



**JAHRESRECHNUNG 2019**  
**Pool 1**

**JAHRESRECHNUNG - Pool 1**

<b>BILANZ</b>	Index Anhang	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>AKTIVEN</b>			
<b>Vermögensanlagen</b>		<b>96'028'686.27</b>	<b>67'809'320.85</b>
Flüssige Mittel		3'518'930.47	3'468'430.81
Obligationen		44'765'587.56	33'067'752.60
Aktien		31'219'954.41	19'178'649.97
Immobilien		14'631'304.15	11'093'926.11
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	6.4	595'207.80	711'565.70
Debitoren		1'297'701.88	288'995.66
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>13'257.04</b>	<b>25'188.70</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>96'041'943.31</b>	<b>67'834'509.55</b>
<b>PASSIVEN</b>			
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>3'735'938.10</b>	<b>3'053'281.63</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten		3'331'018.05	2'888'906.80
Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitgeber		49'670.65	0.00
Andere Verbindlichkeiten		355'249.40	164'374.83
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>663'096.21</b>	<b>435'406.10</b>
<b>Arbeitgeber-Beitragsreserve</b>		<b>232'567.09</b>	<b>39'574.95</b>
ohne Verwendungsverzicht		232'567.09	39'574.95
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>		<b>85'152'423.65</b>	<b>64'721'216.25</b>
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	5.2	74'747'263.65	59'403'368.25
Deckungskapital Rentner		8'351'915.00	4'414'273.00
Technische Rückstellungen	5.4	2'053'245.00	903'575.00
<b>Wertschwankungsreserve</b>	6.1	<b>6'219'801.75</b>	<b>0.00</b>
<b>Freie Mittel der Vorsorgewerke</b>		<b>38'116.51</b>	<b>16'940.31</b>
Stand zu Beginn der Periode		16'940.31	-30'086.39
Abnahme / Zunahme freie Mittel Vorsorgewerke		21'176.20	-1'431.80
Zuweisung aus Betriebsergebnis		0.00	48'458.50
<b>Freie Mittel Vermögenspool</b>		<b>0.00</b>	<b>-431'909.69</b>
Stand zu Beginn der Periode		-431'909.69	1'000.00
Zuweisung aus Betriebsergebnis		431'909.69	-432'909.69
<b>Total Passiven</b>		<b>96'041'943.31</b>	<b>67'834'509.55</b>

