

Jahresrechnung 2017

Pool 1

3. JAHRESRECHNUNG - Pool 1

3.1. BILANZ	Index Anhang	31.12.2017	31.12.2016
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		63'285'602.41	41'483'669.75
Flüssige Mittel		6'728'991.09	4'906'041.03
Obligationen		27'560'117.29	18'479'391.74
Aktien		16'908'707.17	11'732'489.07
Immobilienfonds		4'972'072.83	3'571'370.00
Immobilien		6'239'413.05	2'491'954.00
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	3.3.6.5.1	655'402.75	180'660.85
Debitoren	3.3.7.1	220'898.23	121'763.06
Aktive Rechnungsabgrenzung	3.3.7.2	120.00	27'168.65
Total Aktiven		63'285'722.41	41'510'838.40
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		6'631'493.50	2'994'893.11
Freizügigkeitsleistungen		6'370'985.15	2'802'533.80
Kontokorrente der Arbeitgeberfirmen		20'619.45	83'532.00
Andere Verbindlichkeiten	3.3.7.3	239'888.90	108'827.31
Passive Rechnungsabgrenzung	3.3.7.4	359'708.23	258'856.64
Arbeitgeber-Beitragsreserve	3.3.6.5.2	39'574.95	19'574.95
ohne Verwendungsverzicht		39'574.95	19'574.95
mit bedingtem Verwendungsverzicht		0.00	0.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		52'671'769.90	37'123'277.35
Altersguthaben Aktive, IV, EU und FAR	3.3.5.2	49'470'674.90	36'599'998.35
Deckungskapital Rentner Alters-/Partner- /Waisen- und Kinderrenten	3.3.5.3	1'713'261.00	222'348.00
Deckungskapital IV-Rentner	3.3.5.3	765'147.00	0.00
Technische Rückstellungen	3.3.5.4	722'687.00	300'931.00
Wertschwankungsreserve	3.3.6.2	3'612'262.22	1'031'169.50
Freie Mittel Vorsorgewerke	3.3.5.6	-30'086.39	82'066.85
Freie Mittel zu Beginn der Periode		82'066.85	82'066.85
Unterdeckungen zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Veränderung freie Mittel aus Übernahmen und Übertragungen		-112'153.24	0.00
Ertragsüberschuss Vorsorgewerke (Netto)		0.00	0.00
Freie Mittel Vermögenspool		1'000.00	1'000.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Ertragsüberschuss Vermögenspool		0.00	0.00
Gründungskapital		1'000.00	1'000.00
Total Passiven		63'285'722.41	41'510'838.40

3.2 BETRIEBSRECHNUNG

Index Anhang

2017**2016**

Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	15'212'809.84	4'976'434.30
Sparbeiträge Arbeitgeber	3'117'136.20	2'582'355.95
Sparbeiträge Arbeitnehmer	1'710'338.65	1'322'480.40
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber	610'774.05	504'859.80
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer	216'654.50	169'830.90
Sanierungsbeiträge Arbeitgeber	0.00	0.00
Sanierungsbeiträge Arbeitnehmer	0.00	0.00
Beiträge FAR	70'113.45	15'288.60
Entnahme aus AGRB zur Beitragsfinanzierung	0.00	0.00
Einmaleinlagen	6'308'751.95	332'985.00
Einlagen Deckungskapital Altersrentner	1'503'821.00	0.00
Einlagen Altersguthaben IV-Rentner	608'142.35	0.00
Einlagen Deckungskapital IV-Rentner	766'188.35	0.00
Einlagen Freie Mittel Vorsorgewerke	-239'076.16	15'850.65
Einlagen Wertschwankungsreserve	0.00	0.00
Zuschüsse Sicherheitsfonds	40'677.00	32'783.00
Einlagen Rückstellungen	237'239.50	0.00
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	262'049.00	0.00
Eintrittsleistungen	9'544'431.35	9'718'030.70
Freizügigkeitseinlagen	9'544'431.35	9'698'030.70
Rückzahlung WEF	0.00	20'000.00
Rückzahlung/Einzahlung Scheidung	0.00	0.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	24'757'241.19	14'694'465.00
Reglementarische Leistungen	-538'102.40	-143'522.60
Altersrenten	-97'734.60	-13'390.05
Partnerrenten	-11'859.60	0.00
Invalidenrenten	-52'878.40	0.00
Kinderrenten	-2'684.40	0.00
Beitragsbefreiungen	0.00	-1'392.05
Kapitalleistungen bei Pensionierungen	-372'945.40	-122'993.55
Kapitalleistungen bei Tod Aktive	0.00	0.00
Kapitalleistungen bei Tod Invalide	0.00	0.00
Kapitalleistungen bei Invalidität	0.00	-5'746.95
Austrittsleistungen	-8'760'957.60	-5'518'327.60
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-8'569'334.70	-5'142'970.65
Vorbezüge WEF	-137'424.15	-359'500.00
Vorbezüge Scheidung	-3'000.00	0.00
Auszahlung von Stiftungskapitalien der Vorsorgewerke		
Vorsorgekapital	0.00	0.00
Arbeitgeber-Beitragsreserven	0.00	0.00
freie Mittel	-51'191.45	-15'850.65
Beitragskorrekturen	0.00	0.00
Mutationsverluste	-7.30	-6.30
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-9'299'060.00	-5'661'850.20

