

Delegiertenversammlung 2018

Basel, 13.06.2018

www.convitus.ch



Programm

- 16.45 Uhr **Begrüssung**
Dr. Thomas Giudici, Präsident des Stiftungsrates
- 16.55 Uhr **Jahresrechnung 2017 und Informationen zur CONVITUS
Sammelstiftung**
Philipp Sutter, BERAG (geschäftsführende Gesellschaft)
- 17.30 Uhr **Anlagerückblick**
André Winkler, Leiter Institutionelle Kunden NWCH,
Credit Suisse AG
- 17.40 Uhr **Steigende Zinsen als Auslöser für ein Gewitter oder einen
Sturm?**
Prof. Dr. Maurice Pederagnana, Zugerberg Finanz AG
- anschliessend **Apéro riche**

Stiftungsrat

Stiftungsrat 2015 - 2018

Arbeitgebervertreter

- Simon A. Ganther
Vizepräsident
eidg. Bankfachmann
selbständiger Finanzplaner
- Peter Gloor
Dr. Ing. ETH
Leiter Chrischona Schweiz

Arbeitnehmervertreter

- Thomas Giudici
Präsident
Dr. rer. pol.
selbstständiger Unternehmensberater
- Markus Eger
Treuhänder mit eidg. Fachausweis
T.O. ADVISCO AG

Erneuerungswahlen im 2. Halbjahr 2018

Kontaktdaten von CONVITUS

Geschäftsstelle von CONVITUS



Beratungsgesellschaft
für die zweite Säule AG
Dornacherstrasse 230
4018 Basel

Ihre Ansprechpartnerin: Simone Schäublin

Tel. 061 337 17 44, e-Mail: scs@berag.ch

Simone Schäublin, scs@berag.ch
Geschäftsführerin

Patrick Planchon, plp@berag.ch
PK-Verwaltung

Karin Monetti, mok@berag.ch
PK-Verwaltung

Natascha Wampfler, wan@berag.ch
PK-Verwaltung

Claudine Equey, eqc@berag.ch
Finanzbuchhaltung

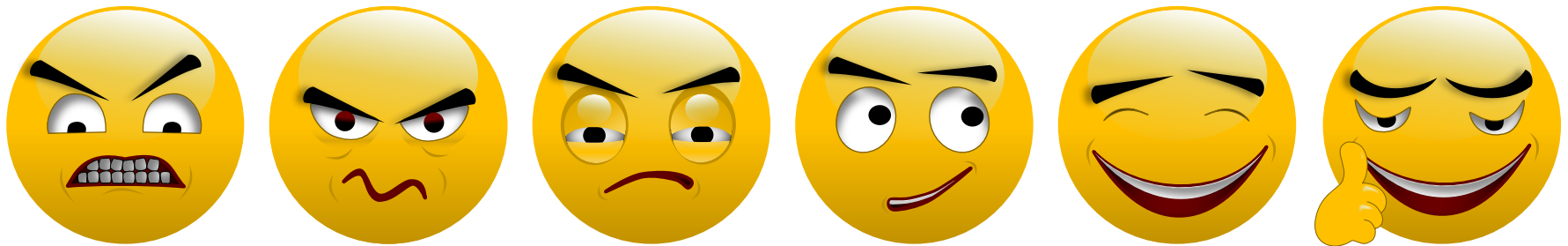
Karl-Heinz Wilsch, wik@berag.ch
Offertwesen

Philipp Sutter, sup@berag.ch
Beratung

Rückblick auf das Jahr 2017



Rückblick auf das Jahr 2017



Jahresabschluss 2017

Kennzahlen ganze Stiftung

		01.01.2019		30.04.2018		2017	2016
Bilanzsumme	↑	400 Mio.	↑	227 Mio.	↑	117 Mio.	103 Mio.
Anzahl Anschlüsse	↑	430	↑	193	↑	143	113
Anzahl Versicherte	↑	3'900	↑	2'579	↑	1'816	1'584
• Aktive	↑	3'200	↑	2'241	↑	1'689	1'462
• Rentner	↑	700	↑	338	↑	127	122
• Rentnerverhältnis	↓	4.6 : 1	↓	6.6 : 1	↑	13.3 : 1	12.0 : 1
Anzahl Anlagepools	↑	9	↑	6	↓	2	4
Performance Pool 1			↓	-0.79%	↑	+7.16%	+3.69%
Deckungsgrad Pool 1			↓	105%	↑	106.9%	102.8%
Deckungsgrad konsolidiert			↓	103.0%	↑	104.4%	99.8%

Jahresabschluss 2017

Betriebsrechnung

	Pool 1		konsolidiert
	2017	2016	2017
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	15'212'809.84	4'976'434.30	17'919'536.54
Eintrittsleistungen	9'544'431.35	9'718'030.70	12'650'916.95
<i>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</i>	<i>24'757'241.19</i>	<i>14'694'465.00</i>	<i>30'570'453.49</i>
Reglementarische Leistungen	-538'102.40	-143'522.60	-2'403'893.40
Ausserreglementarische Leistungen	-	-1.00	-34'050.00
Austrittsleistungen	-8'760'957.60	-5'518'327.60	-11'356'997.25
<i>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</i>	<i>-9'299'060.00</i>	<i>-5'661'851.20</i>	<i>-13'794'940.65</i>
Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-15'636'856.42	-9'152'672.43	-17'947'275.52
Ertrag aus Versicherungsleistungen	20'037.60	8'339.35	230'721.65
Versicherungsaufwand	-509'573.00	-407'014.00	-837'688.00
<i>Netto Ergebnis aus dem Versicherungsteil</i>	<i>-668'210.63</i>	<i>-518'733.28</i>	<i>-1'778'729.03</i>
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	3'753'089.33	1'150'849.51	6'764'666.77
Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen	0.00	0.00	0.00
Sonstiger Ertrag	3'716.87	1'065.29	16'444.15
Sonstiger Aufwand	-21'688.00	-1'158.00	-21'688.70
Verwaltungsaufwand	-485'814.85	-309'256.70	-663'474.35
<i>Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Anpassung Wertschwankungsreserve</i>	<i>2'581'092.72</i>	<i>322'766.82</i>	<i>4'317'218.84</i>
<i>Zuweisung Betriebsergebnis aus/an Wertschwankungsreserve Vermögenspools</i>	<i>-2'581'092.72</i>	<i>-322'767.82</i>	<i>-2'581'092.72</i>
<i>Veränderung Wertschwankungsreserve Vermögenspools</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Zuweisung Betriebsergebnis zu freie Mittel Stiftung</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>-1'736'126.12</i>
<i>Aufwand-/Ertragsüberschuss</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>

Jahresabschluss 2017

Bilanz - Aktiven

	<i>Pool 1</i>		<i>konsolidiert</i>
	2017	2016	2017
Vermögensanlagen	63'285'602.31	41'483'669.75	117'779'314.39
Flüssige Mittel	6'728'991.09	4'906'041.03	9'380'966.83
Obligationen	27'560'117.29	18'479'391.74	53'700'137.72
Aktien	16'908'707.07	11'732'489.07	31'615'393.39
Immobilienfonds	4'972'072.83	3'571'370.00	12'844'757.11
Immobilien Direktbesitz	6'239'413.05	2'491'954.00	8'558'038.05
Hypothekenfonds	0.00	0.00	0.00
Gemischte Anlageformen	0.00	0.00	-
Alternative Anlagen	0.00	0.00	518'779.00
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	655'402.75	180'660.85	662'655.75
Debitoren	220'898.23	121'763.06	498'586.54
Aktive Rechnungsabgrenzung	120.00	27'168.65	18'436.65