<b>BETRIEBSRECHNUNG</b>	Index Anhang	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		<b>8'473'951.73</b>	<b>6'689'213.30</b>
Sparbeiträge Arbeitnehmer		2'246'117.20	1'721'421.50
Sparbeiträge Arbeitgeber		4'443'282.45	3'745'075.20
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer		272'019.35	169'344.25
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber		861'372.10	728'430.40
Entnahme aus AGR zur Beitragsfinanzierung		-25'595.87	0.00
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		378'045.95	283'917.35
Sanierungsbeiträge Arbeitnehmer		0.00	81.30
Sanierungsbeiträge Arbeitgeber		0.00	81.30
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve		232'428.55	0.00
Zuschüsse Sicherheitsfonds		66'282.00	40'862.00
<b>Eintrittsleistungen</b>		<b>23'571'070.33</b>	<b>15'875'376.65</b>
Freizügigkeitseinlagen		14'272'821.75	14'891'136.90
Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen in die			
Technische Rückstellungen		364'418.38	0.00
Vorsorgekapitalien aus Übernahmen		8'527'689.70	905'037.00
Wertschwankungsreserve		149'808.30	-331'925.60
Freie Mittel Vorsorgewerk		50'972.25	87'909.15
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung		205'359.95	323'219.20
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>		<b>32'045'022.06</b>	<b>22'564'589.95</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>		<b>-1'476'062.95</b>	<b>-558'454.00</b>
Altersrenten		-327'170.80	-134'833.10
Partnerrenten		-58'368.85	-71'566.95
Invalidenrenten		-97'319.80	-45'488.40
Kinderrenten		-8'341.50	-1'510.50
Kapitalleistungen bei Pensionierungen		-885'014.10	-305'055.05
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-99'847.90	0.00
<b>Austrittsleistungen</b>		<b>-11'037'288.44</b>	<b>-11'095'505.05</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-7'930'228.95	-5'516'958.85
Vorbezüge WEF/Scheidung		-288'000.00	-601'531.95
Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt		-2'819'059.49	-4'977'014.25
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>		<b>-12'513'351.39</b>	<b>-11'653'959.05</b>
<b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		<b>-20'810'015.21</b>	<b>-12'118'688.64</b>
Auflösung/Bildung Altersguthaben Aktive Versicherte		-13'764'834.70	-9'039'966.70
Auflösung/Bildung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versichert	2	-305'793.25	-161'544.05
Auflösung/Bildung Deckungskapital Rentner		-3'937'642.00	-1'935'865.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen		-1'149'670.00	-180'888.00
Auflösung/Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserven		-202'906.14	0.00
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve		-149'808.30	0.00
Auflösung/Bildung Freie Mittel Vorsorgewerke		-21'176.20	-69'384.70
Aufwand / Ertrag aus Teilliquidation		-4'917.17	142.41
Verzinsung Altersguthaben Aktive und FAR	5.2	-1'256'764.00	-722'188.75
Verzinsung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versicherte		-16'503.45	-8'993.85
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		<b>105'938.95</b>	<b>465'900.25</b>
Versicherungsleistungen		105'938.95	465'900.25
<b>Versicherungsaufwand</b>		<b>-645'642.00</b>	<b>-527'012.00</b>
Risikoprämie Rückversicherung		-452'074.00	-374'449.00
Kostenprämie Rückversicherung		-141'185.00	-117'149.00
Beiträge an Sicherheitsfonds		-52'383.00	-35'414.00

<b>BETRIEBSRECHNUNG</b>	Index Anhang	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>		<b>-1'818'047.59</b>	<b>-1'269'169.49</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	6.2.10	<b>9'212'118.17</b>	<b>-2'313'400.70</b>
Ertrag aus flüssigen Mitteln und Geldmarkt		-30'568.65	-49'999.57
Ertrag aus Obligationen		1'634'339.10	-361'229.96
Ertrag aus Aktien		6'648'733.71	-1'666'979.49
Ertrag aus Immobilien		1'249'756.94	-26'313.10
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.3	-272'152.24	-179'247.37
allgemeine Bankspesen		-2'668.24	-710.80
diverse Zinsen		-15'322.45	-28'920.41
<b>Sonstiger Ertrag</b>		<b>4'789.07</b>	<b>2'640.71</b>
<b>Sonstiger Aufwand</b>		<b>-347'398.14</b>	<b>-37.00</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>		<b>-549'558.37</b>	<b>-465'205.43</b>
allgemeiner Verwaltungsaufwand		-419'828.97	-350'566.25
Marketingaufwand mit Onlineportalen		-34'636.53	-39'224.13
Vermittlungsentschädigungen		-44'629.12	-24'980.45
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge		-47'981.30	-47'538.05
Aufsichtsbehörden		-2'482.45	-2'896.55
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Anpassung Wertschwankungsres.</b>		<b>6'501'903.14</b>	<b>-4'045'171.91</b>
<b>Entnahme/Zuweisung Wertschwankungsreserve</b>		<b>-6'069'993.45</b>	<b>3'612'262.22</b>
<b>Entnahme/Zuweisung freie Mittel Vorsorgewerke</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Zuweisung Betriebsergebnis zu freie Mittel Vermögenspool</b>		<b>-431'909.69</b>	<b>432'909.69</b>
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**ANHANG****1 Grundlagen und Organisation**

Die Jahresrechnung für Pool 1 ist Bestandteil der Jahresrechnung der CONVITUS Sammelstiftung für Personalvorsorge. Es handelt sich dabei um einen offenen Pool. Der Pool 1 wurde per 01.01.2011 eröffnet. Die für Pool 1 spezifischen Informationen und Daten werden nachfolgend dargestellt.

