



JAHRESRECHNUNG 2023
Pool 7

JAHRESRECHNUNG - Pool 7

BILANZ	Index Anhang	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		40'306'080.91	33'764'311.79
Flüssige Mittel		2'179'275.63	3'844'547.78
Obligationen		14'238'725.14	6'724'849.60
Aktien		13'099'331.52	12'203'327.94
Immobilien		2'892'382.30	3'211'727.51
Alternative Anlagen		6'684'803.46	6'356'317.86
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	6.4	1'094'221.25	1'345'472.20
Debitoren		117'341.61	78'068.90
Aktive Rechnungsabgrenzung		23'643.95	24'911.00
Total Aktiven		40'329'724.86	33'789'222.79
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		1'602'814.86	2'056'043.93
Freizügigkeitsleistungen und Renten		1'490'245.55	1'942'462.75
Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitgeber		5'462.30	7'690.40
Andere Verbindlichkeiten		107'107.01	105'890.78
Passive Rechnungsabgrenzung		192'632.28	175'780.36
Arbeitgeber-Beitragsreserve		952'118.15	661'540.15
ohne Verwendungsverzicht		952'118.15	661'540.15
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		36'015'852.60	31'406'159.50
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	5.2	34'506'126.60	29'917'949.50
Deckungskapital Rentner		1'190'354.00	1'224'259.00
Technische Rückstellungen	5.4	319'372.00	263'951.00
Wertschwankungsreserve	6.1	1'394'124.40	0.00
Freie Mittel der Vorsorgewerke		172'182.57	211'306.32
Stand zu Beginn der Periode		211'306.32	211'306.32
we Abnahme / Zunahme freie Mittel Vorsorgewerke		-39'123.75	0.00
Freie Mittel Vermögenspool		0.00	-721'607.47
Stand zu Beginn der Periode		-721'607.47	0.00
Zuweisung aus Betriebsergebnis		721'607.47	-721'607.47
Total Passiven		40'329'724.86	33'789'222.79

BETRIEBSRECHNUNG

Index Anhang

2023**2022****Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen**

	6'466'155.75	5'869'918.45
Sparbeiträge Arbeitnehmer	2'084'359.25	1'883'670.40
Sparbeiträge Arbeitgeber	2'377'328.85	2'115'359.70
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer	459'259.80	410'255.00
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber	500'045.05	449'738.25
Entnahme aus AGR zur Beitragsfinanzierung	-69'422.00	-66'841.65
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	698'824.80	932'103.25
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	360'000.00	86'257.50
Zuschüsse Sicherheitsfonds	55'760.00	59'376.00

Eintrittsleistungen

	3'240'704.50	4'211'086.50
Freizügigkeitseinlagen	3'197'804.50	3'862'399.75
Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen in die Vorsorgekapitalien aus Übernahmen	0.00	81'237.20
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	42'900.00	267'449.55

Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen

9'706'860.25	10'081'004.95
---------------------	----------------------

Reglementarische Leistungen

	-909'633.40	-550'092.20
Altersrenten	-50'612.40	-47'371.20
Partnerrenten	-14'504.40	-14'504.40
Invalidenrenten	-129'756.80	-16'994.10
Kapitalleistungen bei Pensionierungen	-714'759.80	-308'228.20
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	0.00	-162'994.30

Austrittsleistungen

	-3'526'289.20	-5'729'726.65
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-3'301'543.55	-5'380'366.65
Vorbezüge WEF/Scheidung	-183'700.00	-349'360.00
Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt	-41'045.65	0.00

