.00	1'030.57	113'362.75	1.00	113'362.75	1'024.32	1.00	112'675.20	(687.55)	
4295376	CH0042953767	Ant CSIMF Umbrella	Swiss Bonds CHF:Kl	CHF	625.77	1'170.11	732'220.19	1.00	732'220.19	1'168.00	1.00	730'899.36	(1'320.83)	
4295394	CH0042953940	Ant CSIMF Umbrella	Foreign Bonds CHF:K	CHF	61.72	1'092.57	67'436.43	1.00	67'436.43	1'083.42	1.00	66'871.93	(564.50)	
45070509	LU1916457663	Ant CSIF Index Fund (Lux)	Equity Japan ESG Bl	JPY	130.00	113'213.00	14'717'690.00	0.91	134'328.94	110'611.00	0.88	126'067.41	(8'261.53)	
48765208	LU2023372878	Ant CSIF Equity Canada ESG		CAD	55.00	1'068.02	58'741.10	0.69	40'413.21	1'011.74	0.69	38'251.25	(2'161.96)	
51552048	IE00BJBYDP94	Ant CSIF (I) MSCI USA ESG		USD	6'100.00	109.14	665'735.89	0.99	656'376.18	119.76	0.92	669'572.77	13'196.59	
51654357	LU2096057083	Ant CSIF (Lux) Bond Green B		EUR	100.00	1'035.19	103'519.00	1.08	111'355.40	1'038.76	1.07	110'902.52	(452.88)	
54830214	LU2176898307	Ant CS Investment Funds 2	Env.Impact Eq.Fd DB	USD	105.00	1'088.37	114'279.00	0.94	106'957.65	1'129.23	0.92	108'674.55	1'716.90	
Total Anteile Anlagefonds					0.00		0.00		5'554'687.60			0.00	5'478'585.37	(76'102.23)
Total Depot Credit Suisse 0835-466535-95										7'273'625.09			7'100'914.80	-172'710.29
Gesamt Total										7'273'625.09			7'100'914.80	-172'710.29

WERTSCHRIFTENINVENTAR (kumuliert)

per 31.10.2020

Stiftung für wissenschaftliche Forschung an der Universität Zürich
an der Universität Zürich
CH-8001 Zürich

Securities Accounting
Pebe ID: 155

	Buchwert in FW	Buchwert in LW	Marktwert in FW	Marktwert in LW	Stille Reserven
Depot Credit Suisse 0835-466535-95					
Total Obligationen Kantone	40'420.00	40'420.00	40'500.00	40'500.00	80.00
Total Obligationen übrige CHF	723'400.00	723'400.00	718'520.00	718'520.00	-4'880.00
Total Obligationen FW	2'782.08	3'552.31	1'359.73	1'611.41	-1'940.90
Total Aktien	951'565.18	951'565.18	861'698.02	861'698.02	-89'867.16
Total Anteile Anlagefonds	0.00	5'554'687.60	0.00	5'478'585.37	-76'102.23
Total Depot Credit Suisse 0835-466535-95		7'273'625.09		7'100'914.80	-172'710.29
Gesamt Total		7'273'625.09		7'100'914.80	-172'710.29

Bericht der Revisionsstelle zur Eingeschränkten Revision an den Stiftungsrat der

Stiftung für wissenschaftliche Forschung an der Universität Zürich, Zürich

Als Revisionsstelle habe ich die Jahresrechnung der Stiftung für wissenschaftliche Forschung an der Universität Zürich für das am 31. Oktober 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung ist der Stiftungsrat verantwortlich, während meine Aufgabe darin besteht, die Jahresrechnung zu prüfen. Ich bestätige, dass ich die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Zulassung und Unabhängigkeit erfülle.

Meine Revision erfolgte nach dem Schweizer Standard zur Eingeschränkten Revision. Danach ist diese Revision so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung erkannt werden. Eine Eingeschränkte Revision umfasst hauptsächlich Befragungen und analytische Prüfungshandlungen sowie den Umständen angemessene Detailprüfungen der beim geprüften Unternehmen vorhandenen Unterlagen. Dagegen sind Prüfungen der betrieblichen Abläufe und des internen Kontrollsystems sowie Befragungen und weitere Prüfungshandlungen zur Aufdeckung deliktischer Handlungen oder anderer Gesetzesverstösse nicht Bestandteil dieser Revision.

Bei meiner Revision bin ich nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen ich schliessen müsste, dass die Jahresrechnung nicht Gesetz und Statuten sowie dem Anlagereglement entspricht.

Zürich, 15. Dezember 2020

Zellner Treuhand



Ulrich Zellner

zugelassener Revisionsexperte