Bezüglich der für die gesamte Vorsorgestiftung geltenden Sachverhalte wird auf den Anhang der Gesamtrechnung verwiesen. Der Pool verwendet zur Berechnung der Verpflichtungen die technischen Grundlagen BVG 2015, Periodentafel 2012, mit einem technischen Zinssatz von 2.00% (Vorjahr 2.00%).

<b>2 Statistik</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>2.1 Angeschlossene Vorsorgewerke</b>		
Stand 1.1.	118	137
Bereinigung Vorjahre *	-5	0
Zugänge	96	20
Abgänge	-26	-39
Anzahl angeschlossene Vorsorgewerke	<b>183</b>	<b>118</b>

\* leere und nicht zustande gekommene Vorsorgewerke oder Reaktivierung

<b>2.2 Aktive Versicherte</b>		
Stand 1.1.	1'707	1'419
Bereinigung Vorjahre *	0	0
Zugänge	986	1120
Abgänge	-505	-832
Total	<b>2'188</b>	<b>1'707</b>

\* Bereinigung doppelt gezählter Policen

<b>2.3 Rentenbezüger</b>		
Altersrenten (+16 / -2)	28	14
Invalidenrenten (+0 / -1)	5	6
Partnerrenten (+2 / -0)	5	3
Kinderrenten (+4 / -3)	3	2
Total	<b>41</b>	<b>25</b>

**3 Art der Umsetzung des Zwecks**

Siehe Erläuterungen in der Gesamtrechnung.

**4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit**

Siehe Erläuterungen in der Gesamtrechnung.

**5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad****5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen**

Die allgemein gültigen Grundsätze zur Risikodeckung wie auch zur Rückversicherung sind dem Anhang der Gesamtrechnung zu entnehmen.

<b>5.2 Altersguthaben und Verzinsung der Altersguthaben</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	CHF	CHF
<b>Altersguthaben aktive Versicherte</b>		
Total 31.12.	<b>73'570'919.20</b>	<b>58'549'320.50</b>
Verzinsung Altersguthaben min.	1.50%	0.75%
Verzinsung Altersguthaben max.	2.25%	1.50%
<b>Altersguthaben Invalide und Arbeitsunfähige</b>		
Total 31.12.	<b>1'176'344.45</b>	<b>854'047.75</b>
Verzinsung Altersguthaben min.	1.50%	0.75%
Verzinsung Altersguthaben max.	2.25%	1.50%
<b>Total Altersguthaben</b>	<b>74'747'263.65</b>	<b>59'403'368.25</b>

Die Verzinsung der Altersguthaben orientiert sich am Stand der vorhandenen Wertschwankungsreserve auf Pool- resp. Anschlussjahrgruppenebene per 31.10.2019. Dabei wird auch der technische Zinssatz gemäss Art. 6 Absatz 2 des Vorsorgereglements miteinbezogen. Der Stiftungsrat erachtet den Art. 46 BVV2 als eingehalten.

<b>5.3 Altersguthaben BVG (Schattenrechnung)</b>	<b>39'662'745.25</b>	<b>31'152'243.65</b>
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

<b>5.4 Technische Rückstellungen</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	CHF	CHF
<b>Pensionierungsverluste</b>		
Stand 1.1.	749'985.00	344'986.00
Bildung/Auflösung	417'275.00	404'999.00
Stand 31.12.	1'167'260.00	749'985.00

Art. 5 Rückstellungsreglement - Rückstellung für Pensionierungsverluste  
Die Rückstellung wurde für alle Versicherten ab Alter 58 berechnet.

