



# Jahresrechnung 2015

Pool 1

**3. JAHRESRECHNUNG - Pool 1****3.1. BILANZ**

Index Anhang

**31.12.2015****31.12.2014****AKTIVEN****Vermögensanlagen**

		<b>30'765'300.18</b>	<b>26'058'412.91</b>
Flüssige Mittel		2'671'227.42	2'163'067.76
Obligationen		16'813'183.92	14'073'476.03
Aktien		7'048'236.06	6'116'781.01
Immobilienfonds		1'456'000.00	989'000.00
Immobilien		2'491'954.00	2'491'954.00
Hypothekenfonds		0.00	0.00
Gemischte Anlageformen		0.00	0.00
Alternative Anlagen		0.00	0.00
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	3.3.6.5.1	29'568.55	37'797.55
Debitoren	3.3.7.1	255'130.23	186'336.56

**Aktive Rechnungsabgrenzung**3.3.7.2 **25'768.00** **0.00****Total Aktiven****30'791'068.18** **26'058'412.91****PASSIVEN****Verbindlichkeiten**

		<b>1'705'723.49</b>	<b>2'317'142.50</b>
Freizügigkeitsleistungen		1'646'970.00	2'236'955.65
Kontokorrente der Arbeitgeberfirmen		6'576.00	38'853.75
Andere Verbindlichkeiten	3.3.7.3	52'177.49	41'333.10

**Passive Rechnungsabgrenzung**3.3.7.4 **224'962.41** **112'482.62****Arbeitgeber-Beitragsreserve**3.3.6.5.2 **19'574.95** **19'477.55**

ohne Verwendungsverzicht		19'574.95	19'477.55
mit bedingtem Verwendungsverzicht		0.00	0.00

**Nicht-technische Rückstellungen****0.00** **0.00****Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen****28'049'338.80** **22'370'881.90**

Altersguthaben Aktive, IV, EU und FAR	3.3.5.2	27'849'564.80	22'188'382.90
Deckungskapital Rentner	3.3.5.3	110'998.00	107'714.00
Technische Rückstellungen	3.3.5.4	88'776.00	74'785.00

**Wertschwankungsreserve**3.3.6.2 **708'401.68** **1'155'361.49****Freie Mittel Vorsorgewerke**3.3.5.6 **82'066.85** **82'066.85****Unterdeckungen Vorsorgewerke****0.00** **0.00**

Freie Mittel zu Beginn der Periode		82'066.85	30'475.15
Unterdeckungen zu Beginn der Periode		0.00	-72'873.95
Veränderung freie Mittel aus Übernahmen und Übertragungen		0.00	124'465.65
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****30'791'068.18** **26'058'412.91**