	Index Anhang	2017	2016
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-15'636'856.42	-9'152'672.43
Auflösung/Bildung Altersguthaben Aktive Versicherte		-11'472'772.40	-8'245'620.50
Auflösung/Bildung Altersguthaben Invalidenrentner und EU		-660'961.85	3'861.75
Auflösung/Bildung Deckungskapital Altersrenten		-1'270'575.00	-111'350.00
Auflösung/Bildung Deckungskapital Partnerrenten		-207'797.00	0.00
Auflösung/Bildung Deckungskapital Waisen-/Kinderrenten		-12'541.00	0.00
Auflösung/Bildung Deckungskapital Invalidenrentner		-765'147.00	0.00
Auflösung/Bildung Rückstellungen		-421'756.00	-212'155.00
Auflösung/Bildung von Arbeitgeber-Beitragsreserven		-20'000.00	0.00
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserven		0.00	0.00
Auflösung/Bildung Freie Mittel Vorsorgewerke		-114'360.48	0.00
Erfolg aus Teilliquidation		125'590.36	-89'476.23
Mutationsverluste		0.00	0.00
Verzinsung Altersguthaben Aktive und FAR	3.3.5.2	-732'150.20	-507'236.75
Verzinsung Altersguthaben IV und erwerbsunfähige Versicherte		-4'792.10	-46.00
Verzinsung Diverse		-79'593.75	9'350.30
Ertrag aus Versicherungsleistungen	3.3.7.5	20'037.60	8'339.35
Versicherungsleistungen		20'037.60	8'339.35
Überschussanteile aus Versicherungen		0.00	0.00
Versicherungsaufwand	3.3.7.5	-509'573.00	-407'014.00
Risikoprämie Rückversicherung		-362'495.00	-288'175.83
Kostenprämie Rückversicherung		-114'804.00	-96'496.17
Beiträge an Sicherheitsfonds		-32'274.00	-22'342.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-668'210.63	-518'732.28
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	3.3.6.4	3'753'089.33	1'150'849.51
Ertrag aus flüssigen Mitteln und Geldmarkt		-25'831.94	260'349.95
Ertrag aus Obligationen		339'765.33	127'136.37
Ertrag aus Aktien		2'608'335.91	632'933.46
Ertrag aus gemischten Anlagen		322'772.50	0.00
Ertrag aus Immobilienfonds		476'564.24	156'725.55
Ertrag aus Immobilien		148'968.85	60'977.95
Ertrag aus Hypothekenfonds		0.00	0.00
Ertrag aus alternativen Anlagen		11'685.69	0.00
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		-128'723.44	-87'053.89
allgemeine Bankspesen		-447.81	-219.88
übriger Zinsaufwand/Zinsertrag		0.00	0.00
Auflösung/Bildung Nicht-technische Rückstellungen		0.00	0.00
Sonstiger Ertrag		3'716.87	1'065.29
Sonstiger Aufwand		-21'688.00	-1'158.00
Verwaltungsaufwand	3.3.7.6	-485'814.85	-309'256.70
allgemeiner Verwaltungsaufwand		-343'388.85	-242'615.80
Projekt Digitalisierung		-52'340.10	0.00
Marketingaufwand		0.00	-7'837.22
Vermittlerentschädigungen		-29'957.55	-16'764.27
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge		-55'311.30	-39'166.75
Aufsichtsbehörden		-4'817.05	-2'872.66
Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Anpassung Wertschwankungsres.		2'581'092.72	322'767.82
Zuweisung Betriebsergebnis aus/an Wertschwankungsreserve		-2'581'092.72	-322'767.82
Zuweisung Betriebsergebnis aus/an freie Mittel Vermögenspool		0.00	0.00
Aufwand-/Ertragsüberschuss		0.00	0.00

3.3 ANHANG**3.3.1 Grundlagen und Organisation**

Die Jahresrechnung für Pool 1 ist Bestandteil der Jahresrechnung der CONVITUS Sammelstiftung. Es handelt sich dabei um einen offenen Pool, dem mehrere Vorsorgewerke angeschlossen sind.

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.

