

CONVITUS



PERSONALVORSORGE
MASSGESCHNEIDERT

JAHRESRECHNUNG 2021
Pool 7

JAHRESRECHNUNG - Pool 7

BILANZ	Index Anhang	31.12.2021	31.12.2020
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		33'398'569.73	27'115'354.86
Flüssige Mittel		5'108'783.63	1'445'210.35
Obligationen		7'159'635.57	10'303'425.03
Aktien		11'467'995.01	11'067'984.91
Immobilien		3'360'676.36	1'019'045.49
Alternative Anlagen		5'303'563.22	2'704'973.78
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	6.4	929'476.05	518'840.35
Debitoren		68'439.89	55'874.95
Aktive Rechnungsabgrenzung		60'698.03	55'768.30
Total Aktiven		33'459'267.76	27'171'123.16
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		953'806.60	3'906'505.30
Freizügigkeitsleistungen und Renten		844'691.65	3'848'541.50
Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitgeber		13'338.10	44'274.50
Andere Verbindlichkeiten		95'776.85	13'689.30
Passive Rechnungsabgrenzung		223'591.06	537'658.73
Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht		642'124.30	472'108.05
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		28'623'097.35	21'353'108.25
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	5.2	26'859'647.35	19'783'274.50
Deckungskapital Rentner		1'249'235.00	866'172.00
Technische Rückstellungen	5.4	514'215.00	703'661.75
Wertschwankungsreserve	6.1	2'805'342.13	690'436.51
Freie Mittel der Vorsorgewerke Stand zu Beginn der Periode		211'306.32	211'306.32
Total Passiven		33'459'267.76	27'171'123.16

BETRIEBSRECHNUNG	Index Anhang	2021	2020
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		4'384'445.55	3'091'226.70
Sparbeiträge Arbeitnehmer		1'444'426.95	1'046'944.25
Sparbeiträge Arbeitgeber		1'586'306.30	1'107'954.90
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer		308'672.50	225'724.80
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber		332'581.55	234'634.15
Entnahme aus AGBR zur Beitragsfinanzierung		-103'097.55	-44'850.40
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		485'108.00	444'861.00
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve		273'113.80	37'302.00
Zuschüsse Sicherheitsfonds		57'334.00	38'656.00
Eintrittsleistungen		4'831'761.20	5'433'018.75
Freizügigkeitseinlagen		4'711'761.20	4'944'410.10
Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen in die Vorsorgekapitalien aus Übernahmen		0.00	467'844.65
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung		120'000.00	20'764.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		9'216'206.75	8'524'245.45
Reglementarische Leistungen		-210'039.35	-504'271.10
Altersrenten		-42'637.35	-28'439.60
Partnerrenten		-14'504.40	-5'197.40
Invalidenrenten		-29'198.40	0.00
Kapitalleistungen bei Pensionierungen		-123'699.20	-470'634.10
Austrittsleistungen		-1'743'308.00	-4'801'528.45
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-1'554'584.70	-4'625'832.7
Vorbezüge WEF/Scheidung		-188'723.30	-175'695.8
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-1'953'347.35	-5'305'799.55

BETRIEBSRECHNUNG	Index Anhang	2021	2020
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-7'255'833.57	-3'634'228.40
Auflösung/Bildung Altersguthaben Aktive Versicherte		-6'252'205.65	-1'979'242.20
Auflösung/Bildung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versicherte	2	-34'857.80	-17'593.80
Auflösung/Bildung Deckungskapital Rentner		-383'063.00	-866'172.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen		189'446.75	-317'698.75
Auflösung/Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserven		-170'016.25	7'548.40
Aufwand / Ertrag aus Teilliquidation		1'630.88	-160'006.75
Verzinsung Altersguthaben Aktive und FAR	5.2	-606'193.30	-301'054.90
Verzinsung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versicherte		-575.20	-8.40
Ertrag aus Versicherungsleistungen		78'250.00	22'308.05
Versicherungsleistungen		78'250.00	22'308.05
Versicherungsaufwand		-216'921.53	-241'940.00
Risikoprämie Rückversicherung		-155'526.12	-172'232.00
Kostenprämie Rückversicherung		-40'768.41	-52'800.00
Beiträge an Sicherheitsfonds		-20'627.00	-16'908.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-131'645.70	-635'414.45
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.2.10	2'561'325.48	418'771.14
Ertrag aus flüssigen Mitteln und Geldmarkt		-39'634.72	-14'083.31
Ertrag aus Obligationen		113'131.13	67'024.90
Ertrag aus Aktien		2'091'647.74	552'204.17
Ertrag aus Immobilien		149'312.50	9'576.08
Ertrag aus alternativen Anlagen		614'514.72	168'212.53
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.3	-358'917.51	-347'515.99
allgemeine Bankspesen		-220.93	-181.75
diverse Zinsen		-8'507.45	-16'465.49
Sonstiger Ertrag		3'942.21	6'446.28
Sonstiger Aufwand		-1'324.05	-0.04
Verwaltungsaufwand		-317'392.32	-196'082.30
allgemeiner Verwaltungsaufwand		-222'311.17	-137'521.25
Marketingaufwand mit Onlineportalen		-18'872.05	-16'405.57
Vermittlungsentschädigungen		-47'876.80	-33'388.48
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge		-27'641.70	-8'235.30
Aufsichtsbehörden		-690.60	-531.70
Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Anpassung Wertschwankungsres.		2'114'905.62	-406'279.37
Entnahme/Zuweisung Wertschwankungsreserve		-2'114'905.62	406'279.37
Aufwand-/Ertragsüberschuss		0.00	0.00