**3.2 BETRIEBSRECHNUNG**

Index Anhang

**2015****2014**

<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>	<b>3'814'107.95</b>	<b>2'995'401.50</b>
Sparbeiträge Arbeitgeber	1'965'102.50	1'263'078.05
Sparbeiträge Arbeitnehmer	951'911.65	1'008'840.15
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber	382'939.65	281'957.05
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer	112'989.85	104'873.05
Sanierungsbeiträge Arbeitgeber	0.00	0.00
Sanierungsbeiträge Arbeitnehmer	0.00	0.00
Beiträge FAR	3'660.30	0.00
Entnahme aus AGR zur Beitragsfinanzierung	0.00	0.00
Einmaleinlagen	376'985.00	198'997.55
Einlagen Vorsorgekapital Altersrentner	0.00	0.00
Einlagen Vorsorgekapital IV-Rentner	0.00	0.00
Einlagen Freie Mittel Vorsorgewerke	0.00	124'465.65
Einlagen Wertschwankungsreserve	0.00	0.00
Zuschüsse Sicherheitsfonds	20'519.00	13'190.00
Einlagen Rückstellungen	0.00	0.00
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	0.00	0.00
<b>Eintrittsleistungen</b>	<b>8'866'625.90</b>	<b>5'809'982.35</b>
Freizügigkeitseinlagen	8'773'625.90	5'809'982.35
Einlagen bei Uebernahme von Versicherten-Beständen in die Technische Rückstellungen	0.00	0.00
Wertschwankungsreserve	0.00	0.00
Freie Mittel Vorsorgewerk	0.00	0.00
Rückzahlung WEF	93'000.00	0.00
Rückzahlung/Einzahlung Scheidung	0.00	0.00
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>12'680'733.85</b>	<b>8'805'383.85</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>	<b>-149'197.25</b>	<b>-35'714.90</b>
Altersrenten	-6'178.80	0.00
Partnerrenten	0.00	0.00
Invalidenrenten	0.00	0.00
Kinderrenten	0.00	0.00
Beitragsbefreiungen	-18'422.50	-7'134.50
Kapitalleistungen bei Pensionierungen	-124'595.85	-28'580.40
Kapitalleistungen bei Tod Aktive	0.00	0.00
Kapitalleistungen bei Tod Invalide	0.00	0.00
Kapitalleistungen bei Invalidität	-0.10	0.00
<b>Ausserreglementarische Leistungen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Austrittsleistungen</b>	<b>-6'815'017.20</b>	<b>-10'434'743.50</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-6'815'014.65	-10'134'743.45
Vorbezüge WEF	0.00	-300'000.00
Vorbezüge Scheidung	0.00	0.00
Auszahlung von Stiftungskapitalien der Vorsorgewerke Vorsorgekapital	0.00	0.00
Arbeitgeber-Beitragsreserven	0.00	0.00
freie Mittel	0.00	0.00
Beitragskorrekturen	0.00	0.00
Mutationsverluste	-2.55	-0.05
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-6'964'214.45</b>	<b>-10'470'458.40</b>

	Index Anhang	2015	2014
<b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		<b>-5'735'314.73</b>	<b>1'608'638.20</b>
Auflösung/Bildung Altersguthaben Aktive Versicherte		-5'223'265.25	2'270'197.90
Auflösung/Bildung Altersguthaben Invalidenrentner und EU		-1'504.75	7'135.00
Auflösung/Bildung Deckungskapital Altersrentner		-3'284.00	-107'714.00
Auflösung/Bildung Deckungskapital Invalidenrentner		0.00	0.00
Auflösung/Bildung Rückstellungen		-13'991.00	-4'785.00
Auflösung/Bildung von Arbeitgeber-Beitragsreserven		0.00	0.00
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserven		0.00	0.00
Auflösung/Bildung Freie Mittel Vorsorgewerke		0.00	-124'465.65
Erfolg aus Teilliquidation		-54'498.95	0.00
Mutationsverluste		0.00	0.00
Verzinsung Altersguthaben Aktive und FAR	3.3.5.2	-417'737.05	-406'698.50
Verzinsung Altersguthaben IV und erwerbsunfähige Versicherte		-252.35	-0.50
Verzinsung Diverse		-20'781.38	-25'031.05
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>	3.3.7.5	<b>9'563.00</b>	<b>1'068.85</b>
Versicherungsleistungen		9'563.00	1'068.85
Überschussanteile aus Versicherungen		0.00	0.00
<b>Versicherungsaufwand</b>	3.3.7.5	<b>-316'906.40</b>	<b>-212'923.40</b>
Risikoprämie Rückversicherung		-210'141.15	-159'225.60
Kostenprämie Rückversicherung		-90'479.25	-44'425.80
Beiträge an Sicherheitsfonds		-16'286.00	-9'272.00
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>		<b>-326'138.73</b>	<b>-268'290.90</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	3.3.6.4	<b>126'657.86</b>	<b>1'519'335.22</b>
Ertrag aus flüssigen Mitteln und Geldmarkt		-21'412.28	-17'153.05
Ertrag aus Obligationen		-13'399.93	682'055.54
Ertrag aus Aktien		54'420.91	829'763.59
Ertrag aus gemischten Anlagen		0.00	0.00
Ertrag aus Immobilienfonds		84'887.40	201'850.06
Ertrag aus Immobilien		99'048.40	101'742.70
Ertrag aus Hypothekenfonds		0.00	0.00
Ertrag aus alternativen Anlagen		0.00	-108'137.30
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		-72'324.50	-166'276.52
allgemeine Bankspesen		-4'562.14	-4'509.80
übriger Zinsaufwand/Zinsertrag		0.00	0.00
<b>Auflösung/Bildung Nicht-technische Rückstellungen</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstiger Ertrag</b>		<b>3'496.27</b>	<b>58'542.31</b>
<b>Sonstiger Aufwand</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	3.3.7.6	<b>-250'975.21</b>	<b>-156'845.82</b>
allgemeiner Verwaltungsaufwand		-208'414.35	-107'697.55
Marketingaufwand		-4'464.48	-3'203.60
Vermittlerentschädigungen		-14'206.98	-32'006.22
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge		-20'863.30	-11'495.90
Aufsichtsbehörden		-3'026.10	-2'442.55
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Anpassung Wertschwankungsres.</b>		<b>-446'959.81</b>	<b>1'152'740.81</b>
<b>Zuweisung Betriebsergebnis aus/an Wertschwankungsreserve</b>		<b>446'959.81</b>	<b>-1'152'740.81</b>
<b>Zuweisung Betriebsergebnis aus/an freie Mittel Vermögenspool</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**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.

