

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

für das Geschäftsjahr 2018
an den Stiftungsrat der

Unigamma BVG Sammelstiftung, Aarau

Balmer-Etienne AG
Kauffmannweg 4
6003 Luzern
Telefon +41 41 228 11 11

info@balmer-etienne.ch
balmer-etienne.ch

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Unigamma BVG Sammelstiftung, Aarau, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Artikel 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Artikel 48 BVV 2 massgebend.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen fest-

zulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs.1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehrungen zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Der Gesamtdeckungsgrad der Unigamma BVG Sammelstiftung beträgt per 31. Dezember 2018 110.9 %. Die Unigamma BVG Sammelstiftung umfasst 41 Vorsorgewerke, von denen 8 eine Unterdeckung aufweisen. Für eine Übersicht der Deckungsgrade der Vorsorgewerke wird auf die Informationen im Anhang der Jahresrechnung verwiesen.

Für Vorsorgewerke mit einem Deckungsgrad kleiner als 100 % wird basierend auf Art. 35a Abs. 2 BVV 2 festgestellt, ob pro Vorsorgewerk die Anlagen mit der Risikofähigkeit in Einklang stehen. Gemäss unserer Beurteilung halten wir fest, dass:

- der Stiftungsrat seine Führungsaufgabe in der Auswahl einer der gegebenen Risikofähigkeit angemessenen Anlagestrategie, wie im Anhang der Jahresrechnung unter 59 und 91. erläutert, nachvollziehbar wahrnimmt;
- der Stiftungsrat bei der Durchführung der Vermögensanlage die gesetzlichen Vorschriften beachtet und insbesondere die Risikofähigkeit unter Würdigung der gesamten Aktiven und Passiven nach Massgabe der tatsächlichen finanziellen Lage sowie der Struktur und zu erwartenden Entwicklung des Versichertenbestandes ermittelt hat;
- die Anlagen beim Arbeitgeber den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vermögensanlage unter Berücksichtigung der vorstehenden Ausführungen mit den Vorschriften von Art. 49a und 50 BVV 2 in Einklang steht;
- der Stiftungsrat uns bestätigt hat, dass er die Wirksamkeit der Massnahmen zur Behebung der Unterdeckung überwachen und bei veränderter Situation die Massnahmen anpassen wird.

Wir halten fest, dass die Möglichkeit zur Behebung der Unterdeckung und die Risikofähigkeit bezüglich der Vermögensanlage auch von nicht vorhersehbaren Ereignissen abhängen, z. B. Entwicklungen auf den Anlagemärkten und beim Arbeitgeber.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Sonstiger Sachverhalt

Ferner weisen wir darauf hin, dass der Stiftungsrat der Vorsorgeeinrichtung im Zeitpunkt unserer Berichterstattung die erforderlichen Massnahmen zur Wiederherstellung der vollen Deckung erarbeitet hat, diese jedoch noch nicht beschlossen und umgesetzt sind. Wir verweisen in diesem Zusammenhang auf die Erläuterungen im Anhang unter Ziffer 59 und 91.

Luzern, 15. April 2019

mh/rf

Balmer-Etienne AG

Roland Furger
Zugelassener Revisionsexperte

Monika Willimann
Zugelassene Revisionsexpertin
(leitende Revisorin)

Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

Bilanz per 31. Dezember 2018

		31.12.2018	31.12.2017
		CHF	CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen	6X	46'613'445.89	50'554'782.29
Operative Liquidität		684'307.60	1'208'984.84
Anlagen gepoolt		45'026'248.16	48'345'230.00
Kontokorrente Arbeitgeber		742'007.70	767'679.35
Forderungen		84'364.78	0.00
Forderungen Rückversicherungen		76'517.65	232'888.10
Aktive Rechnungsabgrenzung		41'376.19	2'939.13
Total Aktiven		46'654'822.08	50'557'721.42
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		3'655'875.13	2'962'300.35
Freizügigkeitsleistungen und Renten		3'618'671.08	2'908'012.18
Banken / Versicherungen		37'204.05	51'046.90
Andere Verbindlichkeiten		0.00	3'241.27
Passive Rechnungsabgrenzung	71	124'106.90	127'279.15
Arbeitgeber-Beitragsreserve		11'979.80	48'545.80
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht		11'979.80	48'545.80
Nicht-technische Rückstellungen	563	1'000'000.00	0.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	5x	37'747'675.80	38'857'093.32
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	53	32'674'146.80	36'287'487.32
Vorsorgekapital Rentner	55	2'620'529.00	447'373.00
Technische Rückstellungen	56	2'453'000.00	2'122'233.00
Wertschwankungsreserve	63	4'085'122.85	7'513'485.80
Freie Mittel Anschlüsse	74	49'016.99	49'016.99
Stand zu Beginn der Periode		49'016.99	43'351.85
Einlage von übernommenen Versicherten-Beständen		0.00	16'663.89
Verteilung Freie Mittel		0.00	-10'998.75
Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss		0.00	0.00
Unterdeckung Anschlüsse		-18'955.40	0.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss		-18'955.40	0.00
Freie Mittel Stiftung		0.00	1'000'000.00
Stand zu Beginn der Periode		1'000'000.00	1'000'000.00
Uebertrag in Nicht-technische Rückstellungen		-1'000'000.00	0.00
Total Passiven		46'654'822.08	50'557'721.42

