

An den Stiftungsrat der

NoventusCollect Plus

Grundstrasse 18
6343 Rotkreuz

**Bericht der Revisionsstelle
zur Jahresrechnung 2020**

(umfassend die Zeitperiode vom 1.1. - 31.12.2020)

12. Mai 2021
13671900/21307618/E/pu/uzi

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

an den Stiftungsrat der NoventusCollect Plus, Rotkreuz

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der NoventusCollect Plus, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Art. 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Art. 48 BVV 2 massgebend.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs.1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Luzern, 12. Mai 2021

BDO AG

Bruno Purtschert

Philipp Schlumpf

Leitender Revisor

Zugelassener Revisionsexperte

Zugelassener Revisionsexperte

Beilagen

Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

BILANZ

	Index Anhang	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen	6	19'801'584	29'638'246
Operative Flüssige Mittel (Stiftung, Typ K und Typ A)		217'789	68'694
Forderung gegenüber NoventusCollect (Typ K)		11'746'809	10'100'812
Individuelle Anlagen (Typ G)		0	12'226'838
Kontolösung (Typ GK)		1'779'032	2'022'767
Wertschriftenlösung (Typ A)		3'847'414	3'229'022
Wertschriftenlösung (Typ R)		1'675'322	1'407'676
Guthaben bei Arbeitgebern (Beiträge)		271'217	311'245
Sonstige Forderungen		264'001	271'193
Aktive Rechnungsabgrenzung		0	0
Total Aktiven		19'801'584	29'638'246
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		170'530	9'565
Freizüigkeitsleistungen und Renten		105'852	3'629
Banken / Versicherungen		0	0
Andere Verbindlichkeiten		64'678	5'936
Passive Rechnungsabgrenzung		51'171	77'273
Arbeitgeber-Beitragsreserve	6	93'405	98'568
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht		93'405	98'568
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	5	15'942'615	25'928'070
Vorsorgekapital Aktive Versicherte		15'816'115	25'801'570
Vorsorgekapital Rentner		0	0
Technische Rückstellungen		126'500	126'500
Wertschwankungsreserve	6	2'286'775	2'245'389
Freie Mittel / Unterdeckung Anschlüsse		851'544	879'696
Freie Mittel Gepoolte Anlagen (Typ K)		833'563	862'553
Freie Mittel der Vorsorgewerke (Typ GK)	7	17'981	17'143
Freie Mittel Stiftung (Betriebskapital)	5	405'544	399'686
Stand zu Beginn der Periode		399'686	445'743
Ertrags- /Aufwandüberschuss		5'858	-46'057
Total Passiven		19'801'584	29'638'246

BETRIEBSRECHNUNG

	Index Anhang	2020 CHF	2019 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		4'937'041	2'533'804
Beiträge Arbeitnehmer		585'743	649'441
Beiträge Arbeitgeber		1'229'049	1'195'705
Finanzierung Beiträge aus Arbeitgeber-Beitragsreserve		-6'100	-10'975
Verteilung/Finanzierung Beiträge aus freien Mitteln der Vorsorgewerke		0	0
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		3'128'349	689'633
Einlagen in freie Mittel		0	0
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve		0	10'000
Eintrittsleistungen		191'011	5'458'286
Freizügigkeitseinlagen Einzeleintritte		191'011	5'458'286
Freizügigkeitseinlagen bei Übernahmen		0	0
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve bei Übernahmen		0	0
Einlagen in die technischen Rückstellungen bei Übernahmen		0	0
Einlagen in die Wertschwankungsreserven bei Übernahmen		0	0
Einlagen in die freien Mittel bei Übernahmen / Übernahmen Unterdeckung		0	0
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		0	0
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		5'128'052	7'992'090
Reglementarische Leistungen		-1'406'889	-1'020'583
Altersrenten		-231'346	-231'346
Hinterlassenenrenten		-5'226	-6'968
Invalidenrenten		0	-4'729
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-1'170'317	-777'540
Austrittsleistungen		-14'118'880	-1'262'678
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-13'978'119	-1'168'822
Freizügigkeitsleistungen bei Vertragsauflösung		0	0
Vorbezüge WEF/Scheidung		0	-90'000
Übertrag Freie Mittel, AGBR und Wertschwankungsreserven an neue Stiftung		-140'761	-3'856
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-15'525'769	-2'283'261
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	5	9'989'781	-6'209'535
Veränderung Vorsorgekapital Aktive Versicherte		10'361'347	-5'600'671
Veränderung technische Rückstellungen		0	-55'000
Verzinsung des Sparkapitals		-375'892	-553'872
Gewinn (-) / Verlust (+) Anschlüsse Typ G und GK		-837	0
Veränderung freie Mittel der Vorsorgewerke inkl. Verzinsung		0	0
Veränderung Arbeitgeberbeitragsreserven inkl. Verzinsung		5'163	9
Ertrag aus Versicherungsleistungen	5	236'572	243'043
Versicherungsleistungen		236'572	243'043
Überschussanteile aus Versicherungen		0	0
Abgrenzung für Überschussanteile an Anschlüsse		0	0
Versicherungsaufwand	5	-248'159	-211'097
Risikoprämien		-232'087	-196'843
Kostenprämien		-15'158	-12'842
Einmaleinlagen an Versicherungen		0	0
Beiträge an Sicherheitsfonds		-914	-1'412
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-419'523	-468'761

Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6	606'357	1'928'786
Erfolg operative Flüssige Mittel (alle Typen ausser GK)/Verzugszinsen		-11'996	-6'577
Vermögenserfolg gepoolte Anlagen (Typ K)		658'346	1'137'773
Vermögenserfolg individuelle Anlagen (Typ G)		-174'928	652'544
Vermögenserfolg Anlagen Kontolösung (Typ GK)		19'959	22'322
Vermögenserfolg Wertschriftenlösung (Typ A)		109'000	200'645
Vermögenserfolg Wertschriftenlösung (Typ R)		74'238	58'810
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage (inkl. TER)		-68'262	-136'731
Sonstiger Ertrag		365	0
Retrozessionen	6	0	0
Übrige Erträge		365	0
Sonstiger Aufwand		0	0
Verwaltungsaufwand	7	-168'945	-202'650
Kosten für die allgemeine Verwaltung		-114'580	-123'575
Kosten für Marketing und Werbung		-22'951	-48'184
Kosten für die Makler- und Brokertätigkeit		-3'549	-2'500
Kosten für die Revisionsstelle und die Expertin für berufliche Vorsorge		-15'051	-16'142
Kosten für die Aufsichtsbehörden		-12'812	-12'250
Ertrags- / Aufwandüberschuss vor Veränderung Wertschwankungsreserve		18'255	1'257'375
Veränderung Wertschwankungsreserven	6	-41'386	-591'894
Veränderung Freie Mittel (Typ K + Typ G) und Unterdeckung	6	28'990	-711'538
Ertrags- / Aufwandüberschuss		5'858	-46'057

ANHANG

1 Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Die Stiftung NoventusCollect Plus bezweckt gemäss Urkunde vom 20.08.2020 die überobligatorische berufliche Vorsorge für Arbeitnehmer und Arbeitgeber bei Alter und Invalidität bzw. bei Tod für deren Hinterbliebene.

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist nicht registriert. Sie entrichtet dem Sicherheitsfonds Beiträge.

1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde
Organisationsreglement
Vorsorgereglement, (in Kraft ab 01.11.2019)
Anlagereglement Typ K
Anlagereglement Typ G
Anlagereglement Typ GK
Anlagereglement Typ A
Anlagereglement Typ R
Reglement Teilliquidation
Reglement Rückstellungen

Gültig ab

25.10.2020 (Verfügungsdatum)
Ausgabe 2019, Version 2.2
Ausgabe 2020, Version 1.0
Ausgabe 2020, Version 1.0
Ausgabe 2015, Version 1.3
Ausgabe 2020, Version 1.0
Ausgabe 2020, Version 1.0
Ausgabe 2020, Version 1.0
Ausgabe 2019, Version 1.0
im Organisationsreglement enthalten

1.4 Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung

Dr. Urs E. Zurfluh
Georgette Zeiter
Dr. Markus Graf

Funktion

Präsident
Vizepräsidentin
Mitglied

Amtsduer

bis Juni 2023, AG-Vertreter
bis Juni 2023, AG-Vertreterin
bis Juni 2023, AN-Vertreter

Christoph Eck
Andrea Schäfli

Geschäftsführer
Stv. Geschäftsführerin

Die Stiftungsräte und die weiteren Zeichnungsberechtigten zeichnen kollektiv zu zweien.

Der Stiftungsrast ist für die Führung der Vorsorgeeinrichtung nach Massgabe der gesetzlichen Vorschriften verantwortlich. Die Arbeitgebervertreter werden von der Stifterin ernannt. Der Arbeitnehmervertreter wird von den Versicherten gewählt.

Für jedes Vorsorgewerk besteht eine Personalvorsorgekommission, die für die Führung des Vorsorgewerks verantwortlich ist.

Adresse

NoventusCollect Plus

Grundstrasse 18, 6343 Rotkreuz

Telefon / E-Mail

041 798 11 77 / info@noventus.ch

1.5 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge

Exactis AG, Winterthur (Vertragspartner)

Jürg Keller (ausführender Experte)

Revisionsstelle

BDO AG, Luzern

Bruno Purtschert

Aufsichtsbehörde

Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA)

Referenznummer NZG-1277

1.6 Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2020	31.12.2019
	Anzahl	Anzahl
Gepoolte Anlagen (Typ K)	18	15
Individuelle Anlagen (Typ G)	0	1
Kontolösung (Typ GK)	12	11
Wertschriftenlösung (Typ A)	6	4
Wertschriftenlösung (Typ R)	5	6
Reine Risikoverträge	1	2
	42	39
	2020	2019
Angeschlossene Arbeitgeber per 01.01.	39	36
Neuanschlüsse Typ K	3	3
Neuanschlüsse Typ G	0	0
Neuanschlüsse Typ GK	1	0
Neuanschlüsse Typ A	2	0
Neuanschlüsse Typ R	0	1
Neuanschlüsse Reine Risikoverträge	0	0
Abgänge Typ K	0	0
Abgänge Typ G	-1	0
Abgänge Typ GK	0	-1
Abgänge Typ A	0	0
Abgänge Typ R	-1	0
Abgänge Reine Risikoverträge	-1	0
Angeschlossene Arbeitgeber per 31.12.	42	39

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte

	31.12.2020	31.12.2019
Gepoolte Anlagen (Typ K)	161	116
Individuelle Anlagen (Typ G)	0	2
Kontolösung (Typ GK)	27	25
Wertschriftenlösung (Typ A)	14	12
Wertschriftenlösung (Typ R)	9	10
Reine Risikoverträge	1	17
Total Aktive Versicherte	212	182

Teilinvaliden werden sowohl als aktive Versicherte als auch als Rentner gezählt.

Aktive Versicherte per 01.01.	182	166
Eintritte	65	25
Austritte	-35	-9
Aktive Versicherte per 31.12.	212	182

2.2 Rentenbezüger

	dav. rückgedeckt 31.12.2020	dav. rückgedeckt 31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Altersrentner	4	4	4	4
Invalidenrentner	0	1	0	1
Invaliden-Kinderrenten	0	0	0	0
Witwen und Witwer	0	0	0	0
Waisen	0	1	0	1
Total Rentner	4	6	4	6

Die Alters- und Invalidenrenten stammen aus Vertragsübernahmen und sind nicht in der Stiftung entstanden. Die Deckungskapitalien für die gesamten Rentenleistungen bei Alter, Tod und Invalidität sind bei den rückdeckenden Versicherern bilanziert. In der Stiftung werden nur die Altersguthaben der Invalidenrentner weiter geäufnet. In der Jahresrechnung werden die Rentenzahlungen als Durchlaufposten aufgeführt (Rentenzahlungen und Ertrag aus Versicherungsleistungen).