Abfluss für Leistungen und Vorbezüge

-4'435'922.60	-6'279'818.85
----------------------	----------------------

BETRIEBSRECHNUNG	Index Anhang	2023	2022
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-4'891'974.18	-2'802'914.20
Auflösung/Bildung Altersguthaben Aktive Versicherte		-4'126'763.80	-2'778'059.05
Auflösung/Bildung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versicherte	2	-124'867.70	-84'841.75
Auflösung/Bildung Deckungskapital Rentner		33'905.00	24'976.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen		-55'421.00	250'264.00
Auflösung/Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserven		-290'578.00	-19'415.85
Aufwand / Ertrag aus Teilliquidation		8'296.92	-436.20
Verzinsung Altersguthaben Aktive und FAR	5.2	-333'995.50	-194'583.05
Verzinsung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versicherte		-2'550.10	-818.30
Ertrag aus Versicherungsleistungen		226'950.00	23'126.05
Versicherungsleistungen		226'950.00	23'126.05
Versicherungsaufwand		-355'063.68	-315'775.65
Risikoprämie Rückversicherung		-259'739.57	-229'446.36
Kostenprämie Rückversicherung		-68'086.11	-60'145.29
Beiträge an Sicherheitsfonds		-27'238.00	-26'184.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		250'849.79	705'622.30
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.2.10	2'279'639.82	-3'867'992.48
Ertrag aus flüssigen Mitteln und Geldmarkt		-3'083.11	-16'915.18
Ertrag aus Obligationen		618'316.33	-1'102'160.99
Ertrag aus Aktien		1'791'408.13	-1'925'088.95
Ertrag aus Immobilien		95'798.93	43'074.56
Ertrag aus alternativen Anlagen		275'289.86	-423'273.85
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.3	-477'817.72	-428'767.50
allgemeine Bankspesen		-160.70	-529.83
diverse Zinsen		-20'111.90	-14'330.74
Sonstiger Ertrag		8'812.99	11'778.30
Sonstiger Aufwand		-13'570.43	-29.20
Verwaltungsaufwand		-410'000.30	-376'328.52
allgemeiner Verwaltungsaufwand		-282'948.96	-265'486.27
Marketingaufwand mit Onlineportalen		-21'864.85	-19'219.35
Vermittlungsentschädigungen		-81'339.50	-67'632.00
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge		-23'087.00	-23'087.50
Aufsichtsbehörden		-759.99	-903.40
Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Anpassung Wertschwankungsres.		2'115'731.87	-3'526'949.60
Entnahme/Zuweisung Wertschwankungsreserve		-1'394'124.40	2'805'342.13
Entnahme/Zuweisung freie Mittel Vorsorgewerke		-721'607.47	721'607.47
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 2.00% (Vorjahr 2.00%).

2 Statistik**31.12.2023****31.12.2022****2.1 Angeschlossene Vorsorgewerke**

Stand 1.1.	137	140
Bereinigung Vorjahre *	0	1
Zugänge	9	15
Abgänge	-18	-19
Anzahl angeschlossene Vorsorgewerke	128	137

* leere und nicht zustande gekommene Vorsorgewerke oder Reaktivierung

2.2 Aktive Versicherte

Stand 1.1.	525	521
Bereinigung Vorjahre *	0	-7
Zugänge	249	267
Abgänge	-237	-256
Total	537	525

* Bereinigung doppelt gezählter Policen

2.3 Rentenbezüger

Altersrenten	6	6
Invalidenrenten	4	2
Partnerrenten	1	1
Kinderrenten	0	0
Total	11	9

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

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Altersguthaben aktive Versicherte		
Total 31.12.	34'240'013.55	29'779'254.25
Verzinsung Altersguthaben min.	0.25%	0.00%
Verzinsung Altersguthaben max.	1.50%	1.25%
Altersguthaben Invalide und Arbeitsunfähige		
Total 31.12.	266'113.05	138'695.25
Verzinsung Altersguthaben min.	0.25%	0.00%
Verzinsung Altersguthaben max.	1.50%	1.25%
Total Altersguthaben	34'506'126.60	29'917'949.50

Die Verzinsung der Altersguthaben orientiert sich am Stand der vorhandenen Wertschwankungsreserve auf Pool- resp. Anschlussjahrgruppenebene per 31.10.2023. 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)

	17'966'628.95	16'095'031.30
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

5.4 Technische Rückstellungen

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Pensionierungsverluste		
Stand 1.1.	243'556.00	509'794.00
Zugänge	0.00	0.00
Abgänge	0.00	0.00
Bildung/Auflösung	47'679.00	-266'238.00
Stand 31.12.	291'235.00	243'556.00

Art. 5 Rückstellungsreglement - Rückstellung für Pensionierungsverluste

In die Berechnungen einbezogen werden alle aktiven Versicherten und Invalidenrentenbezüger, welche zum Bilanzstichtag das frühestmögliche Pensionierungsalter (58) erreicht haben.