**3.3.2 Aktive Versicherte und Rentner**

	31.12.2015	31.12.2014
<b>3.3.2.1 Angeschlossene Vorsorgewerke</b>		
Stand 1.1.	57	42
Bereinigung Vorjahre	0	1
Zugänge	18	19
Abgänge	0	-5
Anzahl angeschlossene Vorsorgewerke	75	57
<b>3.3.2.2 Aktive Versicherte</b>		
Stand 1.1.	317	297
Bereinigung Vorjahre	1	6
Zugänge	1'018	121
Abgänge	-309	-107
Total (Anzahl)	1'027	317
<b>3.3.2.3 Rentenbezüger</b>		
Altersrenten	1	1
Invalidentrenten	0	0
Partnerrenten	0	0
Kinderrenten	0	0
Total (Anzahl)	1	1

**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.

<b>3.3.5.2 Entwicklung und Verzinsung der Altersguthaben</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
		CHF	CHF
<b>3.3.5.2.1 Altersguthaben aktive Versicherte und FAR</b>			
Stand der Altersguthaben am 1.1.		22'188'382.90	24'051'882.30
Sparbeiträge Arbeitnehmer		951'911.65	1'008'840.15
Sparbeiträge Arbeitgeber		1'965'102.50	1'263'078.05
Beiträge FAR		3'660.30	0.00
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		376'985.00	198'997.55
Freizügigkeitseinlagen		8'773'625.90	5'809'982.35
Rückzahlung Vorbezug WEF		93'000.00	0.00
Einzahlung Scheidung		0.00	0.00
Uebertrag freie Mittel		0.00	0.00
Uebertrag Arbeitgeber-Beitragsreserven		0.00	0.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-6'815'014.65	-10'134'743.45
Pensionierungen / Uebertrag Vorsorgekapital Altersrentner		-124'595.85	-123'488.35
Uebertrag Altersguthaben IV-Rentner und EU		-3'776.20	0.00
Reaktivierung IV/EU		2'271.40	7'135.00
Vorbezüge WEF		0.00	-300'000.00
Vorbezüge Scheidung		0.00	0.00
Todesfallkapital		0.00	0.00
Verzinsung		417'737.05	406'698.50
Korrektur		95.15	0.80
<b>Total 31.12.</b>		<b>27'829'385.15</b>	<b>22'188'382.90</b>
Verzinsung Vorsorgekapital *		1.75%	2.00%
<b>3.3.5.2.2 Altersguthaben Invalide und Erwerbsunfähige</b>		CHF	CHF
Stand am 1.1.		0.00	0.00
Uebernahme AGH Aktivbestand		3'776.20	0.00
Neuzugang		0.00	0.00
Pensionierungen (Uebertrag auf VK Altersrentner)		0.00	0.00
Beitragsbefreiung		18'422.50	7'134.50
Auszahlungen Altersguthaben		0.00	0.00
Reaktivierung		-2'271.40	-7'135.00
Verzinsung		252.35	0.50
<b>Total 31.12.</b>		<b>20'179.65</b>	<b>0.00</b>
Verzinsung Vorsorgekapital *		1.75%	2.00%
<b>Total Altersguthaben</b>		<b>27'849'564.80</b>	<b>22'188'382.90</b>
<b>Altersguthaben BVG (Schattenrechnung)</b>		CHF	CHF
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt		14'854'592.85	9'983'946.70
		1.75%	1.75%
<b>3.3.5.3 Entwicklung Deckungskapital Rentner</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
		CHF	CHF
<b>3.3.5.3.1 Deckungskapital Alters-/Partner-/Waisen-und Kinderrenten</b>			
Stand am 1.1.		107'714.00	0.00
Pensionierungen Aktive		124'595.85	123'488.35
Pensionierungen IV-Rentner		0.00	0.00
Uebertrag Vorsorgekapital IV-Rentner		0.00	0.00
Vorsorgekapitalien aus Vertragsübernahmen		0.00	0.00
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-124'595.85	-28'580.40
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.		3'284.00	12'806.05
<b>Total 31.12.</b>		<b>110'998.00</b>	<b>107'714.00</b>
<b>3.3.5.3.2 Deckungskapital IV-Rentner</b>			
Stand am 1.1.		0.00	0.00
Eingang Vorsorgekapital		0.00	0.00
Eingang Schadenreserven		0.00	0.00
Korrektur		0.00	0.00
Verstärkung Deckungskapital		0.00	0.00
<b>Total 31.12.</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Deckungskapital Rentner</b>		<b>110'998.00</b>	<b>107'714.00</b>