Teilinvaliden werden sowohl als aktive Versicherte als auch als Rentner gezählt. Unfallinvaliden, für die nur das Altersguthaben weitergeführt wird, werden ebenfalls als Rentner gezählt.

3 Art der Umsetzung des Zwecks

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Für jede angeschlossene Unternehmung wird ein separater Vorsorgeplan geführt. Dieser wird von der Personalvorsorgekommission des Vorsorgewerks bestimmt und genehmigt. Bei Altersrücktritt wird grundsätzlich eine Kapitalleistung bezahlt.

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Leistungen im Alter richten sich nach dem Beitragsprimat. Für Leistungen bei Tod und Invalidität kann sowohl das Leistungsprimat wie auch das Beitragsprimat angewandt werden. Die Vermögensanlage aller Anschlüsse der Typen K, GK, A und R werden gemeinsam geführt. Querfinanzierungen zwischen den einzelnen Vorsorgewerken bzw. den einzelnen Vorsorgewerkgruppen werden vermieden.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die vorliegende Jahresrechnung wird nach den Grundsätzen von Swiss GAAP FER 26 errichtet.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV 2 sowie Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind aktuelle bzw. tatsächliche Werte per Bilanzstichtag:

- Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag
- Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten: Nominalwert
- Wertschriften (inkl. Obligationen, Anlagestiftungen und -fonds): Kurswert, Obligationen inkl. Marchzins
- Abgrenzungen und nicht-technische Rückstellungen: Bestmögliche Schätzung der Geschäftsführung
- Vorsorgekapital Rentner und technische Rückstellungen: Siehe Ziffer 5.3 und 5.5
- Sollwert der Wertschwankungsreserve: Nach einem finanzökonomischen Ansatz (siehe Ziffer 6.3)

4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Keine.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Stiftung ist für alle Leistungen bei Tod und Invalidität vollständig bei schweizerischen Versicherungs- Gesellschaften rückgedeckt (Reglementsdeckung). Altersrenten (aus Vertragsübernahmen) wurden im Zeitpunkt des Vertragsbeginns eingekauft.

5.2 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Stand der Sparguthaben am 01.01.	25'801'570	19'647'027
Bildung (+) / Auflösung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte	-10'361'347	5'600'671
Verzinsung des Sparkapitals	375'892	553'872
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	15'816'115	25'801'570

Die Altersguthaben der Invaliden werden als Vorsorgekapital Aktive Versicherte geführt.

Die Verzinsung der verschiedenen Anlagegefässe wird durch den Stiftungsrat (Typ K, GK, R und A) bzw. die Personalvorsorgekommission (Typ G) festgelegt. Die Höhe der Verzinsung pro Anlagegefäss ist aus der Aufstellung "Wertschwankungsreserven pro Anlagegruppe und Vorsorgewerk" ersichtlich.

5.3 Vorsorgekapital Rentner

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Schadenreserven der rückdeckenden Versicherer	2'596'462	2'759'544

Die Deckungskapitalien für die gesamten Rentenleistungen bei Alter, Tod und Invalidität sind bei den Versicherungsgesellschaften bilanziert, wobei bereits für pendente Leistungsfälle Rückstellungen gebildet werden. Das Total der Schadenreserven (definitive und pendente Leistungsfälle) kann darum von Jahr zu Jahr stark schwanken.

Die Renten werden gemäss Beschluss des Stiftungsrats nicht der Teuerung angepasst.

5.4 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte Gutachten wurde per 01.01.2018 erstellt. Die Expertenbestätigung lautet folgendermassen:

Alle Vorsorgewerke sind per Bilanzstichtag in der Lage, alle gesetzlichen und weitergehenden reglementarischen Verpflichtungen gegenüber den aktiven Versicherten und Rentnern zu tragen.

Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.

Mit den technischen Rückstellungen und dem Versicherungsvertrag mit der Zürich Lebensversicherungs-Gesellschaft hat die NoventusCollect Plus im Sinne von Art. 43 Abs. 1 und 2 BVV 2 ausreichende Rückdeckungsmassnahmen getroffen.

Die berechnete Minimalrendite von durchschnittlich 1.8% basiert auf einer Verzinsung der Altersguthaben von 2.2% (für Typ GK: 1%). Die Minimalrenditen liegen damit eher unter den langfristig im Allgemeinen erwarteten Renditen (Typ GK: automatische Kongruenz zwischen Minimalrendite und erwartetem Ertrag). Hinzu kommt noch, dass die Verzinsung und damit die Minimalrendite jederzeit reduziert werden kann. Die Leistungsversprechen sind durch Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen, Beiträge und die erwarteten Vermögenserträge sichergestellt.“

Das vollständige versicherungstechnische Gutachten per 01.01.2018 kann auf Anfrage bei der Geschäftsführung bezogen werden.

Das nächste Gutachten wird per 01.01.2021 erstellt werden.

5.5 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Zusammensetzung Technische Rückstellungen

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Technische Rückstellungen für Rentner	126'500	126'500
Total Technische Rückstellungen	126'500	126'500

Die technischen Rückstellungen werden gemäss den Bestimmungen des Organisationsreglements (Anhang B) gebildet.

Diese Rückstellungen umfassen das Zehnfache der ausbezahlten Überschuss-Altersrenten, d.h. des nicht garantierten Teils der bei Versicherungsgesellschaften eingekauften Altersrenten, sowie die Kosten für die Verwaltung und den Sicherheitsfonds aller laufenden Renten für die nächsten 20 Jahre.

5.6 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

NoventusCollect Plus führt für die Gemeinschaft der Anschlüsse des Typs K, A und R sowie für jeden einzelnen Anschluss des Typs G und GK jeweils einen eigenen Deckungsgrad. Ein stiftungsübergreifender Deckungsgrad hat keine wirtschaftliche Relevanz und keine Aussagekraft.