Ein Vorsorgewerk (vormals in Pool 5) wurde per 01.01.2017 dem Pool 1 angeschlossen. Die Abwicklung dieses Poolwechsels entspricht einer Vertragsauflösung und einem Neuanschluss. Weil das Vorsorgewerk im Zusammenhang mit dem Poolwechsel mit einer Unterdeckung in Pool 1 angeschlossen wurde, enthält der Anschlussvertrag entsprechende Bestimmungen zur Ausfinanzierung der Unterdeckung.

Die Stiftung verwendet zur Berechnung der Verpflichtungen die technischen Grundlagen BVG 2015, Peridentafel 2012, mit einem technischen Zinssatz von 2.25%.

3.3.2 Aktive Versicherte und Rentner

		31.12.2017	31.12.2016
3.3.2.1 Angeschlossene Vorsorgewerke			
Stand 1.1.		105	75
Bereinigung Vorjahre		0	0
Zugänge aus aufgelösten Convitus Pool		1	0
Zugänge		42	35
Abgänge		-11	-5
Anzahl angeschlossene Vorsorgewerke		137	105
3.3.2.2 Aktive Versicherte			
Stand 1.1.		1'145	1'027
Bereinigung Vorjahre		-1	0
Zugänge aus aufgelösten Convitus Pool		49	0
Zugänge		644	432
Abgänge		-418	-314
Total (Anzahl)		1'419	1'145
3.3.2.3 Rentenbezüger			
Altersrenten	(+6 / -0)	8	2
Invalidenrenten	(+5 / -0)	5	0
Partnerrenten	(+1 / -0)	1	0
Kinderrenten	(+1 / -0)	1	0
Total (Anzahl)		15	2

Aufgrund der Überführung des Pools 5 in Pool 1 sind 4 Altersrenten, 4 Invalidenrenten, 1 Partnerrente und 1 Kinderrenten übernommen worden.

Bilanztechnisch wurden die aus Pool 6 noch nicht an die Stiftung Auffangeinrichtung übertragenen Vorsorgeverpflichtungen und Aktiva in Pool 1 abgebildet, bis der Transfer abgeklärt und abgewickelt ist. Damit wurden aber keine Rechte und Pflichten aus Pool 6 in Pool 1 übernommen!

3.3.3 Art der Umsetzung des Zwecks**3.3.3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans**

Die Stiftung bezweckt die Durchführung der obligatorischen und freiwilligen beruflichen Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen sowie des ZGB und OR für die Arbeitnehmer der der Stiftung angeschlossenen Arbeitgeber sowie für deren Angehörige und Hinterlassene gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter Tod und Invalidität. Die Vorsorgeleistungen der einzelnen Vorsorgewerke werden im Anhang 1 zum Vorsorgereglement jeweils individuell festgelegt.

3.3.3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Finanzierung der reglementarischen Leistungen richtet sich nach dem Anhang 1 zum Vorsorgereglement, in welchem die firmenindividuelle Vorsorge (Leistungen und Beiträge) geregelt ist.

3.3.4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

Die allgemein gültigen Grundsätze zur Rechnungslegung wie auch zur Bewertung sind dem Anhang der Gesamtrechnung zu entnehmen.

3.3.5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

3.3.5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

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

3.3.5.2 Entwicklung und Verzinsung der Altersguthaben

3.3.5.2.1 Altersguthaben aktive Versicherte und FAR	2017	2016
	CHF	CHF
Stand der Altersguthaben am 1.1.	36'582'242.45	27'829'385.15
Sparbeiträge Arbeitnehmer	1'710'338.65	1'322'480.40
Sparbeiträge Arbeitgeber	3'117'136.20	2'582'355.95
Beiträge FAR	70'113.45	15'288.60
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	307'256.10	332'985.00
Zugänge aus aufgelösten Convitus Pool	6'001'495.85	0.00
Freizügigkeitseinlagen	9'544'431.35	9'698'030.70
Rückzahlung Vorbezug WEF	0.00	20'000.00
Einzahlung Scheidung	0.00	0.00
Uebertrag freie Mittel	0.00	0.00
Uebertrag Arbeitgeber-Beitragsreserven	0.00	0.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-8'569'334.70	-5'142'970.65
Pensionierungen / Uebertrag Vorsorgekapital Altersrentner	-563'310.15	-221'166.80
Uebertrag Altersguthaben IV-Rentner und EU	-3'752.90	-8'981.65
Reaktivierung IV/EU	0.00	7'096.45
Vorbezüge WEF	-137'424.15	-359'500.00
Vorbezüge Scheidung	-3'000.00	0.00
Todesfallkapital	0.00	0.00
Verzinsung	732'150.20	507'236.75
Korrektur	-1'177.30	2.55
Total 31.12.	48'787'165.05	36'582'242.45
Verzinsung Altersguthaben *	0.00% - 2.00%	1.25% - 1.75%