**3.3.5.4 Technische Rückstellungen**

Pensionierungsverluste			
Stand 1.1.	67'026.00		70'000.00
Verstärkung/Auflösung	13'176.00		-2'974.00
Stand 31.12.	80'202.00		67'026.00
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.	2'693.00		0.00
Verstärkung/Auflösung	637.00		2'693.00
Stand 31.12.	3'330.00		2'693.00
Schwankungen im Risikoverlauf Rentner			
Stand 1.1.	5'066.00		0.00
Verstärkung/Auflösung	178.00		5'066.00
Stand 31.12.	5'244.00		5'066.00
BVG Teuerung			
Stand 1.1.	0.00		0.00
Verstärkung/Auflösung	0.00		0.00
Stand 31.12.	0.00		0.00
<b>Total Technische Rückstellungen</b>	<b>88'776.00</b>		<b>74'785.00</b>

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

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	CHF	CHF
Total Aktiven	30'791'068.18	26'058'412.91
- Verbindlichkeiten	-1'705'723.49	-2'317'142.50
- Arbeitgeber Beitragsreserven	-19'574.95	-19'477.55
- Passive Rechnungsabgrenzung	-224'962.41	-112'482.62
Total verfügbare Mittel	<b>28'840'807.33</b>	<b>23'609'310.24</b>
Altersguthaben Aktive, IV, EU und FAR	27'849'564.80	22'188'382.90
Deckungskapital Rentner	110'998.00	107'714.00
freie Mittel der Vorsorgewerke	82'066.85	82'066.85
Technische Rückstellungen	88'776.00	74'785.00
Total gebundene Mittel	<b>28'131'405.65</b>	<b>22'452'948.75</b>
<b>Deckungsgrad</b> (Verfügbare in % der gebundenen Mittel)	<b>102.5%</b>	<b>105.2%</b>

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

Deckungsgrad der Vorsorgewerke		Anzahl
unter	90%	
zwischen	90 - 95 %	
zwischen	95 - 100 %	16
über	100%	59
Total		75

Die Vorsorgewerke mit einem Anschluss 2014 und früher weisen einen individuellen Deckungsgrad von 103.28% auf.  
Die Vorsorgewerke mit einem Anschluss im 2015 haben einen individuellen Deckungsgrad von 98.4%.

