



JAHRESRECHNUNG 2019
Pool 7

JAHRESRECHNUNG - Pool 7

BILANZ	Index Anhang	31.12.2019	31.12.2018
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		20'250'671.08	13'264'028.62
Flüssige Mittel		1'106'696.33	2'280'892.31
Obligationen		9'276'017.40	5'516'726.27
Aktien		7'415'550.20	4'492'674.19
Alternative Anlagen		2'337'641.58	880'340.11
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	6.4	61'213.70	73'816.95
Debitoren		53'551.87	19'578.79
Aktive Rechnungsabgrenzung		55'904.93	26'645.39
Total Aktiven		20'306'576.01	13'290'674.01
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		350'380.78	442'360.62
Freizügigkeitsleistungen und Renten		514'999.35	708'682.70
Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitgeber		28'104.05	0.00
Andere Verbindlichkeiten		-192'722.62	-266'322.08
Passive Rechnungsabgrenzung		114'637.48	120'053.71
Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht		479'656.45	291'617.05
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		18'053'879.10	12'713'171.95
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	5.2	17'667'916.10	12'475'873.95
Technische Rückstellungen	5.4	385'963.00	237'298.00
Wertschwankungsreserve	6.1	1'096'715.88	331'925.60
Freie Mittel der Vorsorgewerke		211'306.32	205'075.52
Stand zu Beginn der Periode		205'075.52	0.00
Abnahme / Zunahme freie Mittel Vorsorgewerke		6'230.80	205'075.52
Zuweisung aus Betriebsergebnis		0.00	0.00
Freie Mittel Vermögenspool		0.00	-813'530.44
Stand zu Beginn der Periode		-813'530.44	0.00
Zuweisung aus Betriebsergebnis		813'530.44	-813'530.44
Total Passiven		20'306'576.01	13'290'674.01

BETRIEBSRECHNUNG	Index Anhang	31.12.2019	31.12.2018
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		2'332'081.90	4'069'704.75
Sparbeiträge Arbeitnehmer		778'378.80	623'406.35
Sparbeiträge Arbeitgeber		832'784.50	641'113.20
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer		171'144.90	135'783.90
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber		178'824.30	138'914.30
Entnahme aus AGR zur Beitragsfinanzierung		-50'873.40	-10'984.80
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		147'000.00	2'253'844.40
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve		238'912.80	287'627.40
Zuschüsse Sicherheitsfonds		35'910.00	0.00
Eintrittsleistungen		4'949'644.70	10'744'929.82
Freizügigkeitseinlagen		4'647'053.80	10'157'578.70
Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen in die			
Technische Rückstellungen		752.45	0.00
Vorsorgekapitalien aus Übernahmen		205'607.65	0.00
Wertschwankungsreserve		0.00	331'925.60
Freie Mittel Vorsorgewerk		6'230.80	205'075.52
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung		90'000.00	50'350.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		7'281'726.60	14'814'634.57
Reglementarische Leistungen		-271'618.30	-57'740.40
Kapitalleistungen bei Pensionierungen		-271'618.30	-57'740.40
Austrittsleistungen		-1'447'724.65	-1'259'660.40
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-1'317'724.65	-1'101'592.10
Vorbezüge WEF/Scheidung		-130'000.00	-158'068.30
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-1'719'342.95	-1'317'400.80
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-5'552'244.87	-13'526'815.67
Auflösung/Bildung Altersguthaben Aktive Versicherte		-5'013'743.40	-12'409'529.20
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen		-148'665.00	-237'298.00
Auflösung/Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserven		-188'039.40	-276'642.60
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve		0.00	-331'925.60
Auflösung/Bildung Freie Mittel Vorsorgewerke		-6'230.80	-205'075.52
Aufwand / Ertrag aus Teilliquidation		-17'267.52	0.00
Verzinsung Altersguthaben Aktive und FAR	5.2	-178'298.75	-66'344.75
Ertrag aus Versicherungsleistungen		22'430.00	0.00
Versicherungsleistungen		22'430.00	0.00
Versicherungsaufwand		-146'959.00	-88'839.00
Risikoprämie Rückversicherung		-118'353.00	-67'995.00
Kostenprämie Rückversicherung		-36'282.00	-20'844.00
Beiträge an Sicherheitsfonds		7'676.00	0.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-114'390.22	-118'420.90
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.2.10	1'827'722.40	-580'502.19
Ertrag aus flüssigen Mitteln und Geldmarkt		-19'320.20	-24'332.24
Ertrag aus Obligationen		488'017.46	-148'795.96
Ertrag aus Aktien		1'466'701.01	-272'635.79
Ertrag aus alternativen Anlagen		119'693.18	-8'814.74
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.3	-224'152.00	-136'808.28
allgemeine Bankspesen		-1'117.25	-147.65
diverse Zinsen		-2'099.80	11'032.47
Sonstiger Ertrag		979.86	836.24
Sonstiger Aufwand		-0.70	-0.14