Jahresabschluss 2017

Bilanz - Passiven

	Pool 1		konsolidiert
	2017	2016	2017
Verbindlichkeiten	6'631'493.50	2'994'893.11	7'239'203.05
Freizügigkeitsleistungen	6'370'985.15	2'802'533.80	6'859'076.00
Kontokorrente der Arbeitgeberfirmen	20'619.45	83'532.00	53'175.95
Andere Verbindlichkeiten	239'888.90	108'827.31	326'951.10
Passive Rechnungsabgrenzung	359'708.23	258'856.64	390'638.48
Arbeitgeber-Beitragsreserve	39'574.95	19'574.95	1'065'370.29
ohne Verwendungsverzicht	39'574.95	19'574.95	39'574.95
mit bedingtem Verwendungsverzicht	-	-	1'025'795.34
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	52'671'769.90	37'123'277.35	105'692'249.65
Altersguthaben Aktive, IV, EU und FAR	49'470'674.90	36'599'998.35	82'483'949.65
Deckungskapital Rentner	2'478'408.00	222'348.00	19'831'135.00
Technische Rückstellungen	722'687.00	300'931.00	3'377'165.00
Wertschwankungsreserve	3'612'262.22	1'031'169.50	3'612'262.22
Freie Mittel Vorsorgewerke	-30'086.39	82'066.85	-
Unterdeckungen Vorsorgewerke	-	-	-202'972.65
Freie Mittel Vermögenspool	1'000.00	1'000.00	1'000.00
Total Passiven	63'285'722.41	41'510'838.40	117'797'751.04

Jahresabschluss 2017

Bilanz – Aktiven / Vermögensanlagen / Pool 1

Vermögensanlage / Risikoverteilung						
Portfolio	G'führung CHF	Bank CHF	Zus.setzung 31.12.2017 CHF	Anteil effektiv %	Bandbr. %	
Anlagekategorie						
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	876'421	0	876'421	1.4%	---	
Liquidität / Geldmarkt CHF	6'645'267	83'342	6'728'609	10.6%	} 0 - 5%	
Liquidität / Geldmarkt FW	0	382	382	0.0%		
Aktien Schweiz	0	10'126'124	10'126'124	16.0%	12 - 20%	
Aktien Ausland	0	6'782'583	6'782'583	10.7%	8 - 15%	
Obligationen Schweiz	0	13'784'651	13'784'651	21.8%	24 - 36%	
Obligationen Ausland CHF	0	13'775'466	13'775'466	21.8%	} 24- 36%	
Obligationen Ausland FW	0	0	0	0.0%		
Immobilien Direktanlagen	6'239'413	0	6'239'413	9.9%	} 8 - 15%	
Immobilienfonds Inland	0	1'154'410	1'154'410	1.8%		
Immobilienfonds Ausland	0	3'817'663	3'817'663	6.0%	4 - 7%	
Hypothekenfonds	0	0	0	0.0%	0%	
Alternative Anlagen	0	0	0	0.0%	0%	
Total Engagements	13'761'101	49'524'621	63'285'722	100%		

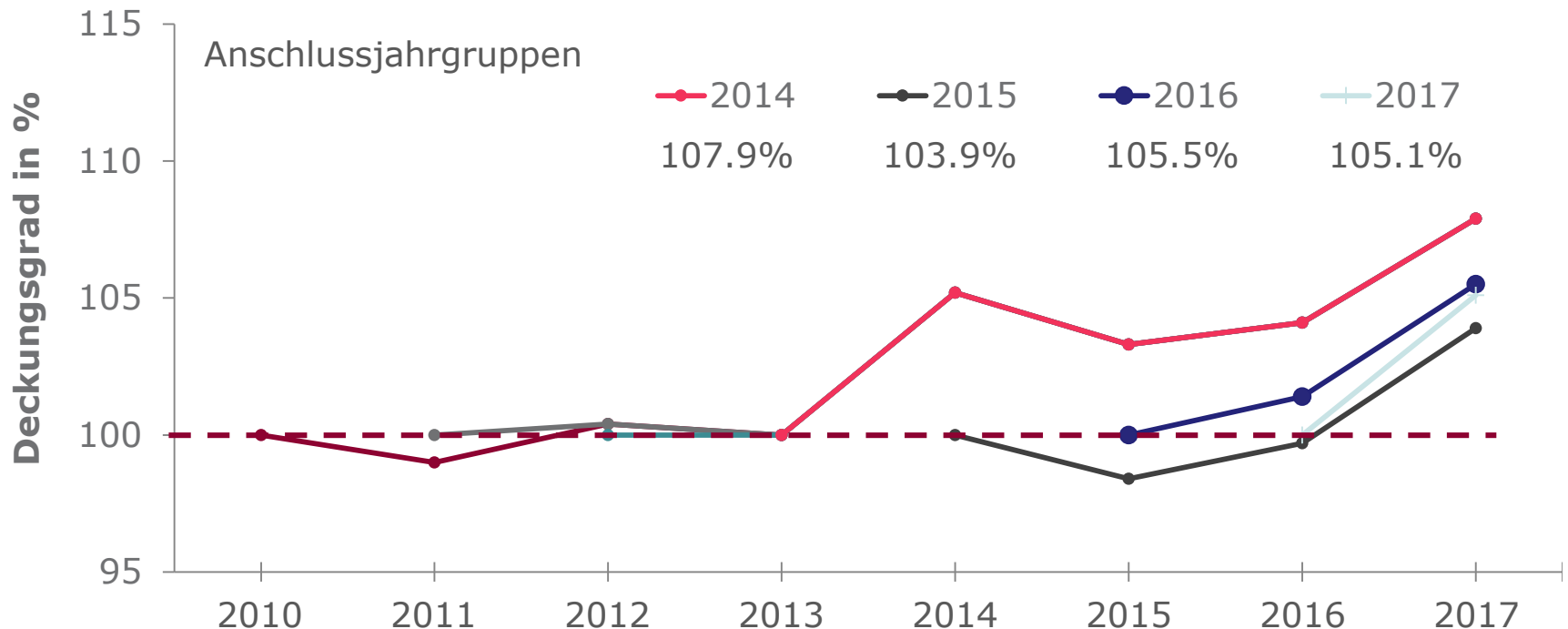
Jahresabschluss 2017

Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2

Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2	<i>Pool 1</i>		<i>konsolidiert</i>
	2017	2016	2017
Total Aktiven	63'285'722.31	41'510'838.40	117'797'751.04
- Verbindlichkeiten	-6'631'493.50	-2'994'893.11	-7'239'203.05
- Arbeitgeber Beitragsreserven	-39'574.95	-19'574.95	-39'574.95
- Passive Rechnungsabgrenzung	-359'708.23	-258'856.64	-390'638.48
Total verfügbare Mittel	56'254'945.63	38'237'513.70	110'128'334.56
Altersguthaben Aktive, IV, EU und FAR	49'470'674.90	36'599'998.35	82'483'949.65
Deckungskapital Rentner	2'478'408.00	222'348.00	19'831'135.00
Technische Rückstellungen	722'687.00	300'931.00	3'377'165.00
freie Mittel der Vorsorgewerke	-30'086.39	82'066.85	-202'972.65
Total gebundene Mittel	52'641'683.51	37'205'344.20	105'489'277.00
Deckungsgrad (Verfügbare in % der gebundenen Mittel)	106.9%	102.8%	104.4%
Über- / Unterdeckung	3'613'262.12	1'032'169.50	4'639'057.56