ANHANG**1 Grundlagen und Organisation**

Die Jahresrechnung für Pool 7 ist Bestandteil der Jahresrechnung der CONVITUS Sammelstiftung für Personalvorsorge. Es handelt sich dabei um einen offenen Pool. Der Pool 7 wurde per 01.01.2018 eröffnet. Die für Pool 7 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 2020, Generationentafel, mit einem technischen Zinssatz von 1.50% (Vorjahr: BVG 2015, Periodentafel, 1.75%).

2 Statistik	31.12.2021	31.12.2020
2.1 Angeschlossene Vorsorgewerke		
Stand 1.1.	125	100
Bereinigung Vorjahre *	0	2
Zugänge	28	27
Abgänge	-13	-4
Anzahl angeschlossene Vorsorgewerke	140	125
* leere und nicht zustande gekommene Vorsorgewerke oder Reaktivierung		
2.2 Aktive Versicherte		
Stand 1.1.	311	286
Bereinigung Vorjahre *	-5	4
Zugänge	378	168
Abgänge	-163	-147
Total	521	311
* Bereinigung doppelt gezählter Policen		
2.3 Rentenbezüger		
Altersrenten (+3 / -0)	5	2
Invalidenrenten (+1 / -0) davon rückversichert 1	1	0
Partnerrenten (+0 / -0)	1	1
Kinderrenten (+0 / -0)	0	0
Total	7	3

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.

5.2 Altersguthaben und Verzinsung der Altersguthaben

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Altersguthaben aktive Versicherte		
Total 31.12.	26'806'612.15	19'765'672.30
Verzinsung Altersguthaben min.	2.50%	1.00%
Verzinsung Altersguthaben max.	3.00%	1.50%
Altersguthaben Invalide und Arbeitsunfähige		
Total 31.12.	53'035.20	17'602.20
Verzinsung Altersguthaben min.	2.50%	1.00%
Verzinsung Altersguthaben max.	3.00%	1.50%
Total Altersguthaben	26'859'647.35	19'783'274.50

Die Verzinsung der Altersguthaben orientiert sich am Stand der vorhandenen Wertschwankungsreserve auf Pool- resp. Anschlussjahrgruppenebene per 31.10.2021. Dabei wird auch der technische Zinssatz gemäss Art. 6 Absatz 2 des Vorsorgereglements miteinbezogen. Der Stiftungsrat erachtet den Art. 46 BVV2 als eingehalten.

5.3 Altersguthaben BVG (Schattenrechnung)

	14'877'508.55	11'408'430.90
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

5.4 Technische Rückstellungen

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Pensionierungsverluste		
Stand 1.1.	312'783.00	312'291.00
Bildung/Auflösung	197'011.00	492.00
Stand 31.12.	509'794.00	312'783.00

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.	38'978.00	0.00
Bildung/Auflösung	-38'978.00	-38'978.00
Stand 31.12.	0.00	38'978.00

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. Durch die Anwendung von Generationentafeln ist keine Rückstellung notwendig.

Rückstellung für Senkung technischer Zinssatz

Stand 1.1.	134'849.00	66'965.00
Bildung/Auflösung	-134'849.00	67'884.00
Stand 31.12.	0.00	134'849.00

Art. 11 Rückstellungsreglement - Rückstellung für Reduktion des technischen Zinssatzes
Mit der Senkung des technischen Zinssatzes wurde diese Rückstellung im Berichtsjahr aufgelöst.

Rückstellung Mindestaustrittsleistung Aktive

Stand 1.1.	19'219.00	6'707.00
Bildung/Auflösung	-14'798.00	12'512.00
Stand 31.12.	4'421.00	19'219.00

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.