5.6.1 Deckungsgrad und Jahresrechnung Anschlüsse Typ K

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Erforderliche Vorsorgekapitalien	8'941'435	7'531'258
Vorsorgekapitalien	8'941'435	7'531'258
Wertschwankungsreserve	1'967'116	1'656'877
Freie Mittel	833'563	862'553
Zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen verfügbar	11'742'113	10'050'688
Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	131.3%	133.5%
Vermögensertrag inkl. operative flüssige Mittel	656'346	1'137'773
Vermögensverwaltungskosten	-83'064	-87'920
Verzinsung Sparguthaben, AGBR, Kürzung/Zuschlag Teilliquidation	-292'032	-319'167
Ertrag aus Verwaltungsrechnung Stiftung	0	0
Betriebsergebnis vor Veränderung Wertschwankungsreserve	281'249	730'685

Der hier gezeigte Deckungsgrad gibt den gewichteten Durchschnitt des Deckungsgrades des Anlagegefässes wieder. Für die finanzielle Lage der Vorsorgewerke ist jedoch der individuelle Anspruch auf Wertschwankungsreserven massgebend, weshalb keine Freien Mittel ausgewiesen werden. Alle Vorsorgewerke haben eine Überdeckung. Die Vorsorgewerke werden über den Stand Ihrer individuellen Wertschwankungsreserve informiert.

5.6.2 Deckungsgrad und Jahresrechnung Anschlüsse Typ G

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Erforderliche Vorsorgekapitalien	0	11'899'594
Vorsorgekapitalien	0	11'899'594
Wertschwankungsreserve	0	366'451
Unterdeckung	0	0
Zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen verfügbar	0	12'266'045
Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	n/a	103.1%
Vermögensertrag inkl. operative flüssige Mittel	-185'760	652'544
Vermögensverwaltungskosten	-19'845	-86'021
Verzinsung Sparguthaben und AGBR	-20'086	-159'709
Übertrag Wertschwankungsreserve an neue VE	-140'761	0
Betriebsergebnis vor Veränderung Wertschwankungsreserve	-366'451	406'815

5.6.3 Deckungsgrad Anschlüsse Typ GK

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Erforderliche Vorsorgekapitalien (ohne freie Mittel Vorsorgewerke)	1'624'237	1'863'185
Vorsorgekapitalien	1'624'237	1'863'185
Kollektive Wertschwankungsreserve	32'100	32'105
Individuelle Freie Mittel	17'981	17'143
Zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen verfügbar	1'674'317	1'912'433
Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	103.1%	102.6%
Vermögensertrag inkl. operative flüssige Mittel	19'959	22'322
Vermögensverwaltungskosten	-323	-162
Verzinsung Sparguthaben, AGBR, Kürzung/Zuschlag Teilliquidation	-18'804	-24'991
Wertschwankungsreserve + Freie Mittel (Anschlüsse Typ GK zu Typ R)	0	-21'112
Ertrag aus Verwaltungsrechnung Stiftung	0	0
Betriebsergebnis vor Veränderung Wertschwankungsreserve	832	-23'942

Der hier gezeigte Deckungsgrad gibt den gewichteten Durchschnitt der Deckungsgrade aller Vorsorgewerke wieder, massgebend sind jedoch einzig die Deckungsgrade jedes einzelnen Vorsorgewerks. Jedes Vorsorgewerk wird über die Entwicklung seiner Deckungssituation jährlich informiert.

5.6.4 Deckungsgrad und Jahresrechnung Anschlüsse Typ A

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Erforderliche Vorsorgekapitalien	3'679'303	3'143'786
Vorsorgekapitalien	3'679'303	3'143'786
Wertschwankungsreserve	162'855	125'023
Freie Mittel	0	0
Zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen verfügbar	3'842'158	3'268'809
Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	104.4%	104.0%
Vermögensertrag inkl. operative flüssige Mittel	108'890	200'645
Vermögensverwaltungskosten	-38'846	-31'211
Verzinsung Sparguthaben, AGBR, Kürzung/Zuschlag Teilliquidation	-32'213	-44'410
Ausgleich Unterdeckung gemäss Entscheid des Stiftungsrats	0	0
Betriebsergebnis vor Veränderung Wertschwankungsreserve	37'832	125'023

5.6.5 Deckungsgrad und Jahresrechnung Anschlüsse Typ R

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Erforderliche Vorsorgekapitalien	1'571'141	1'363'748
Vorsorgekapitalien	1'571'141	1'363'748
Wertschwankungsreserve	124'704	64'932
Freie Mittel	0	0
Zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen verfügbar	1'695'845	1'428'680
Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	107.9%	104.8%
Vermögensertrag inkl. operative flüssige Mittel	75'248	58'810
Vermögensverwaltungskosten	-1'782	-1'088
Verzinsung Sparguthaben, AGBR, Kürzung/Zuschlag Teilliquidation	-13'694	-13'983
Wertschwankungsreserve + Freie Mittel (Anschlüsse Typ GK zu Typ R)	0	21'112
Betriebsergebnis vor Veränderung Wertschwankungsreserve	59'772	64'851

5.6.6 Jahresrechnung "Verwaltungsrechnung Stiftung"

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Über- / Unterfinanzierung Zürich Leben	26'538	80'991
Mutationserfolge	0	0
Überschuss Mobiliar Leben	0	0
Ergebnis Risikoprozess	26'538	80'991
Überschuss Beitrag Insolvenzdeckung Sicherheitsfonds	1'854	2'467
Verwaltungskosten Rentner	-200	-700
Bildung technische Rückstellungen	0	-55'000
Ergebnis Rentnerprozess	1'654	-53'233
Anlagegebühr K- und G-Anschlüsse / Retrozessionen	79'497	72'410
Zinserträge	-198	-94
Kosten Revision, Experte	-15'051	-16'142
Stiftungsrat (Honorar, Sozialabgaben)	-21'508	-26'482
Verkauf und Marketing	-22'951	-48'184
Kosten der Aufsicht	-12'812	-12'250
Nicht beitragsgedeckte Geschäftsführungs- und Verwaltungskosten	-28'131	-38'737
Finanzierungsdifferenz Provisionszahlungen an Broker	-448	576
Sonstige Verwaltungskosten	-731	-4'914
Ergebnis Verwaltungskostenprozess	-22'334	-73'815
Ergebnis Verwaltungsrechnung	5'858	-46'057
Zuweisungen gemäss Organisationsreglement	0	0
Ergebnis zu Gunsten / zu Lasten Betriebskapital	5'858	-46'057
Saldo Betriebskapital per Ende Jahr	405'544	399'686

Die Stiftung bildet ein Betriebskapital zur Deckung von Ertragsschwankungen in den einzelnen Prozessen.