3.3.5.2.2 Altersguthaben Invalide und Erwerbsunfähige	2017	2016
	CHF	CHF
Stand am 1.1.	17'755.90	20'179.65
Übernahme AGH Aktivbestand	3'752.90	8'981.65
Neuzugang	608'142.35	0.00
Pensionierungen (Uebertrag auf VK Altersrentner)	0.00	0.00
Beitragsbefreiung	49'066.60	1'392.05
Auszahlungen Altersguthaben	0.00	-5'746.95
Reaktivierung	0.00	-7'096.45
Verzinsung	4'792.10	46.00
Korrektur	0.00	-0.05
Total 31.12.	683'509.85	17'755.90
Verzinsung Altersguthaben *	0.00% - 1.00%	1.25% - 1.75%
Total Altersguthaben	49'470'674.90	36'599'998.35

* Basis BVG-Mindestzins 1.0%. Verzinsung teilweise höher aufgrund des individuellen Deckungsgrades der Vorsorgewerke. Aufgrund der Überführung des Pools 5 in Pool 1 wurden deren bisher geführten Altersguthaben übernommen. Weil das Vorsorgewerk im Zusammenhang mit dem Poolwechsel mit einer Unterdeckung in Pool 1 angeschlossen wurde, hat die Vorsorgekommission Sanierungsmassnahmen in Form einer 0%-Verzinsung auf dem Altersguthaben.

Deckungsgrad per 31.12.	Verzinsung AGH	Definition relativ zu BVG-Zins
> 117% (Ziel-WSR + 2%)	3.25%	TZ +1.00%
> 115% (volle Ziel-WSR)	2.75%	TZ +0.50%
> 112% (80% Ziel-WSR)	2.50%	TZ +0.25%
> 109% (60% Ziel-WSR)	2.25%	TZ
> 106% (40% Ziel-WSR)	2.00%	BVG +1.00%
> 103% (20% Ziel-WSR)	1.75%	BVG +0.75%
> 100%	1.50%	BVG +0.50%
> 98%	1.00%	BVG
> 96%	0.75%	BVG -0.25%
> 94%	0.50%	BVG -0.50%

	2017	2016
Altersguthaben BVG (Schattenrechnung)	CHF	CHF
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	25'676'279.20 1.00%	19'481'484.55 1.25%

3.3.5.3 Entwicklung Deckungskapital Rentner

3.3.5.3.1 Deckungskapital Alters-/Partner-/Waisen- und Kinderrenten	2017	2016
	CHF	CHF
Stand am 1.1.	222'348.00	110'998.00
Pensionierungen Aktive	563'310.15	221'166.80
Pensionierungen IV-Rentner	0.00	0.00
Uebertrag Vorsorgekapital IV-Rentner	0.00	0.00
Vorsorgekapitalien aus Poolübernahmen	1'503'821.00	0.00
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-372'945.40	-122'993.55
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	-203'272.75	13'176.75
Total 31.12.	1'713'261.00	222'348.00

3.3.5.3.2	Deckungskapital IV-Rentner	2017	2016
		CHF	CHF
	Stand am 1.1.	0.00	0.00
	Vorsorgekapitalien aus Poolübernahmen	529'248.00	0.00
	Eingang Schadenreserven	236'940.35	0.00
	Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	-1'041.35	0.00
	Total 31.12.	765'147.00	0.00
	Total Deckungskapital Rentner	2'478'408.00	222'348.00
3.3.5.4	Technische Rückstellungen	2017	2016
		CHF	CHF
	Pensionierungsverluste		
	Stand 1.1.	174'240.00	80'202.00
	Eingang Rückstellung aus Poolübernahme	36'453.00	0.00
	Verstärkung/Auflösung	134'293.00	94'038.00
	Stand 31.12.	344'986.00	174'240.00
	Schwankungen im Risikoverlauf Aktive		
	Stand 1.1.	0.00	0.00
	Verstärkung/Auflösung	0.00	0.00
	Stand 31.12.	0.00	0.00
	Zunahme Lebenserwartung		
	Stand 1.1.	5'559.00	3'330.00
	Eingang Rückstellung aus Poolübernahme	33'121.00	0.00
	Verstärkung/Auflösung	35'296.00	2'229.00
	Stand 31.12.	73'976.00	5'559.00
	Schwankungen im Risikoverlauf Rentner		
	Stand 1.1.	10'317.00	5'244.00
	Eingang Rückstellung aus Poolübernahme	61'473.00	0.00
	Verstärkung/Auflösung	40'900.00	5'073.00
	Stand 31.12.	112'690.00	10'317.00
	BVG Teuerung		
	Stand 1.1.	0.00	0.00
	Verstärkung/Auflösung	0.00	0.00
	Stand 31.12.	0.00	0.00
	Rückstellung für Senkung Technischer Zins auf 2.00%		
	Stand 1.1.	110'815.00	0.00
	Eingang Rückstellung aus Poolübernahme	56'620.50	0.00
	Verstärkung/Auflösung	23'599.50	110'815.00
	Stand 31.12.	191'035.00	110'815.00
	Total Technische Rückstellungen	722'687.00	300'931.00

Die Senkung des technischen Zinssatzes von 2.5% auf 2.25% hat den Pool 1 mit CHF 181'080 belastet.