Die Altersleistungen werden auf das Pensionierungsalter hochgerechnet und die durch den Übergang beim Altersrentenbezug entstehenden Verluste unter Berücksichtigung des Pensionierungsverhaltens ermittelt (Austrittswahrscheinlichkeit, Anteil Kapitalbezug).

Rückstellung Mindestaustrittsleistung Aktive

Stand 1.1.	20'395.00	4'421.00
Zugänge	0.00	0.00
Abgänge	0.00	0.00
Bildung/Auflösung	7'742.00	15'974.00
Stand 31.12.	28'137.00	20'395.00

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**319'372.00****263'951.00**

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.

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Stand 1.1.	3'509.21	2'172.18
Veränderung Ausgleich	6'426.92	1'337.03
Stand 31.12.	9'936.13	3'509.21

5.6 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Total Aktiven	40'329'724.86	33'789'222.79
- Verbindlichkeiten	-1'602'814.86	-2'056'043.93
- Arbeitgeber Beitragsreserven	-952'118.15	-661'540.15
- Passive Rechnungsabgrenzung	-192'632.28	-175'780.36
Total verfügbare Mittel	37'582'159.57	30'895'858.35
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	34'506'126.60	29'917'949.50
Deckungskapital Rentner	1'190'354.00	1'224'259.00
freie Mittel der Vorsorgewerke	172'182.57	211'306.32
Technische Rückstellungen	319'372.00	263'951.00
Total gebundene Mittel	36'188'035.17	31'617'465.82
Deckungsgrad	103.9%	97.7%

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

Deckungsgrad der Vorsorgewerke

Deckungsgradgruppe	Anschlussjahrguppen	Deckungsgrad	Anz. Vorsorgewerke
B	2017	106.6%	21
C	2018	102.9%	26
D	2019	107.2%	20
E	2020	102.1%	21
F	2021	103.5%	19
G	2022	95.7%	12
H	2023	106.0%	9
Total			128

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			31.12.2023	31.12.2022
			CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.			0.00	2'805'342.13
Einlage Wertschwankungsreserve			0.00	0.00
Entnahme/Zuweisung Betriebsergebnis			1'394'124.40	-2'805'342.13
Entnahme/Zuweisung freie Mittel			0.00	0.00
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz			1'394'124.40	0.00
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve			6'966'196.77	6'086'362.17
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve			-5'572'072.37	-6'086'362.17
Berechnung der Zielgrösse			31.12.2023	31.12.2022
	Ziel-Quote	Risiko		
- Liquidität	0.0%	0%	0.0%	0.0%
- Obligationen CHF	30.0%	10%	3.0%	3.0%
- Obligationen FW	10.0%	20%	2.0%	2.0%
- Aktien Schweiz	15.0%	30%	4.5%	4.5%
- Aktien Ausland	15.0%	30%	4.5%	4.5%
- Immobilien Schweiz	10.0%	5%	0.5%	0.5%
- Immobilien Ausland	5.0%	5%	0.3%	0.3%
- Hypotheken	0.0%	10%	0.0%	0.0%
- Alternative Anlagen	10.0%	30%	3.0%	3.0%
- Infrastrukturanlagen	5.0%	30%	1.5%	1.5%
- Private Debt/Equity Schweiz	0.0%	30%	0.0%	0.0%
- Anlagen beim Arbeitgeber	0.0%	30%	0.0%	0.0%
Total	100.0%		19.3%	19.3%

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.

	31.12.2023	31.12.2022
Vermögensverwaltung (Aufteilung des verwalteten Anlagevermögens)	CHF	CHF
Zugerberg Finanz AG	36'915'242.42	28'496'222.91
Zusammensetzung der alternativen Anlagen		
Private Equity	1'524'626.29	316'431.96
ILS	909'040.01	744'983.85
Senior Loans	263'831.89	0.00
Infrastrukturanlagen	2'296'569.89	2'025'846.29
Diverse	1'690'735.38	3'269'055.76
Total	6'684'803.46	6'356'317.86

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 7.06% (VJ -12.90%).