**3.3.5.6 Freie Mittel der Vorsorgewerke**

Stand am 1.1.	82'066.85	30'475.15
Zugänge	0.00	51'591.70
Uebertrag auf Arbeitgeberbeitragsreserve	0.00	0.00
Verrechnung negative Risiko- und Verwaltungskostenreserven	0.00	0.00
Uebertrag ab Risiko- und Verwaltungskostenreserve	0.00	0.00
Total 31.12.	<b>82'066.85</b>	<b>82'066.85</b>

**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**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	1'155'361.49	2'620.68
Zuweisung zulasten der Betriebsrechnung	0.00	0.00
Auflösung zugunsten der Betriebsrechnung	-446'959.81	1'152'740.81
<b>Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz</b>	<b>708'401.68</b>	<b>1'155'361.49</b>
<b>Zielgrösse der Wertschwankungsreserve</b>	<b>4'343'485.70</b>	<b>4'004'313.21</b>
Reservefazit bei der Wertschwankungsreserve	<b>-3'635'084.02</b>	<b>-2'848'951.72</b>
<b>Berechnung der Zielgrösse</b>		
Gemäss Anhang 4a zum Anlagereglement ist die Zielwertschwankungsreserve für Pool 1 auf 14.25% der Anlagesumme festgesetzt.	30'480'601.40 14.3%	<b>4'004'313.21</b>

**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 31.12.2015 um 3.7%-Punkte überschritten. Die ist auf den hohen Banksaldo des Verwaltungskonto zurückzuführen. Per Ende Jahr wird dieser aufgrund Austritten oder Rechnungen, welche anfangs 2016 fällig sind, gewollt hoch gehalten.

<b>Zusammensetzung der alternativen Anlagen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Rohstoffe und Edelmetalle	0.00	0.00
Hedgefonds	0.00	0.00
Private Equity	0.00	0.00

**Immobilien Direktanlagen**

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
Versicherungswert (2014)	1'988'000.00
Mietzinseinnahmen p.a.	108'732.00
Brutto-Rendite	5.40%

**Erweiterung der Anlagemöglichkeiten**

Zur Diversifikation ihrer Anlagen hat die Stiftung die vorbeschriebene Immobilie käuflich erworben. Die Liegenschaft 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**

Per 31.12.2015 bestehen offene Devisentermingeschäfte zur Fremdwährungsabsicherung im Marktwert von CHF 16'097'761.87 mit Fälligkeit am 07.01.2016 und 04.02.2016. Der nicht realisierte Kursgewinn beträgt CHF 145'963.00.

**Einzelschuldnerbegrenzung**

Die gesetzlichen und reglementarischen Einzelschuldnerbegrenzungen sind eingehalten.

**Netto-Performance**

Der Vermögenspool erzielte im Berichtsjahr eine Performance von 1.48% (VJ 6.4%).

**Performance des Poolvermögens**

Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	26'058'412.91	24'802'715.03
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	30'791'068.18	26'058'412.91
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	28'424'740.55	25'430'563.97
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	126'657.86	1'519'335.22
<b>Rechnerische Performance auf Gesamtvermögen</b>	<b>0.45%</b>	<b>5.97%</b>