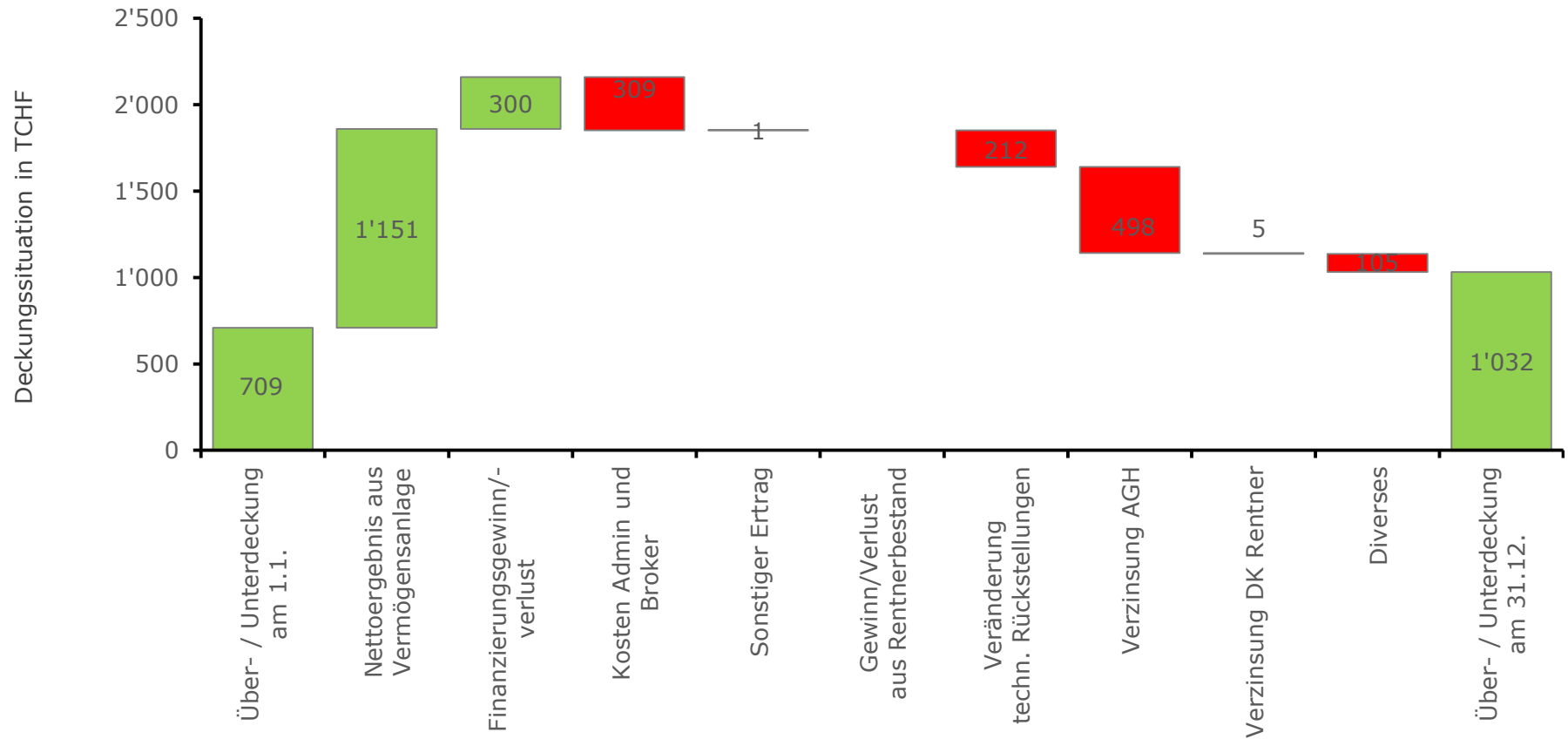
Deckungsgrad auf Ebene Vorsorgewerk

Deckungsgrad auf Vorsorgewerkebene im Pool 1



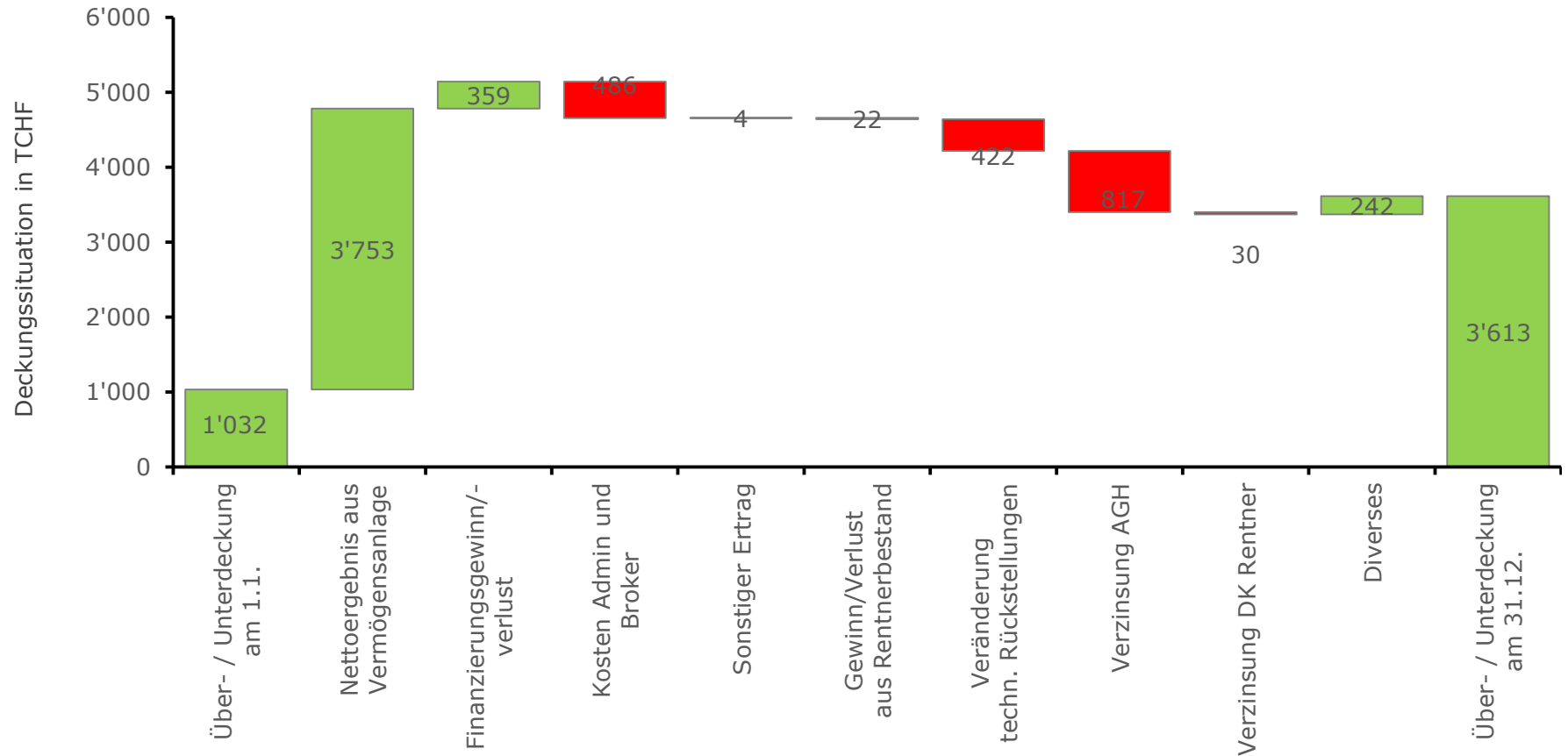
Jahresabschluss 2017

Fortschreibung Pool 1 2016



Jahresabschluss 2017

Fortschreibung Pool 1 2017



Jahresabschluss 2017

Auszug aus dem Bericht der Revisionsstelle

Wir bestätigen, dass die anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften mit Ausnahme der im vorstehenden Absatz dargelegten Sachverhalte zur Vermögenslage eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Aarau, 31. Mai 2018

Gruber Partner AG



Dominik Rehmann
zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)



Alexandre du Bois
zugelassener Revisor

Anlagestrategie

Angepasste Anlagestrategie im Pool 1

 Anlagekategorien	Anlagestrategie			Limiten gemäss BVV2	
	neutral = Benchmark	Min	Max	Einzel- limiten	Kategorien- limiten
Kurzfristige und liquide Mittel	0%	0%	5%		
Obligationen					
CHF Inland	25%	20%	30%	10%	
FW, währungsgesichert	25%	20%	30%	10%	
Aktien					
Schweiz	15%	10%	20%	5%	50%
Global	15%	10%	20%	5%	
Immobilien					
Schweiz	13%	10%	20%	5%	30%
Ausland	7%	5%	10%	5%	
Alternative Anlagen	0%	0%	0%		15%
Total	100%				
Erwartete Rendite	2.2%				

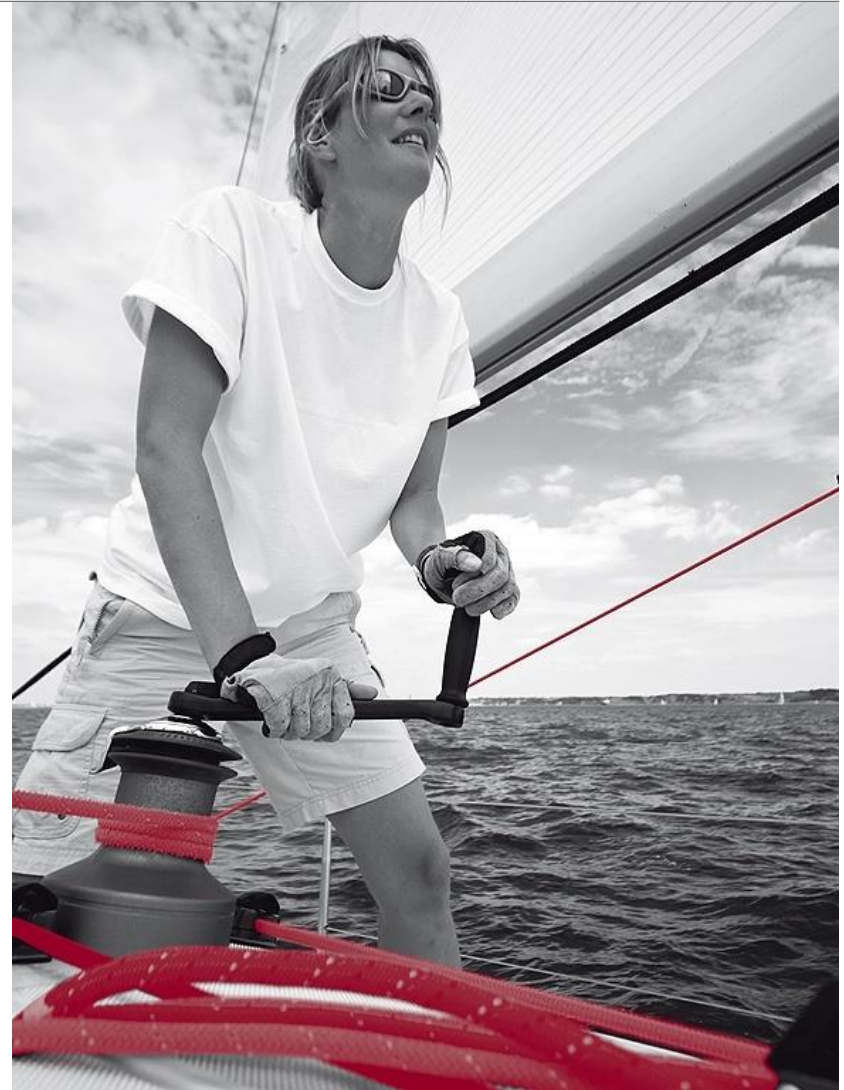
Anlagestrategie