Die Pensionierungsverluste im Zeitpunkt der ordentlichen Pensionierung wurden mittels Vergleich der erforderlichen Deckungskapitalien mit dem reglementarischen Umwandlungssatz resp. dem technisch korrekten Umwandlungssatz berechnet und mit dem technischen Zins auf den Bilanzstichtag abdiskontiert.

#### Zunahme Lebenserwartung

Stand 1.1.	153'590.00	73'976.00
Bildung/Auflösung	178'125.00	79'614.00
Übertrag Rentnerpool vRP	0.00	0.00
Stand 31.12.	331'715.00	153'590.00

Art. 8 Rückstellungsreglement - Rückstellung für die Zunahme der Lebenserwartung

Diese Rückstellung wird gebildet, um den finanziellen Auswirkungen der seit der Veröffentlichung der technischen Grundlagen angenommenen, weiteren Zunahme der Lebenserwartung Rechnung zu tragen. Dadurch soll die Einführung neuer versicherungstechnischer Grundlagen möglichst erfolgsneutral vorgenommen werden können. Die Zunahme der Lebenserwartung hat in der Vergangenheit eine durchschnittliche, jährliche Erhöhung der Vorsorgekapitalien der Rentenbezüger von 0.5% erfordert. Da mit einer weiteren Zunahme der Lebenserwartung gerechnet wird, werden die Vorsorgekapitalien der Renten-bezüger um 0.5% pro Jahr ab Mitte Erhebungszeitraum der verwendeten technischen Grundlagen (2012) verstärkt. Die Verstärkung wird auf den laufenden Renten inkl. Anwartschaften jener Renten berechnet, welche dem Langleberisiko unterliegen.

#### Schwankungen im Risikoverlauf Rentner

Stand 1.1.	0.00	112'690.00
Zugänge	0.00	0.00
Abgänge	0.00	0.00
Bildung/Auflösung	0.00	-112'690.00
Stand 31.12.	0.00	0.00

Art. 9 Rückstellungsreglement - Rückstellung für Schwankungen im Risikoverlauf bei Rentnerbeständen und Sterblich  
Die Höhe der Rückstellung ist mittels der Formel  $0.5/\sqrt{\text{Anzahl Rentner ohne Kinderrenten}} \times \text{Deckungskapital}$  berechnet worden. Die Rückstellung entfällt wenn die Grösse des Rentnerbestandes 150 Personen überschreitet.

#### Rückstellung für Senkung technischer Zinssatz

Stand 1.1.	0.00	191'035.00
Bildung/Auflösung	502'570.00	-191'035.00
Stand 31.12.	502'570.00	0.00

Art. 11 Rückstellungsreglement - Rückstellung für Reduktion des technischen Zinssatzes

Die Rückstellung wurde im Vorjahr so festgelegt, dass die Senkung des technischen Zinssatzes um 0.25%-Punkte für den Rentnerbestand per 01.01.2020 sowie die Erhöhung der Rückstellung für Pensionierungsverluste in Folge Senkung des technischen Zinssatzes um 0.25%-Punkte bei unverändertem Umwandlungssatz erfolgsneutral finanziert werden konnte.

**Rückstellung Mindestaustrittsleistung Aktive**

Stand 1.1.	0.00	0.00
Zugänge	0.00	0.00
Abgänge	0.00	0.00
Bildung/Auflösung	51'700.00	0.00
Stand 31.12.	51'700.00	0.00

**Art. 3 Rückstellungsreglement - Rückstellung Mindestaustrittsleistung Aktive**

Das Vorsorgekapital der aktiven Versicherten besteht aus den Altersguthaben. Sie entsprechen im Minimum je Versicherter dem höchsten Wert der Austrittsleistung gemäss Art. 15 FZG, Art 17 FZG und Art. 18 FZG.

**Total Technische Rückstellungen**

<b>2'053'245.00</b>	<b>903'575.00</b>
---------------------	-------------------

**5.5 Sterblichkeitsausgleich**

Um die poolspezifische Unter- resp. Übersterblichkeit auszugleichen, erfolgt jährlich ein Sterblichkeitsausgleich. Diese Position ist in der Betriebsrechnung unter sonstiger Ertrag resp. Aufwand abgebildet.