**3.3.6.4 Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Netto-Ergebnisses**

	2015	2014
	CHF	CHF
<b>Ertrag aus flüssigen Mitteln</b>		
Liquidität / Geldmarkt CHF	120'206.70	3'206.30
Liquidität / Geldmarkt FW	-141'618.98	-20'359.35
Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER	0.00	0.00
	<b>-21'412.28</b>	<b>-17'153.05</b>
<b>Ertrag aus Obligationen</b>		
Obligationen Schweiz	169'141.81	323'644.03
Obligationen Ausland CHF	-56'994.59	69'312.41
Obligationen Ausland FW	-125'547.15	289'099.10
Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER	0.00	0.00
	<b>-13'399.93</b>	<b>682'055.54</b>
<b>Ertrag aus Aktien</b>		
Aktien Schweiz	79'168.16	578'687.05
Aktien Ausland	-24'994.12	250'821.92
Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER	246.87	254.62
	<b>54'420.91</b>	<b>829'763.59</b>
<b>Ertrag aus gemischten Anlagen</b>		
Gemischte Anlagen	0.00	0.00
Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER	0.00	0.00
	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Ertrag aus Immobilienfonds</b>		
Immobilienfonds Schweiz	0.00	137'762.84
Immobilienfonds Ausland	70'618.60	53'801.62
Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER	14'268.80	10'285.60
	<b>84'887.40</b>	<b>201'850.06</b>
<b>Ertrag aus Immobilien</b>		
Liegenschaftsertrag	104'952.35	105'535.15
Hypothekarzins	0.00	0.00
Baurechtzins	0.00	0.00
Liegenschaftsaufwand	-11'971.30	-9'889.50
Uebertrag Kosten Liegenschaftsverwaltung	6'067.35	6'097.05
Neubewertung / Wertberichtigung	0.00	0.00
	<b>99'048.40</b>	<b>101'742.70</b>
<b>Ertrag aus Hypothekenfonds</b>		
Hypothekenfonds	0.00	0.00
Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER	0.00	0.00
	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Ertrag aus Alternative Anlagen</b>		
Hedgefonds	0.00	0.00
Rohstoffe / Edelmetalle	0.00	-108'137.30
Private Equity	0.00	0.00
Umbuchung aus Kollektivanlagen / TER	0.00	0.00
	<b>0.00</b>	<b>-108'137.30</b>
<b>3.3.6.4.1 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten</b>		
<b>Vermögensanlagen</b>		
Direkte Anlagen	5'447'880.13	3'847'153.66
Transparente Kollektivanlagen	25'317'420.05	22'211'259.25
<i>Total transparente Anlagen</i>	<u>30'765'300.18</u>	<u>26'058'412.91</u>
Intransparente Kollektivanlagen nach Art. 48 a Abs 3 BVV2	0.00	0.00
<b>Total Vermögensanlagen</b>	<b>30'765'300.18</b>	<b>26'058'412.91</b>
<b>Kostentransparenzquote</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
<b>Vermögensverwaltungskosten</b>		
Vermögensverwaltung	-39'752.26	-122'622.45
Umbuchung Kosten für Liegenschaftsverwaltung	-6'067.35	-6'097.05
administrative Gebühren	0.00	0.00
Kommissionsrückvergütung	0.00	0.00
Custodian	-5'745.97	-15'001.20
Anlagekommission	-6'243.25	-12'015.60
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	<u>-57'808.83</u>	<u>-155'736.30</u>
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen *	-14'515.67	-10'540.22
<i>* Die Berechnung der Kostenkennzahlen basiert auf den von den Banken angegebenen TER-Quoten.</i>	<b>-72'324.50</b>	<b>-166'276.52</b>
Total der VVK in % der transparenten Anlagen	<b>0.24%</b>	<b>0.64%</b>

**3.3.6.5 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve**

<b>3.3.6.5.1 Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	CHF	CHF
Ausstand Beiträge	29'568.55	37'797.55
übrige Forderungen	0.00	0.00
Saldo Forderungen	<b>29'568.55</b>	<b>37'797.55</b>

Per 31.01.2016 bestehen noch rund CHF 10'000.00 an Beitragsausständen, die das Jahr 2015 oder früher betreffen.  
Davon sind keine Beiträge Gegenstand von Konkurs- oder Betreibungsverfahren.

**3.3.6.5.2 Arbeitgeber-Beitragsreserven****ohne Verwendungsverzicht**

Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.	19'477.55	19'380.60
Eingang Arbeitgeber-Beitragsreserven	0.00	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	97.40	96.95
Saldo Arbeitgeber-Beitragsreserven	<b>19'574.95</b>	<b>19'477.55</b>

**mit bedingtem Verwendungsverzicht**

	CHF	CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.	0.00	0.00
Eingang Arbeitgeber-Beitragsreserven	0.00	0.00
Uebertrag Reserven ohne Verwendungsverzicht	0.00	0.00
Austritt Vorsorgewerk	0.00	0.00
Zins	0.00	0.00
Saldo Arbeitgeber-Beitragsreserven	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