Der Stiftungsrat hat am 31.10.2017 beschlossen, in der Jahresrechnung 2017 wiederum eine Rückstellung für die Senkung des technischen Zinssatzes um 0.25% auf 2.0% zu bilden. Dies erfordert eine Rückstellung von CHF 191'035.

3.3.5.5 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Total Aktiven	63'285'722.41	41'510'838.40
- Verbindlichkeiten	-6'631'493.50	-2'994'893.11
- Arbeitgeber Beitragsreserven	-39'574.95	-19'574.95
- Passive Rechnungsabgrenzung	-359'708.23	-258'856.64
Total verfügbare Mittel	56'254'945.73	38'237'513.70
Altersguthaben Aktive, IV, EU und FAR	49'470'674.90	36'599'998.35
Deckungskapital Rentner	2'478'408.00	222'348.00
freie Mittel der Vorsorgewerke	-30'086.39	82'066.85
Technische Rückstellungen	722'687.00	300'931.00
Total gebundene Mittel	52'641'683.51	37'205'344.20
Deckungsgrad (Verfügbare in % der gebundenen Mittel)	106.9%	102.8%

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

Deckungsgrad der Vorsorgewerke		Anzahl
unter	90%	
zwischen	90 - 95 %	
zwischen	95 - 100 %	1
über	100%	136
Total		137

Die Vorsorgewerke mit einem Anschluss 2014 und früher weisen einen individuellen Deckungsgrad von 107.9% (Vorjahr: 104.07%) auf.

Die Vorsorgewerke mit einem Anschluss im 2015 haben einen individuellen Deckungsgrad von 103.9% (Vorjahr: 99.66%).

Die Vorsorgewerke mit einem Anschluss im 2016 haben einen individuellen Deckungsgrad von 105.5% (Vorjahr: 101.35%).

Die Vorsorgewerke mit einem Anschluss im 2017 haben einen individuellen Deckungsgrad von 105.1%.

Infolge Poolwechsel von Pool 5 zu Pool 1 entstand eine Unterdeckung, welche das eine Vorsorgewerk gemäss Anschlussvertrag separat ausfinanziert.

3.3.5.6 Freie Mittel der Vorsorgewerke

	2017	2016
	CHF	CHF
Stand am 1.1.	82'066.85	82'066.85
Zugänge	-303'010.79	15'850.65
Auflösung aufgrund Vertragsauflösung	-51'191.45	-15'850.65
Uebertrag aus Arbeitgeberbeitragsreserve	242'049.00	0.00
Verrechnung negative Risiko- und Verwaltungskostenreserven	0.00	0.00
Uebertrag ab Risiko- und Verwaltungskostenreserve	0.00	0.00
Total 31.12.	-30'086.39	82'066.85

Mit der Übernahme von Pool 5 wurde die aus dem Poolwechsel entstandene Unterdeckung über insgesamt CHF 407'616.56, welche im Verlauf des Jahres vom Vorsorgewerk mittels Zuweisung der Arbeitgeberbeitragsreserven über CHF 242'049, den paritätischen Sanierungsbeiträgen (CHF 51'572.70) und einer 0%-Verzinsung auf dem Altersguthaben (1.75% entsprechen CHF 76'085.40) bis auf CHF 37'909.61 reduziert wurde.

3.3.6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage**3.3.6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement**

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

3.3.6.2 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve	2017	2016
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	1'031'169.50	708'401.68
Zuweisung zulasten der Betriebsrechnung	2'581'092.72	322'767.82
Auflösung zugunsten der Betriebsrechnung	0.00	0.00
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	3'612'262.22	1'031'169.50
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	9'361'395.21	5'868'327.53
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-5'749'132.99	-4'837'158.03
Berechnung der Zielgrösse		
Gemäss Anhang 4a zum Anlagereglement ist die Zielwertschwankungsreserve für Pool 1 auf 15.00% der Anlagesumme festgesetzt.	62'409'301.43 15.00%	9'361'395.21
		5'868'327.53

3.3.6.3 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.

Die obere Bandbreite der Liquidität wurde per 31.12.2017 um 5.6%-Punkte überschritten.