Performance des Poolvermögens	31.12.2023	31.12.2022
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	33'789'222.79	33'459'267.76
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	40'329'724.86	33'789'222.79
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	37'059'473.83	33'624'245.28
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	2'279'639.82	-3'867'992.48
Rechnerische Performance auf Gesamtvermögen	6.15%	-11.50%

6.3 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten**Vermögensanlagen**

Direkte Anlagen	15'196'676.62	18'035'464.75
Transparente Kollektivanlagen *	25'109'404.29	15'728'847.04
<i>Total transparente Anlagen</i>	40'306'080.91	33'764'311.79
intransparente Kollektivanlagen nach Art 48 a Abs. 3 BVV2 *	0.00	0.00
Total Vermögensanlagen	40'306'080.91	33'764'311.79

* 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	100.00%	100.00%
Vermögensverwaltungskosten	31.12.2023	31.12.2022
Vermögensverwaltung	-258'547.40	-213'332.79
administrative Gebühren	-27'899.41	-14'760.60
Custodian	-5'540.95	-5'836.20
Anlagekommission	-1'737.10	-1'540.95
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-293'724.86	-235'470.54
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen *	-184'092.86	-193'296.96
<i>* Die Berechnung der Kostenkennzahlen basiert auf den von den Banken angegebenen TER-Quoten.</i>	-477'817.72	-428'767.50
Total der VVK in % der transparenten Anlagen	1.19%	1.27%

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	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Ausstand Beiträge	1'094'221.25	1'345'472.20
Saldo Forderungen	1'094'221.25	1'345'472.20

Die offenen Beitragsrechnungen- sowie die Mutationsabrechnungen per 31.12.2023 werden monatlich überprüft und bei Nichtbezahlung gemahnt, bzw. bei erfolgloser Mahnung auf dem Rechtsweg eingefordert. Die offene Beitragsrechnung per Ende 2023 wurden bis Ende 1. Quartal 2024 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.

9.2 Unterdeckung und Erläuterung der getroffenen Massnahmen

Per Bilanzstichtag besteht mit einem Deckungsgrad von 103.9% auf Poolebene keine Unterdeckung. Jedoch befand sich per Bilanzstichtag die Deckungsgradgruppe G (95.7%) in Unterdeckung. Die Altersguthaben dieser Deckungsgradgruppe wurden entsprechend mit 0.25% (umhüllend) verzinst. Der Stiftungsrat lässt auf Basis der Jahresrechnung 2023 durch den Experten ein versicherungs-technisches Gutachten erstellen. Auf Basis des Gutachtens und den Empfehlungen des Experten werden allfällig weitere Massnahmen zur Behebung der Unterdeckung definiert.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

keine

Vermögensanlage / Risikoverteilung

Portfolio	G'führung	Banken	Zus.setzung 31.12.2023	Anteil effektiv	Bandbr.
Anlagekategorie	CHF	CHF	CHF	%	%
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung (inkl. Beitragsausstände)	1'235'207	0	1'235'207	3.1%	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	1'701'480	184'549	1'886'029	4.7%	0 - 25%
Liquidität / Geldmarkt FW	0	293'247	293'247	0.7%	
Aktien Schweiz	0	7'143'827	7'143'827	17.7%	10 - 40%
Aktien Ausland	0	5'955'505	5'955'505	14.8%	
Obligationen Schweiz	0	10'765'028	10'765'028	26.7%	15 - 65%
Obligationen Ausland CHF	0	1'096'200	1'096'200	2.7%	
Obligationen Ausland FW	0	2'377'497	2'377'497	5.9%	
Immobilienfonds CH	0	2'892'382	2'892'382	7.2%	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	4'388'234	4'388'234	10.9%	0 - 20%
Infrastrukturanlagen	0	2'296'570	2'296'570	5.7%	0 - 10%
Total Engagements	2'936'687	37'393'038	40'329'725	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	13'099'332	32.5%	50%
Anlagen in Immobilien gemäss Art. 55c BVV2	2'892'382	7.2%	30%
davon im Ausland	0	0.0%	10%
Alternative Anlagen gemäss Art. 55d BVV2	4'388'234	10.9%	15%
Anlagen in Infrastruktur gemäss Art. 55f BVV2	2'296'570	5.7%	10%
Anlagen nach Artikel 53 Absatz 1 Buchstabe d ^{ter}	0	0.0%	5%
Anlagen in fremden Währungen ohne Absicherung gemäss Art. 55 e BVV2	10'719'948	26.6%	30%