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	CHF	CHF
Stand 1.1.	-12'026.00	-13'220.00
Veränderung Ausgleich	-343'156.00	1'194.00
<b>Stand 31.12.</b>	<b>-355'182.00</b>	<b>-12'026.00</b>

**5.6 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	CHF	CHF
Total Aktiven	96'041'943.31	67'834'509.55
- Verbindlichkeiten	-3'735'938.10	-3'053'281.63
- Arbeitgeber Beitragsreserven	-232'567.09	-39'574.95
- Passive Rechnungsabgrenzung	-663'096.21	-435'406.10
Total verfügbare Mittel	<b>91'410'341.91</b>	<b>64'306'246.87</b>
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	74'747'263.65	59'403'368.25
Deckungskapital Rentner	8'351'915.00	4'414'273.00
freie Mittel der Vorsorgewerke	38'116.51	16'940.31
Technische Rückstellungen	2'053'245.00	903'575.00
Total gebundene Mittel	<b>85'190'540.16</b>	<b>64'738'156.56</b>
<b>Deckungsgrad</b>	<b>107.3%</b>	<b>99.3%</b>
<b>Deckungsgrad (ohne Berücksichtigung der AGBR mit Verwendungsverzicht)</b>	<b>107.3%</b>	<b>99.3%</b>

Die Berechnung des Deckungsgrades entspricht den Vorgaben von Art. 44 BVV2.

**Deckungsgrad der Vorsorgewerke nach Anschlussjahrguppen**

Anschlussjahrguppe	Deckungsgrad	Anz. Vorsorgewerke
AJG200701	108.00%	7
AJG200801	110.90%	1
AJG201401	111.20%	35
AJG201501	107.50%	8
AJG201601	107.50%	9
AJG201701	104.60%	4
AJG2014	108.20%	50
AJG2015	104.90%	13
AJG2016	106.30%	19
AJG2017	106.70%	6
AJG2018	102.00%	18
AJG2019	107.70%	13
<b>Total</b>		<b>183</b>

Per Stichtag 31.12.2019 sind keine Vorsorgewerke in Unterdeckung.

Bei Unterdeckungen werden Sanierungsmassnahmen zur Behebung der Unterdeckung gemäss Anhang 4 des Vorsorgereglementes der Convitus eingeleitet, so dass diese innert nützlicher Frist behoben werden kann.

## 6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

### Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Die allgemein gültigen Grundsätze sind dem Anhang der Gesamtrechnung zu entnehmen.

6.1 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve	31.12.2019	31.12.2018		
	CHF	CHF		
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	0.00	3'612'262.22		
Einlage Wertschwankungsreserve	149'808.30	0.00		
Entnahme/Zuweisung Betriebsergebnis	6'069'993.45	-3'612'262.22		
Entnahme/Zuweisung freie Mittel	0.00	0.00		
<b>Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz</b>	<b>6'219'801.75</b>	<b>0.00</b>		
<b>Zielgrösse der Wertschwankungsreserve</b>	<b>14'677'541.64</b>	<b>0.00</b>		
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-8'457'739.89	0.00		
Berechnung der Zielgrösse				
- Liquidität	3'518'930.47	0%	0.00	0.00
- Obligationen CHF	43'731'274.00	10%	4'373'127.40	0.00
- Obligationen FW	1'034'313.56	20%	206'862.71	0.00
- Aktien	31'219'954.41	30%	9'365'986.32	0.00
- Immobilien	14'631'304.15	5%	731'565.21	0.00
- Hypotheken	0.00	10%	0.00	0.00
- alternative Anlagen	0.00	30%	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>14'677'541.64</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## 6.2 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

### Vermögensanlage / Risikoverteilung

Im Zusammenhang mit der Zusammensetzung der Vermögensanlagen und dem Nachweis der Einhaltung der Gesamtbegrenzungen nach Strategie und BVV2 sei auf die Beilage 1 zum Anhang verwiesen.