Angepasste Anlagestrategie im Pool 7

 Anlagekategorien	Anlagestrategie			Limiten gemäss BVV2	
	neutral = Benchmark	Min	Max	Einzel- limiten	Kategorien- limiten
Kurzfristige und liquide Mittel	0%	0%	10%		
Obligationen				10%	
CHF (mind. BBB-)	20%	15%	35%		
FW (mind. BBB-)	10%	0%	15%		
Wandelanleihen	10%	5%	15%		
Aktien	30%	10%	40%	5%	50%
Immobilien (Ausland max. 33%)	15%	5%	20%	5%	30%
Alternative Anlagen (kollektiv)					
Private Dept	5%	0%	10%	Max. 20%	15%
Private Equity	5%	0%	10%		
Infrastruktur	5%	0%	10%		
Total	100%				
Erwartete Rendite	2.75%				

Technische Angaben

- Technische Grundlagen BVG2015
- Technischer Zins 2.0%
- Verstärkung Langlebigkeit 0.5% p.a.
- Rentenumwandlungssatz umhüllend 5.6%
- Kongruente Rückdeckung der Risiken Tod und Invalidität ElipsLife AG
- Führung der Alters- und Hinterlassenenrenten in Stiftung
- Anlagerisiko bei der Stiftung



Verzinsung der Altersguthaben

Transparente Verzinsungslogik

Deckungsgrad per 30.11. Anschlussjahrgruppe	Verzinsung AGH Pool 1	Definition relativ zu BVG-Zins
> 115% (volle Ziel-WSR)	2.50%	
> 112% (80% Ziel-WSR)	2.25%	Referenzzinssatz nach FRP4
> 109% (60% Ziel-WSR)	2.00%	
> 106% (40% Ziel-WSR)	1.75%	
> 103% (20% Ziel-WSR)	1.50%	
> 100%	1.25%	BVG+0.25%
> 98%	1.00%	BVG
> 96%	0.75%	BVG-0.25%
> 94%	0.50%	
> 92%	0.25%	
> 90%	0.25%	
< 90%	0.00%	