BETRIEBSRECHNUNG	Index Anhang	31.12.2019	31.12.2018
Verwaltungsaufwand		-135'990.62	-115'443.45
allgemeiner Verwaltungsaufwand		-99'985.45	-80'262.55
Marketingaufwand mit Onlineportalen		-8'549.70	-11'370.10
Vermittlungsentschädigungen		-17'624.12	-15'392.95
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge		-9'068.15	-7'530.65
Aufsichtsbehörden		-763.20	-887.20
Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Anpassung Wertschwankungsres.		1'578'320.72	-813'530.44
Entnahme/Zuweisung Wertschwankungsreserve		-764'790.28	0.00
Entnahme/Zuweisung freie Mittel Vorsorgewerke		-813'530.44	813'530.44
Zuweisung Betriebsergebnis zu freie Mittel Vermögenspool		0.00	0.00
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 2015, Periodentafel 2012, mit einem technischen Zinssatz von 2.00% (Vorjahr 2.00%).

2 Statistik	31.12.2019	31.12.2018
2.1 Angeschlossene Vorsorgewerke		
Stand 1.1.	77	0
Bereinigung Vorjahre *	5	0
Zugänge	22	81
Abgänge	-4	-4
Anzahl angeschlossene Vorsorgewerke	100	77
* leere und nicht zustande gekommene Vorsorgewerke oder Reaktivierung		
2.2 Aktive Versicherte		
Stand 1.1.	232	0
Bereinigung Vorjahre *	0	0
Zugänge	114	281
Abgänge	-60	-49
Total	286	232
* Bereinigung doppelt gezählter Policen		
2.3 Rentenbezüger		
Altersrenten	0	0
Invalidenrenten	0	0
Partnerrenten	0	0
Kinderrenten	0	0
Total	0	0

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

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Altersguthaben aktive Versicherte		
Total 31.12.	17'667'916.10	12'475'873.95
Verzinsung Altersguthaben min.	1.50%	0.25%
Verzinsung Altersguthaben max.	2.00%	1.25%
Altersguthaben Invalide und Arbeitsunfähige		
Total 31.12.	0.00	0.00
Verzinsung Altersguthaben min.	1.50%	0.25%
Verzinsung Altersguthaben max.	2.00%	1.25%
Total Altersguthaben	17'667'916.10	12'475'873.95

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.

5.3 Altersguthaben BVG (Schattenrechnung)	11'091'144.10	7'868'529.45
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

5.4 Technische Rückstellungen	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Pensionierungsverluste		
Stand 1.1.	237'298.00	0.00
Bildung/Auflösung	74'993.00	237'298.00
Stand 31.12.	312'291.00	237'298.00

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.

Rückstellung für Senkung technischer Zinssatz

Stand 1.1.	0.00	0.00
Bildung/Auflösung	66'965.00	0.00
Stand 31.12.	66'965.00	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
Bildung/Auflösung	6'707.00	0.00
Stand 31.12.	6'707.00	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	385'963.00	237'298.00
--	-------------------	-------------------

5.5 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Total Aktiven	20'306'576.01	13'290'674.01
- Verbindlichkeiten	-350'380.78	-442'360.62
- Arbeitgeber Beitragsreserven	-479'656.45	-291'617.05
- Passive Rechnungsabgrenzung	-114'637.48	-120'053.71
Total verfügbare Mittel	19'361'901.30	12'436'642.63
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	17'667'916.10	12'475'873.95
Deckungskapital Rentner	0.00	0.00
Technische Rückstellungen	385'963.00	237'298.00
Total gebundene Mittel	18'265'185.42	12'918'247.47
Deckungsgrad	106.0%	96.3%

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

Deckungsgrad der Vorsorgewerke nach Anschlussjahrguppen

Anschlussjahrgruppe	Deckungsgrad	Anz. Vorsorgewerke
AJG2013	108.80%	2
AJG2017	107.60%	36
AJG2018	103.30%	36
AJG2019	108.20%	26
Total		100

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.	331'925.60	331'925.60		
Entnahme/Zuweisung Betriebsergebnis	764'790.28	0.00		
Entnahme/Zuweisung freie Mittel	0.00	0.00		
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	1'096'715.88	331'925.60		
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	4'030'734.85	0.00		
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-2'934'018.97	331'925.60		
Berechnung der Zielgrösse				
- Liquidität	1'106'696.33	0%	0.00	0.00
- Obligationen CHF	7'504'261.60	10%	750'426.16	0.00
- Obligationen FW	1'771'755.80	20%	354'351.16	0.00
- Aktien	7'415'550.20	30%	2'224'665.06	0.00
- Immobilien	0.00	5%	0.00	0.00
- Hypotheken	0.00	10%	0.00	0.00
- alternative Anlagen	2'337'641.58	30%	701'292.47	0.00
Total	4'030'734.85			0.00

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
Vermögensverwaltung (Aufteilung des verwalteten Anlagevermögens)	CHF	CHF
Zugerberg Finanz AG	19'029'209.18	0.00
Zusammensetzung der alternativen Anlagen		
Hedgefunds	-5'857.76	0.00
Private Equity	513'315.00	318'297.60
Diverse	3'330'010.84	562'042.51
Total	3'837'468.08	880'340.11

Immobilien

Keine vorhanden.