Betriebsrechnung 2018

		2018	2017
		CHF	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	5X	3'062'808.15	3'923'105.80
Beiträge Arbeitnehmer		1'294'318.45	1'588'063.45
Beiträge Arbeitgeber		1'562'355.70	1'873'995.00
Entnahme von Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanz.		-36'566.00	-48'452.65
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		242'700.00	509'500.00
Eintrittsleistungen	5X	1'803'774.60	4'365'468.73
Freizügigkeitseinlagen		1'736'552.90	4'298'056.24
Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen in			
- Arbeitgeberbeitragsreserven		0.00	748.60
- Freie Mittel		0.00	16'663.89
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen		67'221.70	50'000.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		4'866'582.75	8'288'574.53
Reglementarische Leistungen	5X	-1'250'887.92	-3'200'380.29
Altersrenten		-218'795.05	-153'512.60
Invalidenrenten		-95'406.45	-132'506.20
Übrige reglementarische Leistungen		-1'603.30	-17'237.30
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-935'083.12	-2'897'124.19
Ausserreglementarische Leistungen		0.00	0.00
Austrittsleistungen	5X	-5'642'106.40	-20'497'627.84
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-5'642'106.40	-19'056'743.66
Uebertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt			
- Arbeitgeberbeitragsreserven		0.00	-660'000.00
- Wertschwankungsreserve		0.00	-531'884.18
Vorbezüge WEF/Scheidungen		0.00	-249'000.00
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-6'892'994.32	-23'698'008.13
Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	5X	2'145'983.52	15'062'728.37
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte		4'187'530.22	14'840'268.76
Auflösung (+) / Bildung (-) Freie Mittel		1'000'000.00	-5'665.14
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner		-2'173'156.00	-359'010.00
Auflösung (+) / Bildung (-) Technische Rückstellungen		-330'767.00	609'386.15
Verzinsung des Sparkapitals		-574'189.70	-729'955.45
Auflösung (+) / Bildung (-) von Beitragsreserven		36'566.00	707'704.05

Betriebsrechnung 2018

		2018	2017
		CHF	CHF
Ertrag aus Versicherungsleistungen		306'350.12	394'956.50
Versicherungsleistungen Renten		271'469.47	354'670.60
Überschussanteile aus Versicherungen		34'880.65	40'285.90
Versicherungsaufwand		-222'429.00	-423'512.00
Risikoprämien aus Versicherungen		-191'623.80	-378'413.95
Kostenprämien aus Versicherungen		-34'233.00	-41'856.80
Beiträge an Sicherheitsfonds		3'427.80	-3'241.25
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		203'493.07	-375'260.73
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	68	-2'446'186.95	4'267'910.24
Erfolg operative Liquidität		-7'575.19	11'468.89
Erfolg gepoolte Anlagen		-2'164'063.37	4'477'958.99
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen		-5'659.10	-9'061.91
Zinsertrag Vertragsübernahmen		0.00	185.40
Aufwand der Vermögensverwaltung	69	-268'889.29	-212'641.13
Auflösung / Bildung Nicht-technische Rückstellungen		-1'000'000.00	0.00
Sonstiger Ertrag		0.00	0.00
Sonstiger Aufwand		-35'449.42	-87'030.01
Verwaltungsaufwand	72	-169'175.05	-161'788.80
Allgemeine Verwaltung		-127'853.60	-126'149.60
Marketing und Werbung		0.00	0.00
Makler- und Brokertätigkeit		-18'355.95	-10'464.20
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		-18'466.00	-17'890.00
Aufsichtsbehörden		-4'499.50	-7'285.00
Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve		-3'447'318.35	3'643'830.70
Auflösung / Bildung Wertschwankungsreserve	63	3'428'362.95	-3'643'830.70
Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss		-18'955.40	0.00

Anhang zur Jahresrechnung 2018 der Vorsorgekasse der Unigamma BVG-Sammelstiftung

1 Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Die Unigamma BVG-Sammelstiftung ist eine gemäss öffentlicher Urkunde vom 11.05.1998 errichtete Stiftung im Sinne des Artikels 80 ff. ZGB mit Sitz in Aarau.

Die Stiftung bezweckt die Durchführung der obligatorischen beruflichen Vorsorge für die Arbeitnehmer und deren Angehörige der ihr angeschlossenen Arbeitgeber mit Sitz in der Schweiz gegen die wirtschaftlichen Folgen der Risiken Alter, Invalidität und Tod. Der Arbeitgeber kann sich zusammen mit seinem Personal versichern. Die Stiftung kann über die obligatorisch zu versichernden Leistungen hinaus Vorsorgeschutz gewähren oder Ermessensleistungen im Rahmen der versicherten Risiken ausrichten.

Für jede Vorsorgekasse wird eine Sparkasse geführt. Zur Deckung der Risiken Tod, Langlebigkeit und Invalidität werden durch die Stiftung für jede Vorsorgekasse mit schweizerischen Lebensversicherungsgesellschaften Versicherungsverträge abgeschlossen. Versicherungsnehmerin und Begünstigte ist in jedem Fall die Stiftung.

Das Anlagevermögen wird für alle Anschlüsse in zwei Anlagepools verwaltet, je nach Herkunft der Anschlüsse.