Die Überschreitung ist entstanden, da die aus Pool 6 bestehenden Aktiva (CHF 1'301'097.42) in Pool 1 bilanztechnisch abgebildet werden. Zusätzlich werden per 01.01.2018 diverse Vorsorgewerke von Pool 1 in den neuen Pool 7 übertragen, was eine zusätzliche Liquidität über CHF 4'917'419.25 erforderte.

Die untere Bandbreiten der Obligationen Schweiz und Obligationen Ausland (CHF + FW) werden je um 1.7% unterschritten.

	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Zusammensetzung der alternativen Anlagen	0.00	0.00
Rohstoffe und Edelmetalle	0.00	0.00
Hedgefonds	0.00	0.00
Private Equity	0.00	0.00

Immobilien Direktanlagen

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

Die Bewertung der einzelnen Liegenschaften wird nach der Ertragswertmethode ermittelt.

Per 30.12.2013 konnte die Stiftung in Basel an der Therwilerstrasse 28 ein Wohn- und Geschäftshaus mit 3 Wohnungen und einer Geschäftsräumlichkeit käuflich erwerben.

Kaufpreis	2'450'000.00
Handänderungs- und Verschreibungskosten	40'000.00
Bewertung per 31.12.2017	2'465'000.00
Versicherungswert (2017)	1'989'000.00
Mietzinseinnahmen netto p.a.	103'962.00
Brutto-Rendite	4.22%

Per 01.07.2017 konnte die Stiftung in Oberdorf am Wintenbergweg 2 ein Mehrfamilienhaus mit 9 Wohnungen käuflich erwerben.

Kaufpreis	3'500'000.00
Handänderungs- und Verschreibungskosten	43'750.00
Versicherungswert (2017)	1'500'000.00
Bewertung per 31.12.2017	3'545'413.05
Mietzinseinnahmen netto p.a.	76'708.00
Brutto-Rendite	2.16%

Mit der Überführung des Pools 5 wurden per 01.01.2017 auch die Autoabstellplätze in Laufen in Pool 1 übernommen. Es handelt sich hier um 8 Autoabstellplätze in einer Tiefgarage am Amselweg in Laufen, eingetragen unter den Miteigentumsanteilen Nr. M3762 bis M3767, sowie M3771 und M3775.

Die Einstellhallenplätze sind zum Verkehrswert bilanziert.

Bewertung per 31.12.2017	229'000.00
Mietzinseinnahmen netto p.a.	9'225.00
Brutto-Rendite	4.03%

Einzelschuldnerbegrenzung

Die gesetzlichen und reglementarischen Einzelschuldnerbegrenzungen sind mit folgender Ausnahme eingehalten:

- Immobilien pro Objekt (MFH Wintenbergweg, Oberdorf): 5.6% statt max. 5.0%
- Liquidität pro Bank/Finanzinstitut: 10.6% statt max. 10%

Erweiterung der Anlagemöglichkeiten

Zur Diversifikation ihrer Anlagen hat die Stiftung die vorbeschriebenen Immobilien käuflich erworben. Die Liegenschaft in Oberdorf übersteigt vom Wert her den maximalen Wert von 5% des angelegten Vermögens des Vermögenspools 1.

Der Stiftungsrat erachtet BVV2 Art. 50 (Sicherheit und Risikoverteilung) als eingehalten.

Wertpapiere unter securities lending

Es bestehen per Stichtag der Rechnungslegung keine unter securities lending geführten Titel.

Laufende derivative Finanzinstrumente

Es bestehen per Stichtag der Rechnungslegung keine Anlagen in derivate Finanzinstrumente.

Netto-Performance

Der Vermögenspool erzielte im Berichtsjahr eine Performance von 7.86% (VJ 3.69%).

Performance des Poolvermögens	2017	2016
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	41'510'838.40	30'791'068.18
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	63'285'722.41	41'510'838.40
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	52'398'280.41	36'150'953.29
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	3'753'089.33	1'150'849.51
Rechnerische Performance auf Gesamtvermögen	7.16%	3.18%

3.3.6.4 Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Netto-Ergebnisses	2017	2016
	CHF	CHF
Ertrag aus flüssigen Mitteln		
Liquidität / Geldmarkt CHF	-29'688.26	-37'979.72
Liquidität / Geldmarkt FW	3'856.32	298'329.67
Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER	0.00	0.00
	-25'831.94	260'349.95
Ertrag aus Obligationen		
Obligationen Schweiz	-2'760.58	91'372.63
Obligationen Ausland CHF	342'525.91	26'394.56
Obligationen Ausland FW	0.00	9'369.18
Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER	0.00	0.00
	339'765.33	127'136.37
Ertrag aus Aktien		
Aktien Schweiz	1'559'774.48	138'745.38
Aktien Ausland	1'047'723.93	493'743.08
Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER	837.50	445.00
	2'608'335.91	632'933.46