Zinsreserve infolge Umwandlungssatzsenkung

Stand 1.1.	197'832.75	0.00
Bildung/Auflösung	-197'832.75	197'832.75
Stand 31.12.	0.00	197'832.75

Zinsreserve infolge Umwandlungssatzsenkung

Im Rahmen der Umwandlungssatzsenkung wurde als Kompensationsmassnahme eine Zusatzverzinsung zurückgestellt. Diese betrug 1% der Altersguthaben per 31.12.2020. Im Berichtsjahr wurde die Zusatzverzinsung ausgeschüttet.

Total Technische Rückstellungen**514'215.00****703'661.75****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.

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Stand 1.1.	3'146.23	0.00
Veränderung Ausgleich	-974.05	3'146.23
Stand 31.12.	2'172.18	3'146.23

5.6 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Total Aktiven	33'459'267.76	27'171'123.16
- Verbindlichkeiten	-953'806.60	-3'906'505.30
- Arbeitgeber Beitragsreserven	-642'124.30	-472'108.05
- Passive Rechnungsabgrenzung	-223'591.06	-537'658.73
Total verfügbare Mittel	31'639'745.80	22'254'851.08
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	26'859'647.35	19'783'274.50
Deckungskapital Rentner	1'249'235.00	866'172.00
freie Mittel der Vorsorgewerke	211'306.32	211'306.32
Technische Rückstellungen	514'215.00	703'661.75
Total gebundene Mittel	28'834'403.67	21'564'414.57
Deckungsgrad	109.7%	103.2%

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

Deckungsgrad der Vorsorgewerke

Deckungsgradgruppe	Anschlussjahrguppen	Deckungsgrad	Anz. Vorsorgewerke
A	2013	116.6%	1
B	2017	112.6%	34
C	2018	108.3%	33
D	2019	113.7%	26
E	2020	107.3%	28
F	2021	109.1%	18
Total			140

Per Bilanzstichtag wurden die Anschlussjahrguppen durch sogenannte Deckungsgradgruppen ersetzt. Die Berechnungsmethodik des individuellen Deckungsgrades bleibt unverändert. Gruppen, welche per Bilanzstichtag den Zielwert der Wertschwankungsreserven überschritten haben und deren Deckungsgrade nahe beieinander liegen, werden neu zusammengefasst. Hierbei wird der Deckungsgrad derjenigen Gruppen mit höherem Deckungsgrad mittels einer zusätzlichen Altersguthabenverzinsung auf das Niveau derjenigen Gruppe mit dem tiefsten Deckungsgrad reduziert. Im Berichtsjahr wurden keine Gruppen zusammengelegt.

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		31.12.2021	31.12.2020
		CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.		690'436.51	1'096'715.88
Entnahme/Zuweisung Betriebsergebnis		2'114'905.62	-406'279.37
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz		2'805'342.13	690'436.51
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve		5'550'622.71	5'491'566.73
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve		-2'745'280.58	-4'801'130.22
Berechnung der Zielgrösse	Zielquote Anlagestrategie	Risiko	Risiko gewichtet
- Liquidität	0.0%	0%	0.0%
- Obligationen CHF	30.0%	10%	3.0%
- Obligationen FW	10.0%	20%	2.0%
- Aktien	30.0%	30%	9.0%
- Immobilien	15.0%	5%	0.8%
- Hypotheken	0.0%	10%	0.0%
- alternative Anlagen	15.0%	30%	4.5%
Total	100.0%	19.3%	5'491'566.73

Per Ende Vorjahr wurde die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve anhand der effektiven Allokation per Bilanzstichtag berechnet. Im Berichtsjahr wird zur Bestimmung der relativen Zielgrösse der Wertschwankungsreserve die Anlagestrategie herangezogen. Die Basis für die nominale Zielgrösse der Wertschwankungsreserve bilden die gebundenen Mittel gemäss Ziffer 5.6.

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.

	31.12.2021	31.12.2020
Vermögensverwaltung (Aufteilung des verwalteten Anlagevermögens)	CHF	CHF
Zugerberg Finanz AG	27'291'870.16	25'095'429.21
Zusammensetzung der alternativen Anlagen		
Private Equity	274'863.48	416'832.09
ILS	638'792.51	1'265'492.97
Infrastrukturanlagen	785'705.02	0.00
Diverse	3'604'202.21	1'022'648.72
Total	5'303'563.22	2'704'973.78

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 10.28% (VJ 0.33%).