**3.3.7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung****3.3.7.1 Debitoren**

Verrechnungssteuer	0.00	30'624.96
Guthaben gegen andere Pools	216'625.53	116'147.95
Guthaben gegenüber Sicherheitsfonds	4'233.00	3'918.00
Sterblichkeitsausgleich	645.00	0.00
Diverse Debitoren	33'626.70	35'645.65
<b>Total Debitoren</b>	<b>255'130.23</b>	<b>186'336.56</b>

**3.3.7.2 Aktive Rechnungsabgrenzung**

Rückerstattung Rückversicherer	25'768.00	0.00
<b>Total</b>	<b>25'768.00</b>	<b>0.00</b>

**3.3.7.3 Andere Verbindlichkeiten**

	CHF	CHF
Geschäftsführung	0.00	0.00
hängige Schadenreserven	0.00	0.00
BVG Sicherheitsfonds	0.00	0.00
Verrechnungssteuer	45'583.04	0.00
Verpflichtung gegen andere Pools	0.00	0.00
übrige Kreditoren	6'594.45	41'333.10
<b>Total</b>	<b>52'177.49</b>	<b>41'333.10</b>

**3.3.7.4 Passive Rechnungsabgrenzung**

	CHF	CHF
Rentenzahlungen Rückversicherung für Folgejahr	0.00	0.00
Vermögensverwaltungshonorar	3'141.28	0.00
Custodian	0.00	8'877.60
Risikoprämien Rückversicherung Schlussrechnung	78'119.40	11'230.00
Revision	15'000.00	25'800.00
Aufsichtsgebühr	12'268.80	10'368.80
Geschäftsführung	88'960.25	32'611.70
Versicherungsexperte	2'500.00	2'500.00
AHV-Kasse	1'283.65	1'631.25
Stiftungsrat-Aufwandentschädigungen	7'680.00	9'973.00
Vermittlerentschädigungen	9'184.63	9'490.27
Verzinszung	2'907.25	0.00
Diverses	3'917.15	0.00
<b>Total</b>	<b>224'962.41</b>	<b>112'482.62</b>

<b>3.3.7.5 Versicherungsaufwand und -ertrag</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
		CHF	CHF
	Risikoprämie Rückversicherung	210'141.15	159'225.60
	Kostenprämie Rückversicherung	90'479.25	44'425.80
	Versicherungsleistungen	-9'563.00	-1'068.85
	Beiträge an Sicherheitsfonds	16'286.00	9'272.00
	<b>Total Versicherungsaufwand</b>	<b>316'906.40</b>	<b>212'923.40</b>
<b>3.3.7.6 Verwaltungsaufwand</b>			
	<b>Verwaltung</b>	<b>226'117.05</b>	<b>115'491.25</b>
	<i>Stiftungsrat</i>	38'480.55	28'070.35
	<i>Geschäftsführung</i>	186'160.25	90'931.70
	<i>Revisionsstelle</i>	29'397.60	24'872.80
	<i>Versicherungsexperte</i>	14'596.20	5'200.00
	<i>Aufsichtsbehörde</i>	6'600.00	5'894.40
	<i>Oberaufsichtsbehörde</i>	640.50	668.80
	<i>Umlage auf Pool 2 bis 6</i>	-49'758.05	-40'146.80
<b>3.3.7.7 Marketing</b>		<b>18'671.46</b>	<b>35'209.82</b>
	<i>Vermittlerentschädigungen</i>	14'206.98	32'006.22
	<i>Werbung allgemein</i>	1'886.65	2'663.15
	<i>Diverses</i>	8'805.43	5'803.60
	<i>Umlage auf Pool 2 bis 6</i>	-6'227.60	-5'263.15
<b>3.3.7.8 Diverser Aufwand</b>		<b>6'186.70</b>	<b>6'144.75</b>
	<b>Total</b>	<b>250'975.21</b>	<b>156'845.82</b>

Die Verwaltungskosten der Stiftung (Stiftungsrat, Revisionsstelle, Versicherungsexperte, Aufsichtsbehörde 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

Im ersten Quartal 2016 haben sich bereits weitere 11 Vorsorgewerke angeschlossen.