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung steht unter der Aufsicht der BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau, Aarau, Reg. Nr. AG241. Die Stiftung ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und somit dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

13 Angabe der Urkunde und Reglemente

vom

Stiftungsurkunde	11.05.1998
Vorsorgereglement, Vorsorgeplan je Anschluss	01.01.2017
Organisations- und Rückstellungsreglement	01.11.2018
Anlagereglement	01.01.2016
Reglement Teilliquidation	01.01.2010
Versicherungsrahmenvertrag mit elipsLife	01.01.2018

14 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

<u>Stiftungsrat</u>	<u>Funktion</u>	<u>Amtsduer</u>	<u>Vertreter</u>
Meier Robert	Mitac Immobilien AG Präsident	2019	Arbeitgeber
Ott Max	Pensionär	2019	Arbeitgeber
Arena Daniele	ott gartenbau ag	2019	Arbeitnehmer
Jäggi Mathias	Mitac Immobilien AG	2019	Arbeitnehmer

Geschäftsführung

Schäfli Andrea	Valitas AG	Geschäftsführerin
Jurcevic Veselka	Valitas AG	Stv. Geschäftsführerin

Die gewählten Stiftungsräte und die Geschäftsführerin zeichnen je kollektiv zu zweien. Die Verwaltung zeichnet Korrespondenz im Tagesgeschäft mit Einzelunterschrift. Zahlungen werden mit dem Stv. der Geschäftsführerin kollektiv zu zweien visiert.

Für jedes Vorsorgewerk besteht eine paritätische Vorsorgekommission, die für die Führung des Vorsorgewerkes verantwortlich ist.

Adresse	Unigamma BVG-Sammelstiftung c/o Valitas AG Postfach, 8027 Zürich
Telefon	044 451 67 44
E-Mail	unigamma@valitas.ch

15 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge	Exactis AG, Winterthur	Herr Jürg Keller
Revisionsstelle	Balmer-Etienne, Luzern	Frau Monika Willimann
Anlageberater	Investas AG, Bern	Herr Marco Fumasoli
	Unigamma AG, Aarau	Herr Martin Ammann
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau, Aarau, Reg. Nr. AG241	

16 Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2018	31.12.2017
Anzahl angeschlossene Arbeitgeber am 1.1.	49	43
Zugänge während des Jahres	2	9
Abgänge während des Jahres	-9	-3
Konkurse	-1	0
Total Anzahl angeschlossener Arbeitgeber per 31.12.	41	49

Die Verminderung von Total 8 Anschlüssen im Jahre 2018 setzt sich wie folgt zusammen: Aus den Vorjahren wurden 4 Anschlüsse nicht als Abgang aufgeführt, 1 Anschluss hat per 31.12.2018 gekündigt und ist zu einem anderen Anbieter gewechselt, bei 4 Anschlüssen erfolgte eine unterjährige Geschäftsaufgabe, 1 Anschluss wurde infolge nicht bezahlter Beiträge gekündigt. Im 2018 haben sich 2 Anschlüsse neu der Stiftung angeschlossen.

2 Aktive Mitglieder und Rentner

21	Aktive Versicherte	31.12.2018	31.12.2017
	Anfangsbestand 1.1.	401	486
	Zugänge während des Jahres	80	119
	Abgänge während des Jahres	-100	-204
	Total Aktive Versicherte	381	401

Der Rückgang der Anzahl Versicherten ist mehrheitlich auf die im Berichtsjahr erfolgten Vertragsauflösungen zurückzuführen.

22	Rentenbezüger	31.12.2018	31.12.2017
	Altersrenten		
	Anfangsbestand 1.1.	14	12
	Zugänge während des Jahres	5	3
	Abgänge während des Jahres	0	-1
	Bestand 31.12.	19	14
	Pensioniertenkinderrenten		
	Anfangsbestand 1.1.	0	0
	Zugänge während des Jahres	0	0
	Abgänge während des Jahres	0	0
	Bestand 31.12.	0	0
	Ehegattenrenten		
	Anfangsbestand 1.1.	0	0
	Zugänge während des Jahres	0	0
	Abgänge während des Jahres	0	0
	Bestand 31.12.	0	0
	Waisenrenten		
	Anfangsbestand 1.1.	0	0
	Zugänge während des Jahres	0	0
	Abgänge während des Jahres	0	0
	Bestand 31.12.	0	0
	Invalidenrenten		
	Anfangsbestand 1.1.	9	9
	Zugänge während des Jahres	0	1
	Abgänge während des Jahres	-2	-1
	Bestand 31.12.	7	9
	Invalidenkinderrenten		
	Anfangsbestand 1.1.	2	3
	Zugänge während des Jahres	0	0
	Abgänge während des Jahres	0	-1
	Bestand 31.12.	2	2
	Total Rentenbezüger	28	25

Das Deckungskapital der rückversicherten Rentner beträgt CHF 4'257'588 (Vorjahr CHF 4'143'796) und wird nicht bilanziert. Die Risikoleistungen Invalidität und Tod sind ab 01.01.2018 bei der elipsLife rückversichert. Die Altersfälle werden seit dem 01.01.2016 im Eigenrisiko geführt.