Ziel-WSR im Pool 1 beträgt 15%. Tabelle analog für andere Pools

Umwandlungssatz

Anpassungen ab 01.01.2017

Neue Umwandlungssätze (UWS)

Alter	58	65
Pensionierungsjahr 2016	5.25%	6.20%
Pensionierungsjahr 2017	5.00%	6.05%
Pensionierungsjahr 2018	4.85%	5.90%
Pensionierungsjahr 2019	4.70%	5.75%
Pensionierungsjahr 2020	4.55%	5.60%

Grundsätze

1. Möglichst wenig Umverteilung von Aktiven zu Rentnern
2. Gleiche UWS im gleichen Alter für Männer und Frauen
3. Übergangsregelung für die Senkung der UWS

Automatisierung/Digitalisierung der CONVITUS

Neue Website der CONVITUS und innovative App für Versicherte!

home | Kontakt | Impressum | DE | FR | EN | IT

CONVITUS PERSONALVORSORGE MASSGESCHNEIDERT

Portrait | Vorsorge | Anlagen | Services | Downloads



CONVITUS, weil Sie genau das von Ihnen gewünschte Ausmass an Individualität bei der Ausgestaltung Ihrer Vorsorgelösung realisieren können"

News

Information an die Vertriebspartner der CONVITUS Sammelstiftung: Die Modellfrage im BVG klärt sich immer mehr – das CONVITUS-Modell setzt sich durch

Am 10.4.2018 hat die AXA die Öffentlichkeit darüber informiert, dass sie das Vollversicherungsgeschäft per 31.12.2018 einstellen wird. Die bestehenden Vorsorgeträger der AXA werden per 1.1.2019 in teils autonome Stiftungen umgewandelt. Viele Branchenvertreter haben einen solchen Schritt seit Jahren erwartet...

[Weiterlesen](#)

Quicklinks

- [Formulare](#)
- [Grundsätze](#)
- [Support CONVITUS App](#)
- [Unsere offenen Anlagepools](#)



Ihre persönlichen Pensionskassendaten für Sie jederzeit verfügbar.

Lernen Sie unsere innovative Versicherten App kennen.

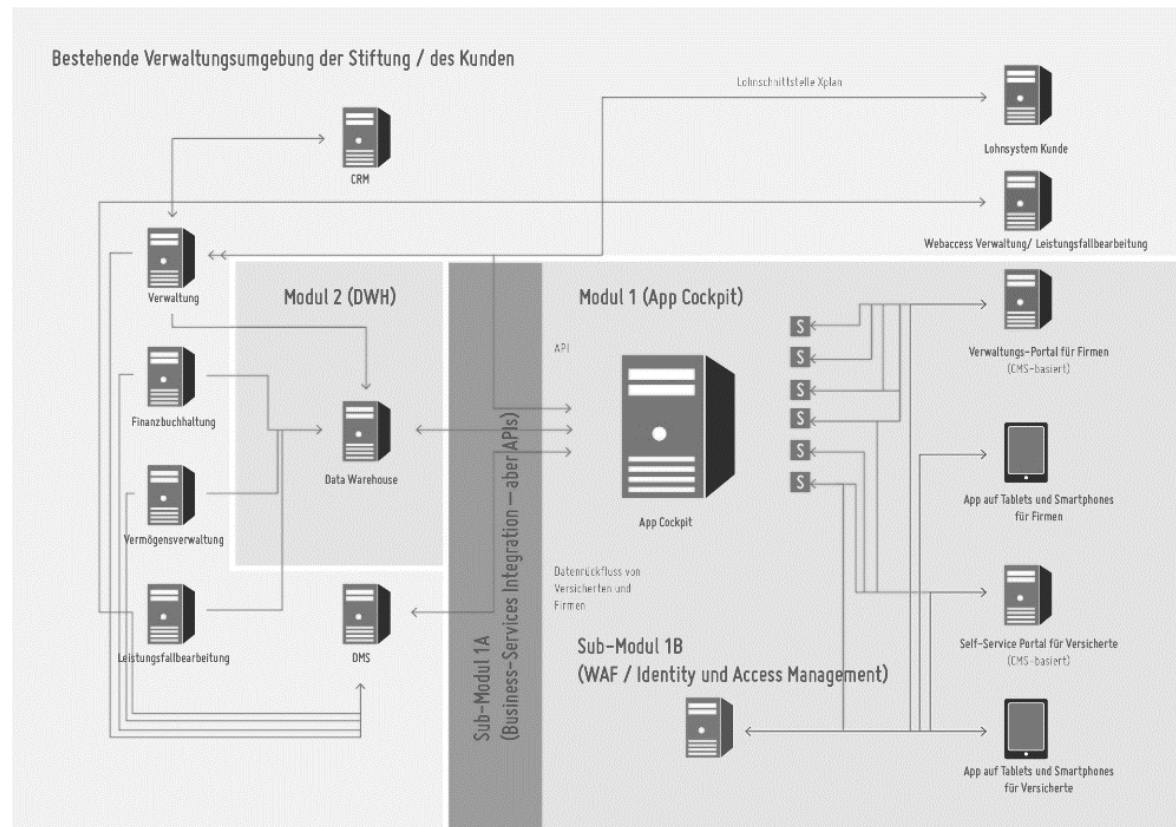
[Play Video](#)

Jetzt für iOS und Android herunterladen.