Das Betriebskapital erhöhte sich im Berichtsjahr um das Ergebnis der Verwaltungsrechnung (Vorjahr: Reduktion).

Gemäss Organisationsreglement ist der Schlüssel für die Verwendung von positiven Ergebnissen der Verwaltungsrechnung der Risikobeitrag. Den Anschlüssen wird 50% des anteiligen Ergebnisses zugewiesen, die Überschüsse für die Vorsorgewerke des Typs GK dienen der Erhöhung der Wertschwankungsreserve für den Kontopool. Aufgrund der Geringfügigkeit und der Verluste der Vorjahre hat der Stiftungsrat entschieden, keine Zuweisungen vorzunehmen.

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.1 Anlagegruppen, Verantwortung, Anlagereglement

Die Stiftung bietet den Vorsorgewerken für die Anlage des Vorsorgevermögens fünf Anlagegruppen zur Auswahl an:

Gepoolte Anlage Typ K: Breit gestreutes Wertschriftenportfolio mit Kollektivanlagen; geregelt durch das Anlagereglement Typ K.

Individuelle Anlage Typ G: Das Vorsorgewerk legt eine eigene Anlagestrategie fest, wählt selber Vermögensverwalter aus und hat die der Anlagestrategie entsprechende Wertschwankungsreserve zu bilden. Der Deckungsgrad des Vorsorgewerks ist unabhängig von den Deckungsgraden der anderen Vorsorgewerke mit Typ G-Anlage und der Deckungsgrade der anderen vier Anlagegruppen. Im Gegenzug ist das Vorsorgewerk selber verpflichtet, bei allfälligen Unterdeckungen Sanierungsmassnahmen zu treffen. Geregelt durch das Anlagereglement Typ G.

Gepoolte Kontoanlage Typ GK: Vorsorgekonti bei qualifizierten Regionalbanken, die die Verzinsung des Kontos mindestens zum BVG-Mindestzinssatz garantieren. Die Anlage erfolgt in einem Kontopool der beteiligten Banken, um eine angemessene Schuldnerdiversifikation zu erreichen. Es ist eine Erweiterung der Einzelanlagebegrenzung vorgesehen, soweit die entsprechende Bank über eine überdurchschnittliche Eigenkapitalquote verfügt oder Sicherheiten hinterlegt. Geregelt durch das Anlagereglement Typ GK und die Zusammenarbeitsverträge der Stiftung mit den einzelnen Regionalbanken.

Wertschriftenlösung Typ A: Breit gestreutes Wertschriftenportfolio mit Kollektivanlagen; geregelt durch das Anlagereglement Typ A.

Wertschriftenlösung der Regionalbanken Typ R: 50% der Mittel sind in der Kontoanlage investiert, 50% in einem breit gestreuten Wertschriftenportfolio mit Kollektivanlagen; geregelt durch das Anlagereglement Typ R.

Die Verantwortung für die Vermögensanlage liegt

- für Vorsorgewerke der Anlagegruppen Typ K, GK, A und R beim Stiftungsrat,
- für Vorsorgewerke Typ G bei den Personalvorsorgekommissionen der jeweiligen Vorsorgewerke.

Die Umsetzung der Anlagegruppen Typ K, A und R erfolgt jeweils über ein mit der Stiftung NoventusCollect gemeinsam geführtes Depot. Jede Stiftung kann ihre getätigten Anlagen jederzeit verkaufen oder neue Anlagen tätigen. Die gemeinsame Anlagetätigkeit beruht auf einem Vertrag zwischen den Stiftungen NoventusCollect und NoventusCollect Plus.

Der Stiftungsrat hat das Stimmrecht gemäss VegÜV an die Ethos delegiert. Das Abstimmungs-Reporting ist auf der Website (Rubrik Dokumente) aufgeschaltet; ebenso die Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte.

Die Angaben zu Depotstelle und Vermögensverwalter finden sich in der Aufstellung "Wertschwankungsreserven pro Anlagegruppe und Vorsorgewerk".

6.2 Inanspruchnahme Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten

Anlage Typ K und Typ R: Die Anlagen dieser zwei Anlagegefässe sind via Noventus Collect angelegt. Dadurch verletzen diese Anlagen die Begrenzung je Schuldner (10%) und sind als alternative Anlage einzustufen. Die Anlagevorschriften von BVV2 sind jedoch innerhalb des Typs K und des Typs R eingehalten. Der Stiftungsrat erachtet diese Inanspruchnahme der Erweiterung gemäss Art. 50 BVV2 für zweckmässig.

Individuelle Anlagen (Typ G): Keine.

Kontolösung (Typ GK): Die Stiftung erweitert die gesetzlichen Anlagemöglichkeiten wie folgt: Überschreitung der gemäss Art. 54 BVV 2 geforderten Begrenzung einzelner Schuldner (10%) im Fall von 5 Regionalbanken (Vorjahr 5).

Wertschriftenlösung Typ A: Keine.

Der Stiftungsrat bzw. die Personalvorsorgekommissionen sind trotz Abweichungen von den verschiedenen Vorschriften der Meinung, dass die Sicherheit in Bezug auf die Erfüllung des Vorsorgezwecks gewährleistet ist.