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Vermögensverwaltung</b> (Aufteilung des verwalteten Anlagevermögens)	CHF	CHF
Crédit Suisse AG	38'884'438.97	0.00
Albin Kistler AG	47'248'179.78	0.00

### Immobilien

Für die detaillierten Kennzahlen zu den einzelnen Liegenschaften sei auf die Beilage 2 zum Anhang verwiesen.

Die Bewertung der einzelnen Liegenschaften wird im DCF Verfahren ermittelt.

### Einzelschuldnerbegrenzung

Die gesetzlichen und reglementarischen Einzelschuldnerbegrenzungen sind eingehalten.

### Wertpapiere unter securities lending

Es bestehen keine unter securities lending geführten Titel.

### Laufende derivative Finanzinstrumente

keine

### Netto-Performance der Vermögensanlage

Der Vermögenspool erzielte im Berichtsjahr eine Performance von 12.16% (VJ -3.54%).



<b>Performance des Poolvermögens</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	67'834'509.55	63'285'722.41
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	96'041'943.31	67'834'509.55
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	81'938'226.43	65'560'115.98
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	9'212'118.17	-2'284'480.29
<b>Rechnerische Performance auf Gesamtvermögen</b>	<b>11.24%</b>	<b>-3.48%</b>

**6.3 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten**

<b>Vermögensanlagen</b>		
<i>Total transparente Anlagen</i>	94'610'270.00	67'802'514.47
intransparente Kollektivanlagen nach Art 48 a Abs. 3 BVV2 *	0.00	6'806.38
<b>Total Vermögensanlagen</b>	<b>94'610'270.00</b>	<b>67'809'320.85</b>

\* Die aufgeführten Werte der transparenten und intransparenten Kollektivanlagen basieren auf den von den Banken gelieferten Bestände im Zusammenhang mit der Ermittlung der TER-Quoten.

<b>Kostentransparenzquote</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.99%</b>
<b>Vermögensverwaltungskosten</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Vermögensverwaltung	-166'969.05	-107'561.02
administrative Gebühren	-6'081.69	-1'861.19
Kommissionsrückvergütung	0.00	0.00
Custodian	-13'868.18	-19'006.69
Anlagekommission	-5'878.10	-5'981.20
Immobilienkommission	-950.00	0.00
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-193'747.02	-134'410.10
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen *	-115'020.03	-44'837.27
	<b>-308'767.05</b>	<b>-179'247.37</b>
<b>Total der VVK in % der transparenten Anlagen</b>	<b>0.33%</b>	<b>0.26%</b>

<b>Intransparente Kollektivanlagen - Bestände per 31.12.</b>				
ISIN	Anbieter	Produktname	Bestand Anteile	Marktwert in CHF
<b>Liquidität</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Immobilienfonds</b>				
CH0505816824	Akara Sw iss Diversity	Property Fund PK	109.06	0.00
<b>Hypothekensfonds</b>				
<b>alternative Anlagen</b>				
<b>TOTAL</b>				<b>0.00</b>

**6.4 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber**

<b>Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	CHF	CHF
Ausstand Beiträge	595'207.80	711'565.70
übrige Forderungen	0.00	0.00
<b>Saldo Forderungen</b>	<b>595'207.80</b>	<b>711'565.70</b>

Die offenen Beitragsrechnungen- sowie die Mutationsabrechnungen per 31.12.2019 werden monatlich überprüft und bei Nichtbezahlung mit 3 Mahnungen gemahnt, bzw. danach auf dem Rechtsweg eingefordert. Ab der 2. Mahnstufe wird jeweils die Vorsorgekommission schriftlich informiert. Die offene Beitragsrechnung für den Monat Dezember 2019 sowie die Mutationsabrechnung per 31.12.2019 wurden bis Ende 1. Quartal 2020 beglichen.