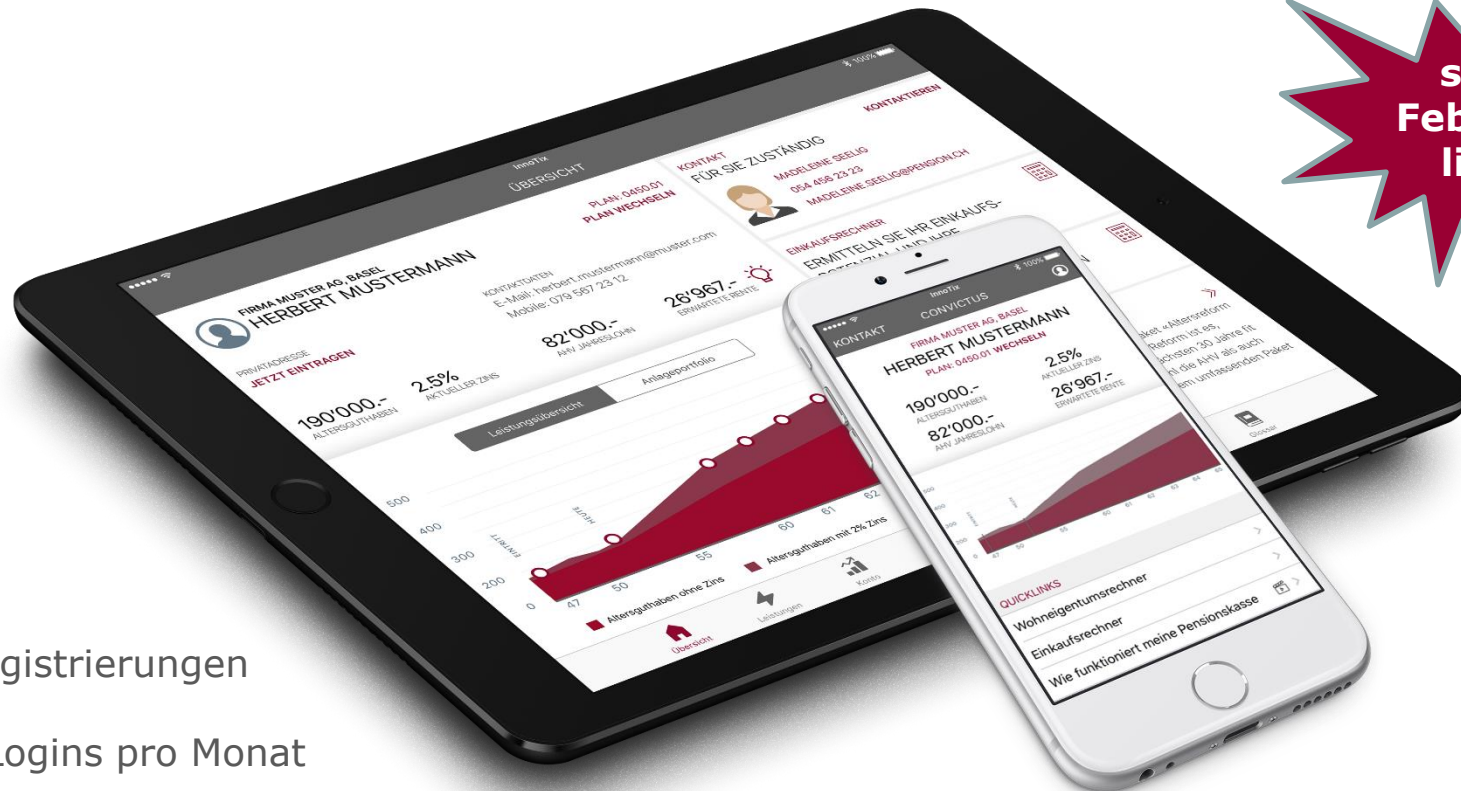
Digitalisierung

Digitalisierung – Ökosystem



Neue Versicherten-App

Digitalisierung – Selfservice-Portal für Versicherte



seit
Februar
live

252 Registrierungen

>100 Logins pro Monat

Neues Firmenportal

Digitalisierung – Selfservice-Portal für Arbeitgeber und Broker

ÜBERSICHT

VERSICHERTE

RENTNER

PLÄNE

DOKUMENTE 2

MUTATIONEN 5

KONTI

ANLAGEN

THEMEN

GLOSSAR

ACCOUNT EINSTELLUNGEN

Digital PK - Firmenportal | Schöner Malen GMBH

ab Sommer 2018

Schnellsuche von Versicherten

PENDENTE MUTATIONEN (5) [Alle Mutationen >](#)

Mutationstyp	Versicherter	Status
Zivilstandsänderung	MEYER, JULIA	PENDENT
Austritt	BUSCH, FELIX	PENDENT
Neuer Lohn	PARKER, ERNST V.	ERLEDIGT

UNGELESENE (2) [Alle Dokumente >](#)

Dokument
Vorsorgeplan_Parker_Ernst.pdf
Quartalsrechnung

Agenda

Die nächsten 12 Monate

Juni 2018	Informationsschreiben Jahresabschluss und Deckungsgrade 2017
Juli 2018	Quartalsreporting Q2 2018
Oktober 2018	Quartalsreporting Q3 2018
November 2018	Versand Lohnmeldelisten
Januar 2019	Informationsschreiben Jahresabschluss
Januar 2019	Quartalsreporting Q4 2018
Februar 2019	Versand Versicherungsausweise 2018
Februar 2019	Brokeranlass
Juni 2019	Schulung Vorsorgekommissionsmitglieder
Juni 2019	Delegiertenversammlung 2019

Umwandlungssatz – warum nur das umhüllende Modell nachhaltig ist

Die firmeneigenen PKs sind vorangegangen ...

► Sinkende Umwandlungssätze

Pensionskasse	Umwandlungssatz*
UBS	4,420%
Ruag	4,570%
ZKB	4,700%
BVK Kanton Zürich	4,760%
Sulzer	4,800%
Credit Suisse	4,865%
BKB	5,000%
Manor	5,000%
Publica (Bundespersonal)	5,090%
SBB	5,160%
ABB	5,250%
Swisscom	5,340%
Novartis	5,350%

*ANGEKÜNDIGT, QUELLEN: ZHAW/UNTERNEHMEN

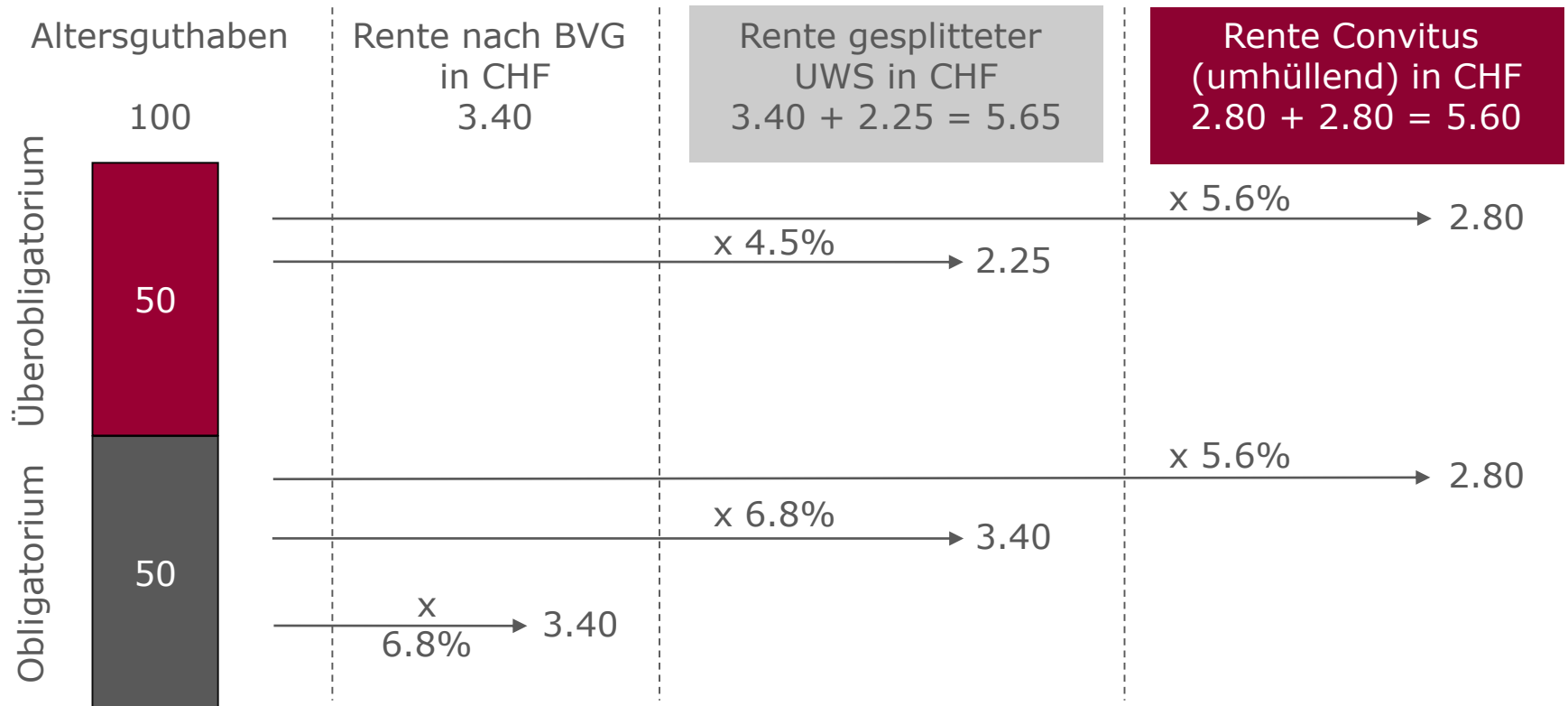
Umwandlungssatz – warum nur das umhüllende Modell nachhaltig ist

