

GESCHÄFTSBERICHT 2005

NOVENTUS *COLLECT*

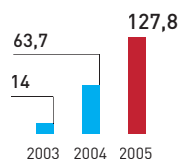
NOVENTUS *COLLECT PLUS*

NOVENTUS

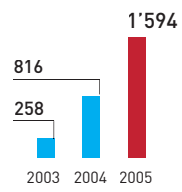
Solide Vorsorgelösungen

Kennzahlen

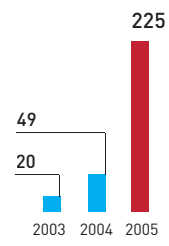
Vermögen
(in CHF Mio)



Anzahl
Versicherte



Anzahl
Vorsorgewerke



Das zweite Jahr von NoventusCollect und NoventusCollect Plus



NoventusCollect und NoventusCollect Plus haben sich im Jahr 2005 sehr erfreulich entwickelt. Die Anzahl der aktiven Versicherten und das Vorsorgekapital haben sich verdoppelt, die Zahl der Anschlüsse von Unternehmen vervierfachte sich gar. In diesen Zahlen sind jedoch wichtige Erfolge des Jahres 2005 noch nicht berücksichtigt:

- NoventusCollect vereinbarte mit verschiedenen Regionalbanken eine Zusammenarbeit, die sich erst teilweise in Zahlen ausdrückt. Auf den 1. Januar 2006 werden zusätzliche von diesen Banken betreute Vorsorgekunden zu NoventusCollect wechseln.
- Mit der in Lausanne domizilierten Sammelstiftung L'Egide, die ihre Geschäftstätigkeit schrittweise beenden wird, wurde in Zusammenarbeit mit den Aufsichtsbehörden ein Abkommen zur nahtlosen Weiterführung der Vorsorge für die Versicherten getroffen. Durch innovative Vorgehensweisen konnte den aktiven Versicherten und Rentnern von L'Egide eine zukunftsgerichtete Lösung vorgeschlagen werden. Viele Vorsorgewerke haben die gebotene Chance zu einem Wechsel zu NoventusCollect auf den 1. Januar 2006 genutzt.
- Seit dem 1. Januar 2006 steht das im Jahr 2005 entwickelte, viel versprechende Anlageprogramm NoventusCollect Enhanced für die Geschäfts- und Firmenkunden der UBS zur Verfügung. Es basiert auf Konzepten und Instrumenten, die grosse institutionelle Investoren erfolgreich anwenden.

Diese Erfolge sind nicht nur Garant für ein weiteres stetiges Wachstum, sondern auch Bestätigung dafür, dass die Solidität und Transparenz unserer Vorsorgeangebote von vielen Partnern anerkannt wird.

Die Resultate unserer Anlage NoventusCollect Basic, des grössten Anlageprogramms von NoventusCollect, bereiteten ebenfalls Freude. Mit einer Performance von über 7.3% nach Kapitalanlagekosten wurden im Vergleich zu anderen Sammelstiftungen und Pensionskassen zwar keine Rekorde erzielt – aber auch nicht angestrebt. NoventusCollect verzichtet zugunsten der Solidität auf eine aggressive Anlagestruktur. Gemessen am Risiko war die Performance optimal, welche es auch erlaubt, in der Kaderstiftung NoventusCollect Plus eine Verzinsung von 4% auf den Altersguthaben auszurichten. Bei NoventusCollect wurden die Wertschwankungsreserven, die einzig den angeschlossenen Unternehmen gehören, gestärkt.

Dieser Geschäftsbericht will Ihnen einen schnellen Einblick in die zusammengefassten Zahlen von NoventusCollect und NoventusCollect Plus ermöglichen. Sie sind jedoch herzlich eingeladen, einen vertieften Blick in die umfassenden Jahresrechnungen 2005 zu werfen, die bereits im Vorjahr auf die neue Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 16 umgestellt worden sind. Dank aussagekräftiger Vorjahreszahlen können Sie erkennen, dass der Schutz des Vermögensertrages für unsere Versicherten ernst genommen wird, und nicht nur eine Werbefloskel darstellt.

Das Jahr 2005 bestätigt uns, dass unsere faire und solide Vorsorge, die den Versicherten ins Zentrum stellt und die Unternehmer vor Risiken schützt, ein echtes Bedürfnis erfüllt. Mit dieser einfachen aber uns alle herausfordernden Formel werden NoventusCollect und NoventusCollect Plus weiterhin sehr erfolgreich sein.