3 Art der Umsetzung des Zwecks**31 Erläuterungen des Vorsorgeplans**

Die Stiftung führt für jedes angeschlossene Unternehmen einen oder mehrere individuell ausgestaltete Vorsorgepläne. Die Risikoleistungen berechnen sich nach dem Leistungs- oder Beitragsprimat. Die Altersrenten hingegen werden nur nach dem Beitragsprimat berechnet. Die Pläne sind vom Konzept her identisch, unterscheiden sich aber in den Leistungszielen und deren Finanzierung. Die Leistungen der Stiftung sind im Vorsorgereglement und im Detail in den individuellen Vorsorgeplänen umschrieben.

32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Gesamtbeiträge setzen sich zusammen aus den Sparbeiträgen, den Risikoprämien, den Beiträgen für die Administration und die Vermögensverwaltung sowie für den Sicherheitsfonds. Alle Arbeitgeber bezahlen mindestens 50 % des Gesamtaufwandes.

33 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Es sind keine weiteren Informationen erforderlich.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit**41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26**

Diese Jahresrechnung entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV 2 sowie Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind aktuelle bzw. tatsächliche Werte per Bilanzstichtag:

- Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag
- Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten: Nominalwert
- Wertschriften (inkl. Obligationen): Kurswert
- Obligationen: Kurswert, Marchzinsen separat als aktive Rechnungsabgrenzung erfasst
- Abgrenzungen und nicht-technische Rückstellungen: Best mögliche Schätzung der Geschäftsführung
- Technische Rückstellungen: Gemäss Rückstellungsreglement
- Sollwert der Wertschwankungsreserve: "Value at Risk"-Methode

43 Aenderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

keine

5	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad
----------	---

51 Art der Risikodeckung, Rückversicherung

Für die Deckung der Risiken (Tod/Invalidität) hat die Stiftung mit der elipsLife einen Kollektivversicherungsvertrag abgeschlossen. Einige Anschlüsse haben separate Verträge mit der elipsLife. Die Leistungen werden von der Versicherungsgesellschaft an die Stiftung ausbezahlt zur Weiterleitung an die Rentenbezüger. Die Verwendung von Überschüssen ist im Organisationsreglement in Art. 14 geregelt.

52 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Rückkaufswerte aus Versicherungsverträgen	4'257'588.00	4'143'796.00

Die Stiftung hat noch Altersguthaben (Sparteile) über einen Kollektivvertrag bei der Schweizerische Mobiliar Lebensversicherungsgesellschaft AG rückversichert. Die aufgeführten Rückkaufswerte entsprechen den für die Renten bei den Versicherungen gebildeten Deckungskapitalien gemäss Drehtürprinzip der SVV-Gesellschaften.

Anpassung der Renten an die Preisentwicklung

Teuerungszulagen gemäss Art. 36 Abs. 1 BVG werden für die Hinterlassenen- und Invalidenrenten, deren Laufzeit drei Jahre überschritten haben, auf dem Teil der Renten gewährt, der den BVG-Mindestleistungen entspricht. Die Teuerungszulagen auf laufenden Hinterlassenen- und Invalidenrenten werden vom Rückversicherer erbracht. Die erwähnten Renten wurden auf den 1. Januar 2019 erhöht.

53 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	36'287'487.32	50'397'800.63
Sparbeiträge Arbeitnehmer	1'098'711.80	1'305'782.70
Sparbeiträge Arbeitgeber	1'279'037.70	1'494'371.45
Rückzahlung WEF-Vorbezüge/FZL aus Scheidung	67'221.70	50'000.00
Einkauf von Beitragsjahren	242'700.00	509'500.00
Freizügigkeitseinlagen	1'736'552.90	4'298'056.24
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-3'948'599.16	-8'933'305.31
Freizügigkeitsleistungen bei Vertragsauflösung	-1'693'507.24	-10'123'438.35
Ergänzung Minimalleistung Art. 17 FZG	0.00	2'371.70
Vorbezüge WEF/Scheidungen	0.00	-249'000.00
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Rentner)	-2'034'564.80	-297'483.00
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Kapital)	-935'083.12	-2'897'124.19
Verzinsung des Sparkapitals	574'189.70	729'955.45
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	32'674'146.80	36'287'487.32

Die Verzinsung des Sparkapitals wurde bei den Anlagen Kollektiv mit 1.75 % (Vorjahr 2.00 %) und bei den Anlagen Whitelabelling mit 1.00 % (Vorjahr 2.00 %) vorgenommen.

54 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	20'303'822.57	22'721'758.42
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

55 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

Die Verpflichtungen für die Altersrentenempfänger der Unigamma BVG-Sammelstiftung setzen sich wie folgt zusammen:

Entwicklung des Vorsorgekapitals Rentner	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Stand des Deckungskapitals am 1.1.	447'373.00	88'363.00
Einlagen infolge Pensionierung	2'034'564.80	297'483.00
Finanzierung Altersrenten	-84'561.85	-12'256.70
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	223'153.05	73'783.70
Total Vorsorgekapital Rentner	2'620'529.00	447'373.00
Anzahl Altersrentner im Eigenrisiko	9	4

Der Altersrentenvertrag mit der Mobiliar wurde vom Versicherer per 31.12.2015 gekündigt. Grundlagen für die Berechnung der Altersrenten im Eigenrisiko sind BVG 2015, 2.00 %, Generationentafeln. Im Vorjahr wurden bereits 4 Altersrenten im Eigenrisiko geführt, dies wurde im Berichtsjahr 2018 korrigiert.