Und jetzt bewegen sich auch die Sammelstiftungen ...

Stiftung	UWS (obli./üo.)	Übergangsregelung
ASGA	5.8% neu umhüllend!	bis 2022
PKG	5.4% umhüllend	bis 2022
Profond	6.2% umhüllend	bis 2021
Transparenta	6.8% / 5.5% gesplittet	bis 2020
Abendrot	6.0% umhüllend	bis 2022
Pensionskasse pro	6.0% umhüllend	ab 2018 (TZ 1.75% !!!)
Swisscanto	6.8% / 6.0% gesplittet	bis 2021
Gemini	5.6% umhüllend	bis 2022

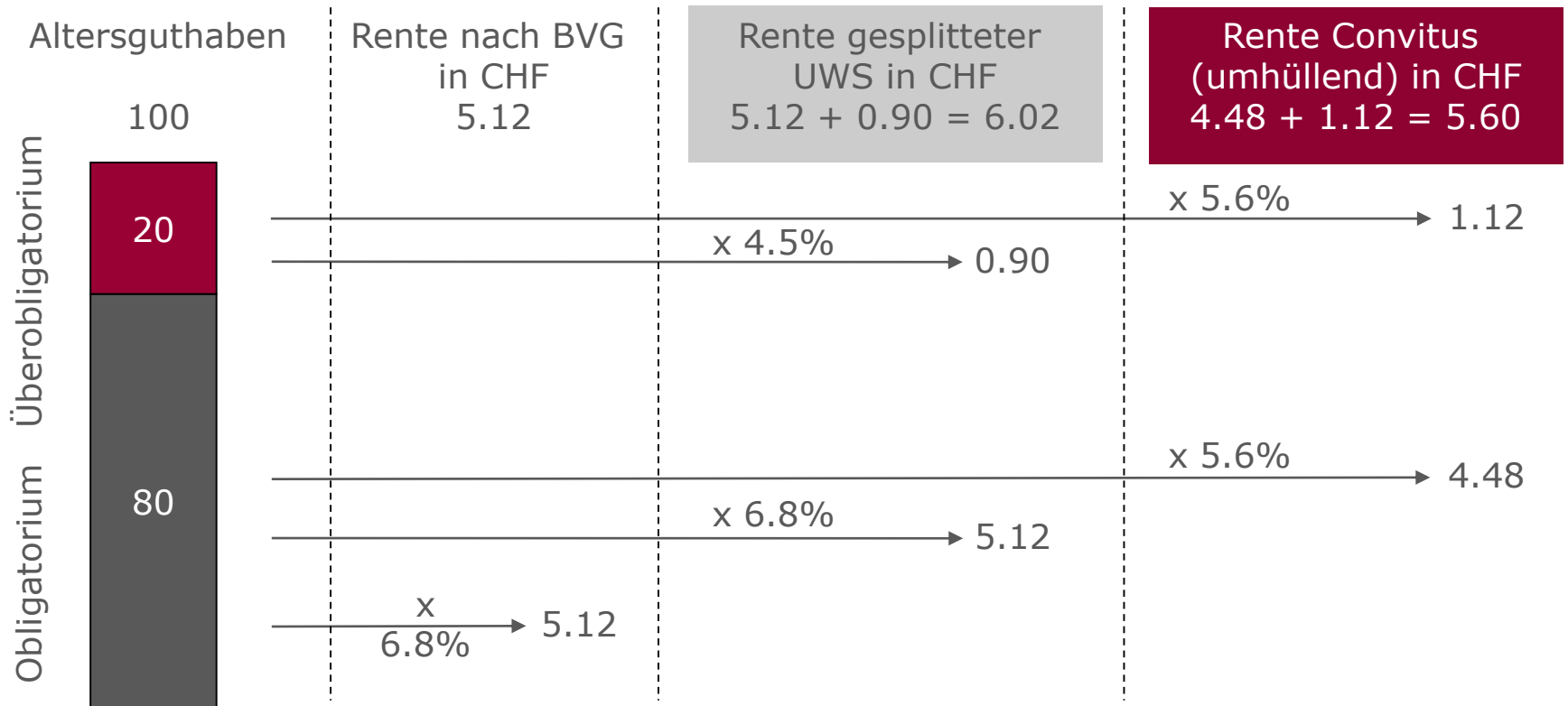
Umwandlungssatz – warum nur das umhüllende Modell nachhaltig ist

Definition / Beispiel



Umwandlungssatz – warum nur das umhüllende Modell nachhaltig ist

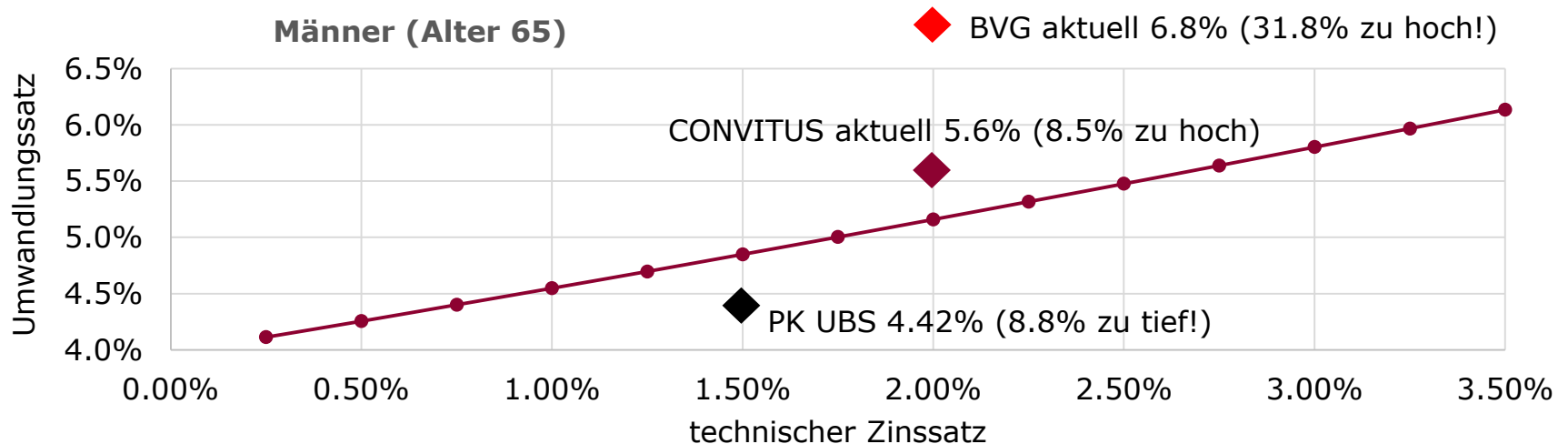
Definition / Beispiel



Umwandlungssatz – warum nur das umhüllende Modell nachhaltig ist

Theorie

- 2. Säule fusst auf dem Kapitaldeckungsverfahren, d.h. jeder vorfinanziert seine Rente selber
- Umwandlungssatz ist eine rechnerische Grösse aus Lebenserwartung und technischem Zins
- UWS nach BVG2015, Periodentafel 2018