Erweiterung der Anlagemöglichkeiten

Die reglementarischen Bandbreiten sind mit folgender Ausnahme eingehalten:

-Obligationen Schweiz und Ausland in CHF 37% statt max. 35%

Der Stiftungsrat nimmt die Verletzung der Bandbreite zur Kenntnis, sieht darin aber kein Risiko.

Einzelschuldnerbegrenzung

Die gesetzlichen und reglementarischen Einzelschuldnerbegrenzungen sind eingehalten.

Wertpapiere unter securities lending

Es bestehen keine unter securities lending geführten Titel.

Netto-Performance der Vermögensanlage

Der Vermögenspool erzielte im Berichtsjahr eine Performance von 11.83% (VJ -6.03%).

Performance des Poolvermögens

	31.12.2019	31.12.2018
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	13'290'674.01	12'527'600.00
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	20'306'576.01	13'290'674.01
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	16'798'625.01	12'909'137.01
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	1'827'722.40	-591'534.66
Rechnerische Performance auf Gesamtvermögen	10.88%	-4.58%

6.3 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten**Vermögensanlagen**

Total transparente Anlagen	19'894'705.31	12'922'725.99
intransparente Kollektivanlagen nach Art 48 a Abs. 3 BVV2 *	411'870.69	341'302.63
Total Vermögensanlagen	20'306'576.00	13'264'028.62

* 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

	97.97%	97.43%
Vermögensverwaltungskosten	31.12.2019	31.12.2018
Vermögensverwaltung	-146'643.03	-73'618.75
administrative Gebühren	-11'737.55	-23'328.60
Kommissionsrückvergütung	1'570.24	0.00
Custodian	-2'942.88	-3'200.12
Anlagekommission	-1'249.75	-544.67
Immobilienkommission	0.00	0.00
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-161'002.97	-100'692.14
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen *	-63'149.03	-36'116.14
<i>* Die Berechnung der Kostenkennzahlen basiert auf den von den Banken angegebenen TER-Quoten.</i>	-224'152.00	-136'808.28
Total der VVK in % der transparenten Anlagen	1.13%	1.06%

Intransparente Kollektivanlagen - Bestände per 31.12.

ISIN	Anbieter	Produktname	Bestand Anteile	Marktwert in CHF
Liquidität				
Obligationen				
LU2011235426	Assenagon Credit FCP	Assenagon Credit ESG	131.456044	134'327.04
Aktien				
LU1045038616	Oyster SICAV	European Selection	0.00	0.00
LU1718978585	Oyster SICAV	Italian Opportunities	154.480769	14'913.89
Immobilienfonds				
Hypothekenfonds				
alternative Anlagen				
CH0048854746	Castle Private Equity		19100.3462	262'629.76
TOTAL				411'870.69

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	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Ausstand Beiträge	61'213.70	73'816.95
übrige Forderungen	0.00	0.00
Saldo Forderungen	61'213.70	73'816.95

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

Anlagekategorie	Portfolio	G'führung CHF	Banken CHF	Zus.setzung 31.12.2019 CHF	Anteil effektiv %	Bandbr. %
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung (inkl. Beitragsausstände)		170'671	0	170'671	0.8%	---
Liquidität / Geldmarkt CHF		776'508	254'102	1'030'610	5.1%	0 - 30%
Liquidität / Geldmarkt FW		0	76'087	76'087	0.4%	0 - 10%
Aktien Schweiz		0	4'430'646	4'430'646	21.8%	10 - 40%
Aktien Ausland		0	2'984'904	2'984'904	14.7%	
Obligationen Schweiz		0	1'588'107	1'588'107	7.8%	15 - 35%
Obligationen Ausland CHF		0	5'916'155	5'916'155	29.1%	
Obligationen Ausland FW		0	1'771'756	1'771'756	8.7%	0 - 15%
Immobilienfonds CH		0	0	0	0.0%	5 - 20%
Immobilienfonds Ausland		0	0	0	0.0%	
Immobilien-Direktbesitz		0	0	0	0.0%	
Hypothekenfonds		0	0	0	0.0%	0 - 10%
alternative Anlagen		0	2'337'642	2'337'642	11.5%	0 - 15%
Total Engagements		947'178	19'359'398	20'306'576	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	7'415'550	36.5%	50%
Anlagen in Immobilien gemäss Art. 55c BVV2	0	0.0%	30%
davon im Ausland	0	0.0%	10%
alternative Anlagen gemäss Art. 55d BVV2	2'337'642	11.5%	15%
Anlagen in fremden Währungen ohne Absicherung gemäss Art. 55 e BVV2	4'832'747	23.8%	30%