56 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

56.1 Zusammensetzung Technische Rückstellungen	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Rückstellungen Pensionierungsverluste	2'015'000.00	2'010'000.00
Schwankungsreserve Rentnerbestand	438'000.00	112'000.00
Austrittsverluste FZG 17 / FLZ BVG	0.00	233.00
Total Technische Rückstellungen	2'453'000.00	2'122'233.00

Geht man davon aus, dass 20 % der Pensionierten das Alterskapital anstelle der Altersrente bezieht, muss für die über 55-jährigen Versicherten ein Zuschlag auf dem vorhandenen Altersguthaben zurück gestellt werden. Dieser wird jährlich vom Experten berechnet. Grundlagen für die Berechnung sind BVG 2015 2.0 % GT.

Die Austrittsverluste nach Art. 17 FZG wurden im Vorjahr als Saldobetrag ausgewiesen und konnten im Berichtsjahr vollständig aufgelöst werden.

56.2 Entwicklung Technische Rückstellungen	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Stand technische Rückstellungen am 1.1.	2'122'233.00	2'731'619.15
Ordentliche Auflösung und Bildung	86'252.10	0.00
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	244'514.90	-609'386.15
Total technische Rückstellungen	2'453'000.00	2'122'233.00

56.3 Zusammensetzung Nicht-Technische Rückstellungen	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Rückstellungen Betriebskapital	1'000'000.00	0.00
Total Nicht-Technische Rückstellungen	1'000'000.00	0.00

Maximal wird das Betriebskapital auf 3 % des Totals der Aktiven der Jahresrechnung resp. auf CHF 1 Mio. beschränkt und wird seit dem Berichtsjahr 2018 als Nicht-Technische Rückstellung und nicht mehr als Freie Mittel ausgewiesen. Es ist vollständig geäuft.

57 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Per 01.01.2018 ist ein aktuelles versicherungstechnisches Gutachten erstellt worden. Die exactis AG stellt die kongruente Rückdeckung der Risiken Invalidität und Tod durch einen Versicherungsvertrag mit der elipsLife sowie die Absicherung der Pensionierungsverluste bei Rentenbezug durch eine entsprechende Rückstellung fest. Der Experte bestätigt, dass die beiden Anlagegruppen in der Lage sind, per Berechnungsdatum alle gesetzlichen und weitergehenden reglementarischen Verpflichtungen gegenüber den aktiven Versicherten und Rentnern zu tragen.

Des Weiteren empfiehlt er dem Stiftungsrat, sich mit dem Einkauf in die Wertschwankungsreserven bei Kollektiveintritten bzw. der Nachschusspflicht der Arbeitgeber bei Auflösung eines Anschlusses in Unterdeckung auseinanderzusetzen. Mit den technischen Rückstellungen und dem Versicherungsvertrag mit der elipsLife hat die Unigamma BVG-Sammelstiftung im Sinne von Art. 43 Abs. 1 und 2 BVV 2 ausreichende Rückdeckungsmassnahmen getroffen.

58	Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht	31.12.2018	31.12.2017
		CHF	CHF
	Total Arbeitgeber-Beitragsreserven mit Verwendungsverzicht	0.00	0.00

keine

59 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Die beiden Anlagegruppen Rückversicherung Mobiliar und Rückversicherung elipsLife wurden im Berichtsjahr umbenannt und werden neu unter den Namen Anlagen Kollektiv und Anlagen Whitelabelling geführt. Der Rückversicherungsvertrag mit der Mobiliar wurde per 31.12.2017 aufgelöst und existiert nicht mehr.

Die Stiftung weist als ganzes einen Deckungsgrad von 110.9 % aus. Die Anlagen Kollektiv befinden sich mit einem Deckungsgrad von 111.2 % in einer eingeschränkten Risikofähigkeit. Die Anlagen Whitelabelling befinden sich in einer Unterdeckung. Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom November 2018 bereits über entsprechende Sanierungsmassnahmen getagt, insbesondere über die Anpassung der Anlagestrategie aufgrund der stark verminderten Risikofähigkeit dieser Anlagen. Er wird an der 1. Sitzung vom 2019 entsprechende Massnahmen verabschieden.

59.1	Total	31.12.2018	31.12.2017
		CHF	CHF
	Erforderliche Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	37'747'675.80	38'857'093.32
	Vorsorgekapitalien Aktive	32'674'146.80	36'287'487.32
	Vorsorgekapitalien Rentner	2'620'529.00	447'373.00
	Technische Rückstellungen	2'453'000.00	2'122'233.00
	Wertschwankungsreserve	4'085'122.85	7'513'485.80
	Arbeitgeberbeitragsreserve mit Verwendungsverzicht	0.00	0.00
	Freie Mittel	49'016.99	49'016.99
	Unterdeckung	-18'955.40	0.00
	Mittel, zur Deckung der regl. Verpflichtungen verfügbar	41'862'860.24	46'419'596.11
	Deckungsgrad (Verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	110.9%	119.5%