	2017	2016
	CHF	CHF
Ertrag aus gemischten Anlagen		
Gemischte Anlagen	322'772.50	0.00
Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER	0.00	0.00
	322'772.50	0.00
Ertrag aus Immobilienfonds		
Immobilienfonds Schweiz	114'140.00	2'770.00
Immobilienfonds Ausland	313'178.69	121'098.95
Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER	49'245.55	32'856.60
	476'564.24	156'725.55
Ertrag aus Immobilien		
Liegenschaftsertrag	189'925.00	104'081.00
Hypothekarzins	0.00	0.00
Baurechtzins	0.00	0.00
Liegenschaftsaufwand	-24'720.65	-49'126.10
Uebertrag Kosten Liegenschaftsverwaltung	10'718.50	6'023.05
Neubewertung / Wertberichtigung	-26'954.00	0.00
	148'968.85	60'977.95
Ertrag aus Hypothekenfonds		
Hypothekenfonds	0.00	0.00
Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER	0.00	0.00
	0.00	0.00
Ertrag aus Alternative Anlagen		
Hedgefonds	0.00	0.00
Rohstoffe / Edelmetalle	11'685.69	0.00
Private Equity	0.00	0.00
Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER	0.00	0.00
	11'685.69	0.00

3.3.6.4.1 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

	2017	2016
	CHF	CHF
Vermögensanlagen		
Direkte Anlagen	13'844'705.08	3'844'042.60
Transparente Kollektivanlagen	49'440'897.33	37'639'627.15
<i>Total transparente Anlagen</i>	<u>63'285'602.41</u>	<u>41'483'669.75</u>
Intransparente Kollektivanlagen nach Art. 48 a Abs 3 BVV2	0.00	0.00
Total Vermögensanlagen	63'285'602.41	41'483'669.75
Kostentransparenzquote	100.00%	100.00%
Vermögensverwaltungskosten		
Vermögensverwaltung	-54'872.54	-37'199.49
Umbuchung Kosten für Liegenschaftsverwaltung	-10'718.50	-6'023.05
administrative Gebühren	0.00	-218.80
Kommissionsrückvergütung	0.00	0.00
Custodian	-2'585.25	-3'406.85
Anlagekommission	-10'464.10	-6'904.10
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	<u>-78'640.39</u>	<u>-53'752.29</u>
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen *	-50'083.05	-33'301.60
<i>* Die Berechnung der Kostenkennzahlen basiert auf den von den Banken angegebenen TER-Quoten.</i>	-128'723.44	-87'053.89
Total der VVK in % der transparenten Anlagen	0.20%	0.21%

3.3.6.5 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

3.3.6.5.1 Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Ausstand Beiträge	655'402.75	180'660.85
übrige Forderungen	0.00	0.00
Saldo Forderungen	655'402.75	180'660.85

Per 31.03.2018 bestehen noch CHF 250'663 an Beitragsausständen, die das Vorjahr betreffen. Davon sind Beiträge in der Grösse von rund CHF 243'000 Gegenstand von Konkurs- oder Betreibungsverfahren des Vorsorgewerkes aus Pool 6. Erfolgreiche Betreibungen werden laufend beim Sicherheitsfonds zur Insolvenzleistung angemeldet.

Für Forderungen in der Grössenordnung von CHF 7'663 bestehen Zahlungsvereinbarungen mit regelmässigen Abschlagszahlungen.

3.3.6.5.2 Arbeitgeber-Beitragsreserven	2017	2016
	CHF	CHF
ohne Verwendungsverzicht		
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.	19'574.95	19'574.95
Eingang Arbeitgeber-Beitragsreserven	20'000.00	0.00
Entnahme zur Verrechnung von Beiträgen	0.00	0.00
Uebertrag Reserven mit Verwendungsverzicht	0.00	0.00
Uebertrag ab freien Mitteln	0.00	0.00
Austritt Vorsorgewerk	0.00	0.00
Zins	0.00	0.00
Saldo Arbeitgeber-Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	39'574.95	19'574.95
mit bedingtem Verwendungsverzicht		
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.	0.00	0.00
Eingang Arbeitgeber-Beitragsreserven	242'049.00	0.00
Uebertrag an Freie Mittel der Vorsorgewerke	-242'049.00	0.00
Austritt Vorsorgewerk	0.00	0.00
Zins	0.00	0.00
Saldo Arbeitgeber-Beitragsreserven mit Verwendungsverzicht	0.00	0.00