6.3 Wertschwankungsreserve aller Anlagegruppen und Freie Mittel auf Stufe Anschluss

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Stand Wertschwankungsreserve und Freie Mittel am 01.01.	3'125'085	1'821'652
Auflösung / Bildung über die Betriebsrechnung	13'234	1'303'432
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	3'138'319	3'125'085

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird mit finanzökonomischen Methoden (Individuelle Anlagen Typ G: Praktikermethode) bestimmt.

6.3.1 Wertschwankungsreserve und freie Mittel der Vorsorgewerke Typ K

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Stand Wertschwankungsreserve und Freie Mittel am 01.01.	2'519'430	1'788'744
Bildung aus Verwaltungsrechnung	0	0
Auflösung / Bildung aus operativem Ergebnis	281'249	730'685
Wertschwankungsreserve Vorsorgewerke Typ K	2'800'679	2'519'430
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	1'967'116	1'656'877
Stand Freie Mittel am 01.01.	862'553	182'892
Auflösung / Bildung über die Betriebsrechnung	-28'990	679'661
Freie Mittel (+) bzw. Reservedefizit der Wertschwankungsreserve (-)	833'563	862'553

Die notwendige Wertschwankungsreserve wurde aufgrund der aktuellen Anlagestrategie festgelegt. Der Zielwert basiert auf einer finanzökonomischen Betrachtung unter Berücksichtigung eines Sicherheitsniveaus von 97.5% und eines Zeithorizonts von einem Jahr. Er beträgt 22% des Vorsorgekapitals.

6.3.2 Wertschwankungsreserve und freie Mittel der Vorsorgewerke Typ G

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Stand Wertschwankungsreserve und Freie Mittel am 01.01.	366'451	-40'363
Auflösung / Bildung über die Betriebsrechnung	-366'451	406'815
Wertschwankungsreserve Vorsorgewerke Typ G	0	366'451

Die notwendige Wertschwankungsreserve wird pro Vorsorgewerk aufgrund der aktuellen Anlagestrategie festgelegt. Der Zielwert basiert in der Regel auf der Praktikermethode unter Berücksichtigung eines Zeithorizonts von drei Jahren. Jedes Vorsorgewerk wird über die Entwicklung seiner Deckungssituation jährlich informiert.

6.3.3 Wertschwankungsreserve und freie Mittel der Vorsorgewerke Typ GK

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Stand Wertschwankungsreserve und Freie Mittel am 01.01.	49'248	73'190
Bildung aus Verwaltungsrechnung	0	0
Auflösung / Bildung aus operativem Ergebnis	832	-23'942
Wertschwankungsreserve Vorsorgewerke Typ GK	50'080	49'248
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	48'727	55'896
Freie Mittel (+) bzw. Reservedefizit der Wertschwankungsreserve (-)	-16'627	-23'791

Die notwendige Wertschwankungsreserve wurde in Ermangelung statistischer Daten aufgrund einer konservativen Einschätzung des Ausfallrisikos festgelegt. Die Zielgrösse beträgt 3% des Vorsorgekapitals.

6.3.4 Wertschwankungsreserve und freie Mittel der Vorsorgewerke Typ A

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Stand Wertschwankungsreserve und Freie Mittel am 01.01.	125'023	0
Bildung aus Verwaltungsrechnung	0	0
Auflösung / Bildung aus operativem Ergebnis	37'832	125'023
Wertschwankungsreserve Vorsorgewerke Typ A	162'855	125'023
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	643'878	471'568
Freie Mittel (+) bzw. Reservedefizit der Wertschwankungsreserve (-)	-481'023	-346'544

Die notwendige Wertschwankungsreserve wurde aufgrund der aktuellen Anlagestrategie festgelegt. Der Zielwert basiert auf einer finanzökonomischen Betrachtung unter Berücksichtigung eines Sicherheitsniveaus von 97.5% und eines Zeithorizonts von einem Jahr. Er beträgt 12 - 22% des Vorsorgekapitals, je nach Strategie des Vorsorgepools.

6.3.5 Wertschwankungsreserve und freie Mittel der Vorsorgewerke Typ R

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Stand Wertschwankungsreserve und Freie Mittel am 01.01.	64'932	81
Bildung aus Verwaltungsrechnung	0	0
Auflösung / Bildung aus operativem Ergebnis	59'772	64'851
Wertschwankungsreserve Vorsorgewerke Typ R	124'704	64'932
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	251'383	218'200
Freie Mittel (+) bzw. Reservedefizit der Wertschwankungsreserve (-)	-126'678	-153'267

Die notwendige Wertschwankungsreserve wurde aufgrund der aktuellen Anlagestrategie festgelegt. Der Zielwert basiert auf einer finanzökonomischen Betrachtung unter Berücksichtigung eines Sicherheitsniveaus von 97.5% und eines Zeithorizonts von einem Jahr. Er beträgt 16% des Vorsorgekapitals.

6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlage Typ K, A und R:

Die Anlagekategorien und Performance der Anlagen Typ K, A und R sind im entsprechenden Fact Sheet beschrieben, welches auf der Website eingesehen werden kann. Die Anlagevorschriften der BVV 2 werden eingehalten. Zum Bilanzstichtag bestanden keine Direktanlagen in derivative Instrumente und keine Wertschriftenausleihungen.

Individuelle Anlage Typ G:

Eine Darstellung der Anlagekategorien und der Performance ist für die Anlage Typ G nicht aussagekräftig, da die Anlagestrategie und -umsetzung in jedem Vorsorgewerk unterschiedlich ist. Die Bestimmungen nach BVV 2 sind unter Berücksichtigung der Erweiterungsbestimmungen für den einen Anschluss eingehalten.

Kontoanlage Typ GK:

Die Anlage erfolgt ausschliesslich in Forderungen, die auf einen festen Geldbetrag in CHF lauten (Bankkonten).

Die Angaben zur Performance finden sich in der Aufstellung "Wertschwankungsreserven pro Anlagegruppe und Vorsorgewerk".