59.2	Vorsorgewerke mit gepoolten Anlagen - Kollektiv	31.12.2018	31.12.2017
		CHF	CHF
	Erforderliche Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	36'847'402.07	38'323'244.55
	Vorsorgekapitalien Aktive	31'773'873.07	35'753'638.55
	Vorsorgekapitalien Rentner	2'620'529.00	447'373.00
	Technische Rückstellungen	2'453'000.00	2'122'233.00
	Wertschwankungsreserve	4'085'122.86	7'501'208.46
	Freie Mittel	49'016.99	49'016.99
	Mittel, zur Deckung der regl. Verpflichtungen verfügbar	40'981'541.92	45'873'470.00
	Deckungsgrad (Verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	111.2%	119.7%

59.3	Vorsorgewerke mit gepoolten Anlagen - Whitelabelling	31.12.2018	31.12.2017
		CHF	CHF
	Erforderliche Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	900'273.73	533'848.77
	Vorsorgekapitalien Aktive	900'273.73	533'848.77
	Vorsorgekapitalien Rentner	0.00	0.00
	Technische Rückstellungen	0.00	0.00
	Wertschwankungsreserve	0.00	12'277.35
	Unterdeckung	-18'955.40	0.00
	Mittel, zur Deckung der regl. Verpflichtungen verfügbar	881'318.33	546'126.12
	Deckungsgrad (Verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	97.9%	102.3%

59.4	Jahresrechnung "Verwaltungsrechnung Stiftung"	31.12.2018	31.12.2017
		CHF	CHF
	Überfinanzierung Rückversicherung	110'211.15	188'418.55
	Auflösung technische Rückstellungen	0.00	721'386.15
	Überschuss Mobiliar Leben	34'880.65	40'285.90
	Ergebnis Risikoprozess	145'091.80	950'090.60
	Überschuss Beitrag und Zuschuss Sicherheitsfonds	25'352.75	22'188.75
	Bildung / Auflösung technische Rückstellungen Rentner	0.00	-112'000.00
	Ergebnis Reservebildung	25'352.75	-89'811.25
	Zinserträge	-850.91	-184.03
	Revision	-10'971.35	-14'472.50
	Experte	-7'494.65	-3'417.50
	Stiftungsrats-Haftpflichtversicherung	-5'332.40	-5'332.40
	Aufsicht	-4'499.50	-7'285.00
	Geschäftsführung / Verwaltung (nicht finanziert durch Beiträge)	-44'042.10	-30'598.75
	Sonstige Verwaltungskosten	-23'649.88	-8'161.10
	Ergebnis Verwaltungskostenprozess	-96'840.79	-69'451.28
	Zuweisung an / aus gepoolten Anlagen	73'603.76	790'828.07
	Ergebnis Verwaltungsrechnung	0.00	0.00
	Ertragsüberschuss zu Gunsten Betriebskapital	0.00	0.00

Die technischen Rückstellungen werden neu auf dem jeweiligen Anlagepool geführt.

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage
--

61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Die Anlagestrategie richtet sich nach dem Anlagereglement. Vom 01.10.2014 bis 30.06.2017 erfolgte die Umsetzung der Anlagestrategie über zwei Anlagegruppen der Unigamma Anlagestiftung. Seit dem 01.07.2017 ist die Investas AG als Vermögensverwalterin zuständig für die Anlagen. Das Reporting für den Stiftungsrat erfolgt monatlich durch die Geschäftsführerin auf Basis der Unterlagen der UBS AG (Global custodian) sowie quartalsweise durch die Geschäftsführerin auf Basis der Unterlagen der LMM Investment Controlling AG (Investment Controller).

Beraterin in Anlagefragen (inkl. Immobilien)	Unigamma AG (OAK-Bewilligung)
Vermögensverwalterin	Investas AG (FINMA-Bewilligung)
Verwaltung operative Liquidität	Geschäftsführerin

62 Inanspruchnahme Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten (Art. 50 BVV 2)

Die Anlagebegrenzungen von Art. 54 BVV2 wurden im Berichtsjahr mit Ausnahme der Kategorie "Immobilien Schweiz" eingehalten.

Weitere Details zur Vermögensanlage siehe Anhang "Vermögensanlagen nach Anlagekategorien".

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

63.1 Wertschwankungsreserve (Gesamte Stiftung)	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	7'513'485.80	3'869'655.10
Zuweisung / Entnahme über Betriebsrechnung	-3'428'362.95	3'643'830.70
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	4'085'122.85	7'513'485.80

Die Anlagestrategie legt die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve nach einem finanzökonomischen Ansatz (Value at risk) fest. Der Zielwert wird im Verhältnis zum gebundenen Kapital definiert. (Sicherheitsniveau 97.5 %, ein Jahr)

63.2 Vorsorgewerke mit gepoolten Anlagen - Kollektiv	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	7'501'208.46	3'328'117.83
Zuweisung / Entnahme über Betriebsrechnung	-3'416'085.60	4'173'090.63
Wertschwankungsreserve	4'085'122.86	7'501'208.46

Zielwert Wertschwankungsreserven

Erforderliche Vorsorgekapitalien	36'847'402.07	38'323'244.55
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (%)	21.00%	21.00%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	7'737'955.00	8'047'882.00
Abweichung Zielwert Wertschwankungsreserven	-3'652'832.14	-546'673.54