## **7 Auflagen der Aufsichtsbehörde**

Allfällige Bemerkungen sind dem Anhang der Gesamtrechnung zu entnehmen.

## **8 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage** keine

### **8.1 Kündigung / Auflösung von Vorsorgewerken**

Der Sachverhalt einer Teilliquidation wird laufend geprüft. Im Geschäftsjahr 2019 wurde kein derartiger Sachverhalt festgestellt.

## **9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

keine

**Vermögensanlage / Risikoverteilung**

Portfolio	G'führung CHF	Banken CHF	Zus.setzung 31.12.2019 CHF	Anteil effektiv %	Bandbr. %
<b>Anlagekategorie</b>					
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung (inkl. Beitragsausstände)	1'906'167	0	1'906'167	2.0%	0-15%
Liquidität / Geldmarkt CHF	2'379'143	1'139'519	3'518'662	3.7%	
Liquidität / Geldmarkt FW	0	268	268	0.0%	
Aktien Schweiz	0	19'411'482	19'411'482	20.2%	10% - 30%
Aktien Ausland	0	11'808'473	11'808'473	12.3%	10% - 20%
Obligationen Schweiz	0	11'471'226	11'471'226	11.9%	30% - 60%
Obligationen Ausland CHF	0	20'469'477	20'469'477	21.3%	
Obligationen Ausland FW	0	12'824'885	12'824'885	13.4%	0% - 30%
Immobilienfonds CH	0	8'665'471	8'665'471	9.0%	10% - 20%
Immobilienfonds Ausland	0	1'481'623	1'481'623	1.5%	
Immobilien-Direktbesitz	4'484'211	0	4'484'211	4.6%	
Hypothekenfonds	0	0	0	0.0%	0%
alternative Anlagen	0	0	0	0.0%	0%
<b>Total Engagements</b>	<b>8'769'520</b>	<b>87'272'423</b>	<b>96'041'943</b>	<b>100%</b>	

Gesamtbegrenzungen nach BVV2:	Zus.setzung	Anteil	BVV2
Anlagen in grundpfandgesicherten Forderungen gem. Art. 55a BVV2	0	0.0%	50%
Anlagen in Aktien gemäss Art. 55b BVV2	31'219'954	32.5%	50%
Anlagen in Immobilien gemäss Art. 55c BVV2	14'631'304	15.2%	30%
davon im Ausland	1'481'623	1.5%	10%
alternative Anlagen gemäss Art. 55d BVV2	0	0.0%	15%
Anlagen in fremden Währungen ohne Absicherung gemäss Art. 55 e BVV2	24'633'626	25.6%	30%

<b>Immobilien</b>										
Kennzahlen zu den Direktanlagen in Immobilien										
<i>Grundbuch</i>	<i>Buchwert</i>	<i>Hypothek</i>	<i>Laufzeit Hypothek</i>	<i>Eigenkapital</i>	<i>Ertrag</i>	<i>Aufwand</i>	<i>Wertberich- -tigung</i>	<i>Gewinn</i>	<i>EK- Rendite</i>	<i>Kosten Verwaltung</i>
<b>Basel, Therwilerstrasse</b>	2'750'000.00	0.00	keine	2'750'000.00	103'584.00	10'178.05	0.00	93'405.95	3.40%	5'665.75
<b>Oberdorf, Wintenbergweg</b>	3'495'000.00	0.00	keine	3'495'000.00	139'348.00	41'830.25	0.00	97'517.75	2.79%	9'602.90
<b>Laufen, Amselweg Parkplätze</b>	229'000.00	0.00	keine	229'000.00	4'490.00	595.60	0.00	3'894.40	1.70%	700.00
<b>T O T A L</b>	<b>6'474'000.00</b>	<b>0.00</b>		<b>6'474'000.00</b>	<b>247'422.00</b>	<b>52'603.90</b>	<b>0.00</b>	<b>194'818.10</b>	<b>3.01%</b>	<b>15'968.65</b>