Adrian Schmid, Geschäftsführer

Zusammengefasste Bilanzen per 31. Dezember 2005

Aktiven

in CHF	2005	2004
Vermögensanlagen	142'041'777	77'674'825
Operative Flüssige Mittel	13'941'024	17'474'851
Gepoolte Anlagen	71'946'694	39'358'221
Individuelle Anlagen	20'615'949	19'674'281
Anlagen Kontolösung	31'212'311	0,00
Guthaben bei Arbeitgebern (Beiträge)	2'272'031	1'152'123
Sonstige Forderungen	2'053'768	15'349
Aktive Rechnungsabgrenzung	1'120'738	60'085
Total Aktiven	143'162'515	77'734'910

Passiven

Verbindlichkeiten	6'797'705	11'485'284
Passive Rechnungsabgrenzung	1'520'293	29'322
Arbeitgeber-Beitragsreserve Vorsorgewerke	1'087'688	189'587
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	127'751'271	63'711'651
Wertschwankungsreserve	6'005'558	2'319'066
Total Passiven	143'162'515	77'734'910

Zusammengefasste Betriebsrechnungen

1. Januar bis 31. Dezember 2005

Betriebsrechnung		
in CHF	2005	2004
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	19'121'301	11'885'771
Eintrittsleistungen	61'893'259	45'125'371
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	81'014'560	57'011'142
Reglementarische Leistungen	-1'481'183	-1'067'264
Austrittsleistungen	-14'579'185	-5'470'089
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-64'590'098	-49'562'910
Ertrag aus Versicherungsleistungen	485'322	621'599
Versicherungsaufwand	-3'165'800	-1'979'808
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	7'183'400	1'545'554
Sonstiger Ertrag	122'369	112'528
Sonstiger Aufwand	-1'000	-14'550
Verwaltungsaufwand	-424'931	-370'363
Ertragsüberschuss vor Bildung Schwankungsreserve	4'563'454	825'839
Bildung Wertschwankungsreserve	-4'563'454	-825'839

Die dargestellte Bilanz und Betriebsrechnung sind Zusammenfassungen der Bilanzen und Betriebsrechnungen von NoventusCollect und NoventusCollect Plus. Deren Jahresrechnungen wurden entsprechend der Vorschriften der BVV2 und Swiss GAAP FER 26 erstellt. Sie sind unter www.noventus.ch vollumfänglich einzusehen.

Revisionsbericht

BDO Visura als Kontrollstelle bestätigt in ihren Berichten vom 4. Juli 2006 für NoventusCollect und NoventusCollect Plus, dass die Jahresrechnung, Geschäftsführung und Vermögensanlage sowie die Alterskonten dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen entsprechen, und empfiehlt die Jahresrechnung zu genehmigen.

Anlagen

Anlagepläne für Unternehmen aller Grössen

Die offene Anlageplattform von *NoventusCollect* und *NoventusCollect Plus* erlaubt verschiedene Anlagemöglichkeiten:

Poolanlage *NoventusCollect Basic*

Die Vorsorgevermögen werden in einem gepoolten diversifizierten Wertschriftenportfolio angelegt. Das Portfolio ist so gewählt, dass die notwendige Verzinsung gemäss BVG erreicht werden kann. Geachtet wird auf eine kostengünstige und breit diversifizierte Umsetzung. Trotz beschränkten Anlagerisiken ist bei gutem Verlauf der Kapitalmärkte eine Mehrverzinsung der Altersguthaben möglich. So wurden die Altersguthaben von *NoventusCollect Plus* im 2005 mit 4% verzinst. Quartalsweise erscheint zur dieser Anlage ein Factsheet, das auf www.noventus.ch veröffentlicht wird.

Poolanlage *NoventusCollect Enhanced*

Diese Anlage ist den Kunden der UBS vorbehalten. Die Vorsorgevermögen werden in einem gepoolten diversifizierten Wertschriftenportfolio angelegt. Das Portfolio ist so gewählt, dass die notwendige Verzinsung gemäss BVG erreicht werden kann. Mit der Durchführung auf der globalen Investment-Plattform von UBS Global Asset Management werden die modernsten Anlageprodukte und -strategien für die Vorsorge verfügbar. Trotz beschränkten Anlagerisiken ist bei gutem Verlauf der Kapitalmärkte eine Mehrverzinsung der Altersguthaben möglich. Die UBS erstellt quartalsweise ein Factsheet, das auf www.noventus.ch veröffentlicht wird.