63.3 Vorsorgewerke mit gepoolten Anlagen - Whitelabelling	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	12'277.35	9'254.11
Zuweisung / Entnahme über Betriebsrechnung	-12'277.35	3'023.24
Wertschwankungsreserve	0.00	12'277.35

Zielwert Wertschwankungsreserven

Erforderliche Vorsorgekapitalien	900'273.73	533'848.77
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (%)	21.00%	21.00%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	189'058.00	112'109.00
Abweichung Zielwert Wertschwankungsreserven	-189'058.00	-99'831.65

63.4 Vorsorgewerke Indi Anlage	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	0.00	532'283.17
Zuweisung / Entnahme über Betriebsrechnung	0.00	-532'283.17
Wertschwankungsreserve	0.00	0.00

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Vergleich Beilage "Vermögensanlagen nach Anlagekategorien"

65 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Es sind Devisen-Termingeschäfte vorhanden.

Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Währung	Bestand	Vermögenswert
RJ8BHDWYV2SZYNGACHF-SV	21.03.2019	CHF	2'949'108.00	2'949'108.00
RJ8BHDWYV2SZYNGAUSD-SV	21.03.2019	USD	-3'000'000.00	-2'935'093.23
RJ8BHDWYV2UWQHACAD-SV	21.03.2019	CAD	-327'000.00	-234'467.81
RJ8BHDWYV2UWQHACHF-SV	21.03.2019	CHF	240'920.52	240'920.52
RJ8BHDWYV2WWKXPAUD-SV	21.03.2019	AUD	-750'000.00	-517'307.33
RJ8BHDWYV2WWKXPACHF-SV	21.03.2019	CHF	532'251.00	532'251.00
RJ8BHDWYV2Z3BCNACHF-SV	21.03.2019	CHF	236'035.10	236'035.10
RJ8BHDWYV2Z3BCNANZD-SV	21.03.2019	NZD	-350'000.00	-230'002.67
				41'443.58

66 Offene Kapitalzusagen (z.B. aus Private-Equity-Anlagen)

keine

67 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter "Securities Lending"

keine

68 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Erfolg aus operativer Liquidität/Verzugszinsen gepoolte Anlagen	-7'575.19	11'468.89
Erfolg aus Wertschriftenanlagen	-2'164'063.37	4'477'926.24
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-5'659.10	-9'061.91
Mut.G/V VSL	0.00	32.75
Sonstiger Zinsaufwand	0.00	185.40
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-268'889.29	-212'641.13
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-2'446'186.95	4'267'910.24

68.1 Performance des Gesamtvermögens

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	50'557'721.42	59'717'582.23
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	46'654'822.08	50'557'721.42
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	48'606'271.75	55'137'651.83
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-2'446'186.95	4'267'910.24
Performance auf dem Gesamtvermögen	-5.03%	7.74%

Die Sollrendite setzt sich zusammen aus dem BVG-Mindestzinssatz, einem Beitrag für nicht durch Beiträge finanzierte Verwaltungskosten plus dem durchschnittlichen Vermögensverwaltungsaufwand der gepoolten Anlagen. Im Jahr 2018 betrug die Sollrendite 1.59 % (Vorjahr 1.81 %).

Die ausgewiesene Performance wurde im Berichtsjahr auf dem Gesamtvermögen berechnet. Dieser Wert entspricht nicht der auf dem Vermögensausweis ausgewiesenen Performance, da sie sämtliche Bilanzpositionen der Aktiven mitberücksichtigt.

69 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

69.1	Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	31.12.2018	31.12.2017
		CHF	CHF
	Vermögensverwaltungsaufwand	78'094.98	51'738.55
	Depotgebühren, Courtagen, übrige Spesen	51'662.96	43'093.00
	Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen (TER)	139'131.35	117'809.58
	Total Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	268'889.29	212'641.13
69.2	Vermögensverwaltungskosten Total	31.12.2018	31.12.2017
		CHF	CHF
	Total Transparente Anlagen	46'654'822.08	50'557'721.42
69.3	Darstellung der Vermögensanlagen, für welche die Vermögensverwaltungskosten nicht ausgewiesen werden können		
	Total Intransparente Kollektivanlagen	0.00	0.00
	Total Anlagevermögen	46'654'822.08	50'557'721.42
69.4	Kostentransparenzquote	100.00%	100.00%
69.5	Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten in Prozenten der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.58%	0.42%

69.6 Retrozessionen

Die Umsetzung der Anlagen erfolgt ausschliesslich mit retrozessionsfreien Produkten (Direktanlagen und Anteile der Anlagestiftung). Sämtliche mit der Vermögensverwaltung betrauten Personen haben gegenüber der Stiftung schriftlich bestätigt, dass sie keine Vermögensvorteile vereinnahmt haben, die über die vertraglich vereinbarte Entschädigung hinausgehen.

6a Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

Die ungesicherten Forderungen gegenüber dem Arbeitgeber beziehen sich auf ausstehende Beiträge. Die Fakturierung aller Beiträge erfolgt monatlich nachschüssig. Ausstehende Beiträge werden systematisch gemahnt.

Per 13.03.2019 sind CHF 459'124.85 noch ausstehend, welche per 31.12.2018 fällig gewesen wären. CHF 390'932.40 stammen von einem Arbeitgeber, der 2017 in Konkurs gegangen ist. Der voraussichtliche Verlust von CHF 85'000.00 aus diesem Konkurs wurde transitorisch gebucht (siehe Punkt 71).