6.5 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Gebühren Portfoliomanagement	47'007	67'886
Depotgebühren	0	0
Spesen / Courtagen	4'450	14'444
Kostenkennzahlen (TER)	16'805	54'401
Total Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	68'262	136'731

Vermögensverwaltungskosten Total

Total Vermögensanlagen	19'801'584	29'638'246
Transparente Anlagen	19'801'584	29'638'246
Intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV2	0	0

Kostentransparenzquote**100%****100%**

Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	51'457	82'331
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	16'805	54'401
Verbuchte Vermögensverwaltungskosten in Betriebsrechnung	68'262	136'731
in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.34%	0.46%

Performance des Gesamtvermögens

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	29'638'246	23'258'189
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	19'801'584	29'638'246
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	24'719'915	26'448'218
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	606'357	1'928'786

Performance auf dem Gesamtvermögen**2.5%****7.3%**

Bei der Performance des Gesamtvermögens handelt es sich um einen Durchschnittswert, der nur statistische Bedeutung hat. Für die einzelnen Vorsorgewerke des Typs G und die Vorsorgewerke des Typs K, R und A ist einzig die Performance des ihnen zugeordneten Vermögens wichtig. Die Performance der Vorsorgewerke des Typs GK entspricht mindestens dem BVG-Mindestzinssatz von 1.00% (Vorjahr 1.00%) und führt zu einer Glättung der Performance des Gesamtvermögens.

6.6 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve (AGBR)

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Kontokorrente (Forderungen) der Arbeitgeberfirmen	271'217	311'245

Die Stiftung fakturiert monatlich nachschüssig. Die Zahlungsfrist für die Monatsrechnungen beträgt 30 Tage. Aus diesem Grund werden die Arbeitgeber-Kontokorrente zinslos geführt. Bei Zahlungsverzug werden Mahnkosten erhoben.

	2020	2019
	CHF	CHF
Stand AGBR am 01.01.	98'568	98'577
Einlagen in AGBR	0	10'000
Verwendung für Beiträge	-6'100	-10'975
Übertrag AGBR an neue Vorsorgeeinrichtung	0	0
Verzinsung AGBR	937	966
Arbeitgeber-Beitragsreserve gemäss Bilanz	93'405	98'568

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Verwaltungsaufwand	2020	2019
	CHF	CHF
Geschäftsführung / Verwaltung	92'341	92'179
Stiftungsrat	21'508	26'482
Gebühren, Diverses	731	4'914
Kosten für die allgemeine Verwaltung	114'580	123'575
Kosten für Marketing und Werbung	22'951	48'184
Kosten für die Makler- und Brokertätigkeit	3'549	2'500
Kosten für die Revisionsstelle und die Expertin für berufliche Vorsorge	15'051	16'142
Kosten für die Aufsichtsbehörden	12'812	12'250
Total Verwaltungsaufwand	168'945	202'650

7.2 Kosten pro Versicherten (aktive Versicherte und Rentner)	2020	2019
	CHF	CHF
Verwaltungsaufwand	659	808
Marketing	106	256
Total der Kosten pro Versicherten	766	1'065

Seit 2005 werden die Provisionen für die Berater und Makler vollständig durch Beiträge der Vorsorgewerke finanziert. Alle Firmen, die von Brokern beraten werden, welche nicht auf Honorarbasis entschädigt werden, bezahlen einen zusätzlichen Beitrag in der Höhe der Brokerprovision. Dieser Betrag ist darum in den obenstehenden Kosten pro Versicherten nicht enthalten.

7.3 Freie Mittel der Vorsorgewerke

Diese Position enthält den Vorsorgewerken des Typs GK (Kontolösung) zugeordnete freie Mittel: In der Regel entsteht auf Ebene Anschluss ein kleiner Gewinn, da die monatlichen Beitragszahlungen sofort zu Zinserträgen für das Vorsorgewerk führen. Die Altersgutschriften werden demgegenüber den Versicherten erst nachschüssig ohne Zins gutgeschrieben. Der Gewinn wird zur Bildung von freien Mitteln verwendet. Im Falle einer Höherverzinsung oder der Verteilung von freien Mitteln resultiert ein Verlust bzw. werden Mittel aufgelöst.

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Es bestehen keine offenen Auflagen der Aufsichtsbehörde.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

9.1 Unterdeckung / Erläuterung der getroffenen Massnahmen (Art. 44 BVV 2)

Kein Vorsorgewerk ist per Ende des Berichtsjahres in Unterdeckung (Vorjahr: 0 Vorsorgewerke).

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es bestehen keine weiteren ausweispflichtigen Ereignisse.

Wertschwankungsreserven pro Anlagegruppe und Vorsorgewerk

Typ K

31.12.2020			
Deckungsgrad	Anzahl Anschlüsse	Vorsorgekapital	Über- bzw. Unterdeckung
Nicht zugeordnet			726'862
120.0% und mehr	6	3'663'502	1'271'903
115.0% - 119.9%	3	4'000'700	731'766
110.0% - 114.9%			
105.0% - 109.9%	4	1'001'147	64'407
100.0% - 104.9%	5	276'086	5'741
95.0% - 99.9%			
90.0% - 94.9%			
89.9% und weniger			
Total	18	8'941'435	2'800'679

Vermögensverwalter UBS Asset Management Switzerland AG
(beaufsichtigt durch) (Finma)
Depotstelle UBS Switzerland AG
Performance (TWR) 5.72%
Verzinsung der AGH 4.00%

Typ G

31.12.2020			
Deckungsgrad	Anzahl Anschlüsse	Vorsorgekapital	Über- bzw. Unterdeckung
Nicht zugeordnet			
120.0% und mehr			
115.0% - 119.9%			
110.0% - 114.9%			
105.0% - 109.9%			
100.0% - 104.9%			
95.0% - 99.9%			
90.0% - 94.9%			
89.9% und weniger			
Total	0	0	0