Performance des Poolvermögens	31.12.2021	31.12.2020
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	27'171'123.16	20'306'576.01
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	33'459'267.76	27'171'123.16
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	30'315'195.46	23'738'849.59
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	2'561'325.48	418'771.14
Rechnerische Performance auf Gesamtvermögen	8.45%	1.76%

6.3 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

Vermögensanlagen

Direkte Anlagen	19'411'319.07	14'907'849.00
Transparente Kollektivanlagen *	13'582'642.73	12'207'505.86
<i>Total transparente Anlagen</i>	32'993'961.80	27'115'354.86
intransparente Kollektivanlagen nach Art 48 a Abs. 3 BVV2 *	404'607.93	0.00
Total Vermögensanlagen	33'398'569.73	27'115'354.86

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

Kostentransparenzquote	98.79%	100.00%
Vermögensverwaltungskosten	31.12.2021	31.12.2020
Vermögensverwaltung	-188'990.54	-191'361.99
administrative Gebühren	-15'043.50	-28'744.55
Kommissionsrückvergütung	394.53	1'119.74
Custodian	-4'975.40	-4'334.80
Anlagekommission	-1'058.25	-869.45
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-209'673.16	-224'191.05
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen *	-149'244.35	-123'324.94
	-358'917.51	-347'515.99
Total der VVK in % der transparenten Anlagen	1.09%	1.28%

* Die Berechnung der Kostenkennzahlen basiert auf den von den Banken angegebenen TER-Quoten.

Intransparente Kollektivanlagen - Bestände 31.12.2021

ISIN	Produktname	Bestand Anteile	Marktwert in CHF	in % des Anlage- vermögens
Alternative Anlagen				
CH0538522852	Ant UBS AST 3 Infrastructur	119.00	121'925.02	0.37%
LU2329142975	Ant Hamilton Lane Global	2'610.37	282'682.91	0.85%
Total			404'607.93	1.21%

Der Stiftungsrat nimmt von den Anlagen in intransparente Produkte Kenntnis. Überschreitet der Anteil am Anlagevermögen den Wert von 3.00%, so sind entsprechende Anpassungen vorzunehmen.

6.4 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber

Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Ausstand Beiträge	929'476.05	518'840.35
Saldo Forderungen	929'476.05	518'840.35

Die offenen Beitragsrechnungen- sowie die Mutationsabrechnungen per 31.12.2021 werden monatlich überprüft und bei Nichtbezahlung gemahnt, bzw. bei erfolgloser Mahnung auf dem Rechtsweg eingefordert. Die offene Beitragsrechnung per Ende 2021 wurden bis Ende 1. Quartal 2022 bis auf einzelne Ausnahmen beglichen.

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Allfällige Bemerkungen sind dem Anhang der Gesamtrechnung zu entnehmen.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

keine

9.1 Kündigung / Auflösung von Vorsorgewerken

Kündigungen von Anschlüssen lösen eine Teilliquidation aus. Die Abwicklung erfolgt im Folgejahr. Siehe Beilage 2 zum Anhang.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

keine

Vermögensanlage / Risikoverteilung

Portfolio	G'führung	Banken	Zus.setzung 31.12.2021	Anteil effektiv	Bandbr.
	CHF	CHF	CHF	%	%
Anlagekategorie					
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung (inkl. Beitragsausstände)	1'058'614	0	1'058'614	3.2%	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	4'044'029	280'713	4'324'743	12.9%	0 - 25%
Liquidität / Geldmarkt FW	0	784'041	784'041	2.3%	
Aktien Schweiz	0	7'227'429	7'227'429	21.6%	10 - 40%
Aktien Ausland	0	4'240'567	4'240'567	12.7%	
Obligationen Schweiz	0	6'002'568	6'002'568	17.9%	15 - 65%
Obligationen Ausland CHF	0	0	0	0.0%	
Obligationen Ausland FW	0	1'157'068	1'157'068	3.5%	
Immobilienfonds CH	0	3'360'676	3'360'676	10.0%	5 - 20%
Immobilienfonds Ausland	0	0	0	0.0%	0 - 7%
Immobilien-Direktbesitz	0	0	0	0.0%	
Hypothekenfonds	0	0	0	0.0%	
alternative Anlagen	0	5'303'563	5'303'563	15.9%	0 - 30%
Total Engagements	5'102'643	28'356'624	33'459'267	100%	

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	11'467'995	34.3%	50%
Anlagen in Immobilien gemäss Art. 55c BVV2	3'360'676	10.0%	30%
davon im Ausland	0	0.0%	10%
alternative Anlagen gemäss Art. 55d BVV2	4'517'858	13.5%	15%
Anlagen in Infrastruktur gemäss Art. 55f BVV2	785'705	2.3%	10%
Anlagen in fremden Währungen ohne Absicherung gemäss Art. 55 e BVV2	7'671'240	22.9%	30%