Kontolösung Regionalbanken

Diese Anlage ist den Kunden der mit *NoventusCollect* zusammenarbeitenden Regionalbanken vorbehalten:

AEK Amtersparniskasse Schwarzenburg
AEK Thun 1826
BBO Bank Brienz Oberhasli
Bezirks-Sparkasse Dielsdorf
Ersparniskasse des Amtsbezirks Interlaken
Ersparniskasse Rüeggisberg
Regiobank Solothurn
Spar- und Leihkasse Bucheggberg
Spar- und Leihkasse Frutigen

Die Vorsorgevermögen werden auf einem Vorsorgekonto der Regionalbank angelegt. Die Vorsorgemittel bleiben in der Region und werden von der Bank mindestens zum BVG-Mindestzinssatz verzinst.

Anlagepläne für grössere Unternehmen

Anlageplan G (für Unternehmen mit 50 Versicherten und mehr)

Der Anlageplan G lässt die Freiheit, unter Beachtung der Risikofähigkeit des Vorsorgewerkes und der Risikoneigung der Personalvorsorgekommission eine für das Vorsorgewerk optimale Anlagestrategie zu wählen. Es bestehen in diesem Plan keinerlei Solidaritäten mit anderen Anlegern der Stiftung.

Entwicklungen und Statistiken

Entwicklungen und Statistiken	2005	2004	2003
Anzahl Vorsorgewerke	225	49	20
Anzahl Versicherte	1'594	816	258
Vorsorgekapital und technische Reserve (Mio, CHF)	127,8	63,7	14
Deckungsgrad ¹ NoventusCollect	103,2 %	102,6%	117,1%
Deckungsgrad ¹ NoventusCollect Plus	112,3 %	106,7 %	109,1 %
Deckungsgrad Anlageplan Basic ² NoventusCollect	104,1 %	100,8 %	100,3 %
Deckungsgrad Anlageplan Basic ² NoventusCollect Plus	106,1 %	106,2 %	109,1 %

¹ Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2 ermittelt:

² gepoolte Anlagen mit gemeinschaftlicher Reservebildung aller Anschlüsse

Organisation von NoventusCollect und NoventusCollect Plus

Rechtsform und Zweck

Die Stiftung NoventusCollect bezweckt gemäss Urkunde vom 14.11.2003 die obligatorische berufliche Vorsorge und die Stiftung NoventusCollect Plus die überobligatorische berufliche Vorsorge für Arbeitnehmer und Arbeitgeber bei Alter und Invalidität bzw. bei Tod für deren Hinterbliebene.

Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

NoventusCollect ist unter der Register-Nr. C1 108 registriert. Beide Stiftungen sind dem Sicherheitsfond angeschlossen.

Experten, Kontrollstelle, Aufsichtsbehörde, Berater

Experte für berufliche Vorsorge: Alfred Sutter, Zürich
Kontrollstelle: BDO Visura, Luzern
Aufsichtsbehörde: BSV, Bundesamt für Sozialversicherungen
Berater: ECOFIN Investment Consulting AG, Zürich

Stiftungsrat

Prof. Dr. Martin Janssen, Präsident
Eveline Brülisauer, Mitglied
Christoph Feusi, Mitglied

Für das Geschäftsjahr 2006 wird der Stiftungsrat neu konstituiert.

Geschäftsführung

Noventus PensionsPartner AG, Zürich

Verwaltung

VVPK Consulting GmbH, Rotkreuz

Versicherungstechnisches Gutachten

Das letzte veröffentlichte Gutachten von 1.1.2005 (NoventusCollect Plus) bzw. 1.1.2004 (NoventusCollect) enthält keine speziellen Bemerkungen und bestätigt, dass die Vorsorgeeinrichtung ihre Verpflichtungen aus versicherungstechnischer Sicht erfüllen kann und dass die reglementarischen und versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen.

Versicherungstechnische Risiken

Die Stiftung ist für Leistungen im Alter sowie bei Tod und Invalidität vollständig bei schweizerischen Versicherungsgesellschaften rückgedeckt.

Noventus*Collect* Plus
Noventus*Collect*
Neumünsterallee 6
CH-8032 Zürich
Tel: +41 43 499 3636
Fax: +41 43 499 3640
E-Mail: info@noventus.ch
www.noventus.ch

WPK Consulting GmbH
Grundstr. 18
Postfach 679
CH-6343 Rotkreuz
Tel: +41 41 798 11 72
Fax: +41 41 798 11 79
E-Mail: info@vvpk.ch

Noventus*Collect* Plus
Noventus*Collect*-
Neumünsterallee 6
CH-8032 Zürich
Tel: +41 43 499 3636
Fax: +41 43 499 3640
E-Mail: info@noventus.ch
www.noventus.ch