Vermögensverwalter n/a
(beaufsichtigt durch) n/a
Depotstelle n/a
Performance (TWR) n/a
Verzinsung der AGH n/a

31.12.2019			
Deckungsgrad	Anzahl Anschlüsse	Vorsorgekapital	Über- bzw. Unterdeckung
Nicht zugeordnet			726'565
120.0% und mehr	6	4'586'649	1'325'655
115.0% - 119.9%	3	2'271'151	427'352
110.0% - 114.9%	1	58'689	6'956
105.0% - 109.9%	1	261'660	17'718
100.0% - 104.9%	4	353'110	15'183
95.0% - 99.9%			
90.0% - 94.9%			
89.9% und weniger			
Total	15	7'531'258	2'519'430

UBS Asset Management Switzerland AG
(Finma)
UBS Switzerland AG
12.07%
5.00%

31.12.2019			
Deckungsgrad	Anzahl Anschlüsse	Vorsorgekapital	Über- bzw. Unterdeckung
Nicht zugeordnet			
120.0% und mehr			
115.0% - 119.9%			
110.0% - 114.9%			
105.0% - 109.9%			
100.0% - 104.9%	1	11'899'594	366'451
95.0% - 99.9%			
90.0% - 94.9%			
89.9% und weniger			
Total	1	11'899'594	366'451

Bank Julius Bär & Co. AG
(Finma)
Bank Julius Bär & Co. AG
8.79%
1.00%

Typ GK

31.12.2020			
Deckungsgrad	Anzahl Anschlüsse	Vorsorgekapital	Über- bzw. Unterdeckung
Nicht zugeordnet			32'100
120.0% und mehr	1	18'531	5'297
115.0% - 119.9%			
110.0% - 114.9%			
105.0% - 109.9%			
100.0% - 104.9%	11	1'605'706	12'684
95.0% - 99.9%			
90.0% - 94.9%			
89.9% und weniger			
Total	12	1'624'237	50'081
Vermögensverwalter	Diverse Regionalbanken (Kontopool)		
(beaufsichtigt durch)	(Finma)		
Depotstelle	Diverse Regionalbanken (Kontopool)		
Performance (TWR)	1.00%		
Verzinsung der AGH	1.00%		

Typ A

31.12.2020			
Deckungsgrad	Anzahl Anschlüsse	Vorsorgekapital	Über- bzw. Unterdeckung
Nicht zugeordnet			317
120.0% und mehr			
115.0% - 119.9%			
110.0% - 114.9%			
105.0% - 109.9%	3	2'047'212	128'680
100.0% - 104.9%	3	1'632'090	33'859
95.0% - 99.9%			
90.0% - 94.9%			
89.9% und weniger			
Total	6	3'679'303	162'855
Vermögensverwalter	Bank Julius Bär & Co. AG		
(beaufsichtigt durch)	(Finma)		
Depotstelle	Bank Julius Bär & Co. AG		
Performance (TWR)	1.84% - 6.77%		
Verzinsung der AGH	1.00% - 1.25%		

31.12.2019			
Deckungsgrad	Anzahl Anschlüsse	Vorsorgekapital	Über- bzw. Unterdeckung
Nicht zugeordnet			32'105
120.0% und mehr			
115.0% - 119.9%			
110.0% - 114.9%			
105.0% - 109.9%			
100.0% - 104.9%	11	1'863'185	17'143
95.0% - 99.9%			
90.0% - 94.9%			
89.9% und weniger			
Total	11	1'863'185	49'248
Vermögensverwalter	Diverse Regionalbanken (Kontopool)		
(beaufsichtigt durch)	(Finma)		
Depotstelle	Diverse Regionalbanken (Kontopool)		
Performance (TWR)	1.00%		
Verzinsung der AGH	1.00%		

31.12.2019			
Deckungsgrad	Anzahl Anschlüsse	Vorsorgekapital	Über- bzw. Unterdeckung
Nicht zugeordnet			123
120.0% und mehr			
115.0% - 119.9%			
110.0% - 114.9%			
105.0% - 109.9%	3	1'796'627	107'774
100.0% - 104.9%	1	1'347'159	17'126
95.0% - 99.9%			
90.0% - 94.9%			
89.9% und weniger			
Total	4	3'143'786	125'023
Vermögensverwalter	Bank Julius Bär & Co. AG		
(beaufsichtigt durch)	(Finma)		
Depotstelle	Bank Julius Bär & Co. AG		
Performance (TWR)	6.00% - 8.94%		
Verzinsung der AGH	1.50% - 2.00%		

Typ R

31.12.2020			
Deckungsgrad	Anzahl Anschlüsse	Vorsorgekapital	Über- bzw. Unterdeckung
Nicht zugeordnet			1'114
120.0% und mehr			
115.0% - 119.9%			
110.0% - 114.9%			
105.0% - 109.9%	4	1'540'126	122'218
100.0% - 104.9%	1	31'015	1'372
95.0% - 99.9%			
90.0% - 94.9%			
89.9% und weniger			
Total	5	1'571'141	124'704
Vermögensverwalter	Bank EKI Genossenschaft		
(beaufsichtigt durch)	(Finma)		
Depotstelle	Bank EKI Genossenschaft		
Performance (TWR)	4.77%		
Verzinsung der AGH	1.00%		

Risikoverträge

31.12.2020			
	Anzahl Anschlüsse	Vorsorgekapital	Über- bzw. Unterdeckung
	1		
Total	42	15'816'115	3'138'319

31.12.2019			
	Anzahl Anschlüsse	Vorsorgekapital	Über- bzw. Unterdeckung
			73
	1	555'526	29'147
	5	808'222	35'712
	6	1'363'748	64'932
	Bank EKI Genossenschaft		
	(Finma)		
	Bank EKI Genossenschaft		
	5.60%		
	1.25%		

31.12.2019			
	Anzahl Anschlüsse	Vorsorgekapital	Über- bzw. Unterdeckung
	2		
	39	25'801'570	3'125'085