3.3.7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

3.3.7.1 Debitoren	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Guthaben gegen andere Pools	85'933.75	82'740.46
Guthaben gegenüber Sicherheitsfonds	8'403.00	10'441.00
Sterblichkeitsausgleich	0.00	0.00
Diverse Debitoren	126'561.48	28'581.60
Total	220'898.23	121'763.06
3.3.7.2 Aktive Rechnungsabgrenzung	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Abgrenzung Verzinsung auf Kapitalauszahlungen Pool 6	0.00	0.00
Rückerstattung Miete Garage, Laufen	120.00	27'168.65
Total	120.00	27'168.65
3.3.7.3 Andere Verbindlichkeiten	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Sterblichkeitsausgleich	13'220.00	513.00
Quellensteuer	0.00	55.35
BVG Sicherheitsfonds	0.00	0.00
Verrechnungssteuer	63'448.33	16'576.58
Freie Mittel infolge Vertragsauflösung bzw. Teilliquidation	163'220.57	91'682.38
übrige Kreditoren	0.00	0.00
Total	239'888.90	108'827.31

3.3.7.4 Passive Rechnungsabgrenzung		31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF	
Rentenzahlungen Rückversicherung für Folgejahr	1'568.30	0.00	
Vermögensverwaltungshonorar	4'350.58	3'466.84	
Risikoprämien Rückversicherung Schlussrechnung	48'208.00	73'488.00	
Revision	25'262.00	25'800.00	
Aufsichtsgebühr	6'062.80	10'829.10	
Geschäftsführung	120'367.10	57'759.50	
Versicherungsexperte	10'184.00	5'000.00	
AHV-Kasse	0.00	644.30	
Stiftungsrat-Aufwandentschädigungen	1'458.00	19'980.00	
Anlagekommission	972.00	9'000.00	
Weiterbildung Stiftungsrat	0.00	648.00	
Vermittlerentschädigungen	15'000.00	11'001.75	
Vertriebsaufwand	44'370.55	33'736.05	
Verzinsung	9'658.70	4'919.75	
Projekt Digitalisierung	70'200.00	0.00	
Mieten 01.2018	530.00	0.00	
Custodian	1'227.45	0.00	
Diverses	288.75	2'583.35	
Total	359'708.23	258'856.64	
3.3.7.5 Versicherungsaufwand und -ertrag		2017	2016
	CHF	CHF	
Risikoprämie Rückversicherung	362'495.00	288'175.83	
Kostenprämie Rückversicherung	114'804.00	96'496.17	
Versicherungsleistungen	-20'037.60	-8'339.35	
Beiträge an Sicherheitsfonds	32'274.00	22'342.00	
Total	489'535.40	398'674.65	
3.3.7.6 Verwaltungsaufwand		2017	2016
	CHF	CHF	
Verwaltung	405'367.20	284'655.21	
<i>Stiftungsrat</i>	<i>32'096.10</i>	<i>34'462.25</i>	
<i>Geschäftsführung</i>	<i>325'837.65</i>	<i>227'575.55</i>	
<i>Revisionsstelle</i>	<i>27'239.60</i>	<i>25'974.00</i>	
<i>Versicherungsexperte</i>	<i>52'434.00</i>	<i>52'547.20</i>	
<i>Aufsichtsbehörde</i>	<i>6'775.00</i>	<i>5'950.00</i>	
<i>Oberaufsichtsbehörde</i>	<i>721.75</i>	<i>727.52</i>	
<i>Umlage auf Pool 4</i>	<i>-39'736.90</i>	<i>-62'581.31</i>	
3.3.7.7 Marketing		80'447.65	24'601.49
<i>Vermittlerentschädigungen</i>	<i>29'957.55</i>	<i>16'764.27</i>	
<i>Projekt Digitalisierung</i>	<i>70'348.60</i>	<i>0.00</i>	
<i>Werbung allgemein</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	
<i>Diverses</i>	<i>14'389.60</i>	<i>17'957.72</i>	
<i>Umlage auf Pool 4</i>	<i>-34'248.10</i>	<i>-10'120.50</i>	
3.3.7.8 Diverser Aufwand		0.00	0.00
Total	485'814.85	309'256.70	

Die Verwaltungskosten der Stiftung (Stiftungsrat, Revisionsstelle, Versicherungsexperte, Aufsichtsbehörde, Projekt Digitalisierung und Marketing) werden im Verhältnis der Summe der jeweiligen Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen auf die einzelnen Pools aufgeteilt.

3.3.8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Allfällige Bemerkungen sind dem Anhang der Gesamtrechnung zu entnehmen.

3.3.9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

keine

3.3.10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Per 01.01.2018 wurde ein neuer offener Pool geöffnet. Dabei haben sich 37 bisher in Pool 1 angeschlossenen Vorsorgewerke für den Anschluss an den neuen Pool 7 entschieden, wobei insgesamt CHF 4'917'419.25 an Vorsorgekapital Aktiven übergegangen sind.