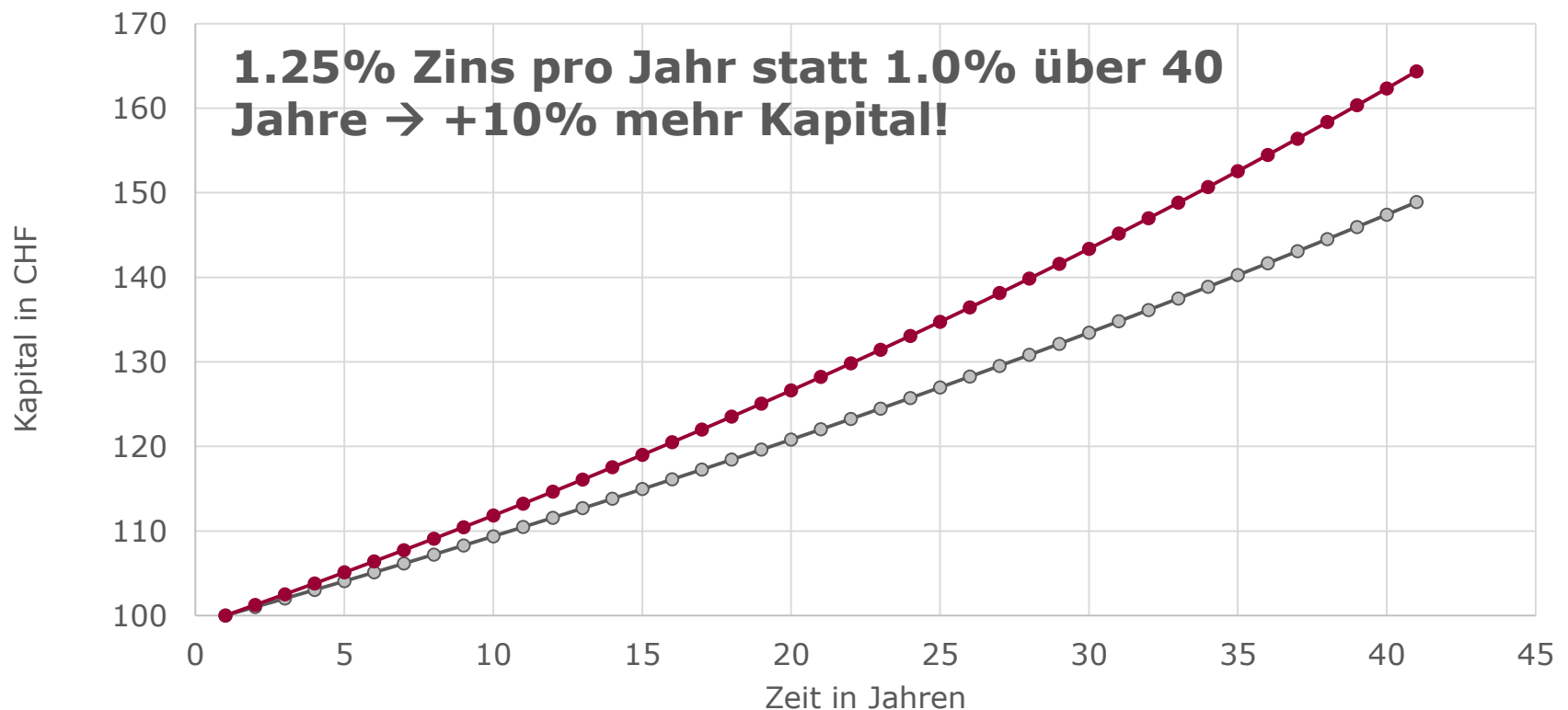
Umwandlungssatz – warum nur das umhüllende Modell nachhaltig ist

Pensionierungsverlust oder Zinseszinsseffekt

- Pensionierungsverluste fressen Rendite, die nicht für Verzinsung zur Verfügung steht!
- Ein Beispiel:
Durchschnittliche Pensionskasse mit
 - technischem Zins 2% (→ technischer Umwandlungssatz 5.2%),
 - Reglementarischer Umwandlungssatz 6.8% → 30% Pensionierungsverlust
 - Kostet ca. 0.25% Rendite pro Jahr! (AGH zu DK 50:50)
- Was, wenn diese 0.25% als Mehrverzinsung gutgeschrieben würden?

Umwandlungssatz – warum nur das umhüllende Modell nachhaltig ist

Pensionierungsverlust oder Zinseszinsseffekt



Umwandlungssatz – warum nur das umhüllende Modell nachhaltig ist

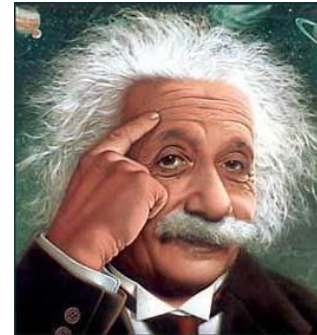
Lösungsmöglichkeiten

Gesplitteter Umwandlungssatz



- Quersubventionierung vom überobligatorischen in obligatorischen Teil
- und/oder via höhere Risikobeiträge
- und/oder zu Lasten der Anlagerendite und damit zu Lasten der Altersguthabenverzinsung (Umverteilung von jungen Versicherten zu Pensionären)

Umhüllender Umwandlungssatz



- Versicherte finanzieren eigene Rente selber
- Gleichbehandlung aller Altersguthaben (keine Privilegierung des Obligatoriums)
- Risikobeiträge können gesenkt werden
- Anlagerendite für Verzinsung verfügbar

Was ist wohl der nachhaltigere Ansatz?



Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen!

Disclaimer

Haftung für die Inhalte

Diese Präsentation wurde mit grösstmöglicher Sorgfalt zusammengestellt. Trotzdem können die Urheber nicht für die Fehlerfreiheit und Genauigkeit der enthaltenen Informationen von Dritten garantieren. Die CONVITUS Sammelstiftung für die berufliche Vorsorge schliesst jegliche Haftung für Schäden aus, die direkt oder indirekt aus oder bei Verwendung dieser Präsentation entstehen könnten. Ausserdem behält Sie sich das Recht vor, ohne vorherige Ankündigung Änderungen oder Ergänzungen der bereitgestellten Informationen vorzunehmen.