Arbeitgeber-Beitragsreserven	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.	48'545.80	756'249.85
Zuweisung / Uebernahmen	-36'566.00	-707'704.05
Verwendung / Ueberträge	0.00	0.00
Zins	0.00	0.00
Total Arbeitgeber-Beitragsreserven	11'979.80	48'545.80

Die Arbeitgeber-Beitragsreserven wurden 2018 nicht verzinst.

6b Wahrnehmung der Stimmrechte gemäss VEGÜV

Die Stimmrechtsausübung für das Berichtsjahr wurde wahrgenommen und ist auf der Homepage der Unigamma BVG Sammelstiftung aufgeschaltet.

7	Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung
----------	--

		31.12.2018	31.12.2017
71	Erläuterung Konto Passive Rechnungsabgrenzung		
		CHF	CHF
	Kosten Aufsicht	5'500.00	6'030.00
	Kosten Experte	1'319.35	2'000.00
	Kosten Revision	10'000.00	12'000.00
	Bestätigung Geschäftsbeziehung CS und UBS	538.50	324.00
	Vermögensverwaltungsgebühr Investas 4. Qu.	19'522.95	21'925.15
	Voraussichtlich nicht durch SiFo gedeckte Kosten	85'000.00	85'000.00
	Brokerentschädigung	1'149.10	0.00
	WebAdvice, Jahresaufwand	1'077.00	0.00
	Total Konto Passive Rechnungsabgrenzung	124'106.90	127'279.15
72	Verwaltungsaufwand		
		CHF	CHF
	Geschäftsführung / Verwaltung (gedeckt durch Beiträge)	81'814.75	95'550.85
	Geschäftsführung / Verwaltung (nicht gedeckt durch Beiträge)	44'042.10	30'598.75
	Makler/Brokertätigkeit	18'355.95	10'464.20
	Aufsicht	4'499.50	7'285.00
	Experte	7'494.65	3'417.50
	Revision	10'971.35	14'472.50
	Sonstiger Aufwand	1'996.75	0.00
	Total Verwaltungsaufwand	169'175.05	161'788.80
73	Kosten pro Destinatär (Versicherte inkl. Austritte per Ende Jahr und Rentner)		
		31.12.2018	31.12.2017
		CHF	CHF
	Total der Kosten pro Destinatär (Verwaltungsaufwand)	414	380

Die Kosten pro Destinatär sind aufgrund der Reduktion der Anzahl Destinatäre und der etwas höheren Verwaltungskosten entsprechend gestiegen.

74 Freie Mittel der Anschlüsse

Diese Position enthält den Vorsorgewerken zugeordnete freie Mittel.

Bei Vorsorgewerken des Typs Gepoolte Anlagen stammen solche Mittel ausschliesslich aus Übernahmen von anderen Vorsorgeeinrichtungen.

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Aufsicht hat bei der Abnahme der Jahresrechnung 2017 auf die Empfehlung des Experten im versicherungs-technischen Gutachten 2018 über die Nachschusspflicht der Arbeitgeber bei Auflösung eines Anschlusses in Unterdeckung sowie dem Einkauf in bestehende Wertschwankungsreserven hingewiesen. In der Folge verlangt sie, dass die Anschlussvereinbarung entsprechend anzupassen ist. Der Stiftungsrat hat der Empfehlung des Experten Folge geleistet und sich mit der Problematik an der Stiftungsratssitzung auseinandergesetzt. Die Anlagestrategie als auch die Anschlussvereinbarung werden aktuell überarbeitet. Aufgrund der noch nicht vollständig geäußerten Wertschwankungsreserve im Whitelabelling-Pool wurde dieser im aktuellen Berichtsjahr mit dem BVG-Mindestzinssatz von 1 % verzinst.

Die Aktiven aus Versicherungsverträgen sind betraglich unter Ziffer 52 erwähnt und werden weiterhin nicht bilanziert.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage**91 Unterdeckung / Erläuterung der getroffenen Massnahmen (Art. 44 BVV 2)**

Die Anlagen Whitelabelling weisen per Ende Jahr eine Unterdeckung aus. Dies ist insbesondere auf die Börsenentwicklung der letzten beiden Monate des Jahres 2018 zurückzuführen. Die Unterdeckung ist mit der Performance von 5.52 % YTD per 28.02.2019 aber bereits wieder behoben. Trotzdem weisen die Anlagen Whitelabelling eine eingeschränkte Risikofähigkeit aus. Der Stiftungsrat wird die Anlagestrategie Whitelabelling der Risikofähigkeit entsprechend anpassen.

92 Teilliquidationen

Aufgrund des Abgangs eines Anschlusses per 31.12.2018 besteht ein kollektiver Anspruch auf Wertschwankungsreserven.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Per 01.04.2019 findet ein Wechsel in der Geschäftsführung statt. Frau Andrea Schäfli tritt per 31.03.2019 als Geschäftsführerin zurück, an ihre Stelle tritt Frau Veselka Jurcevic.

Beilage zum Anhang der Jahresrechnung 2018 der Unigamma BVG-Sammelstiftung

Darstellung der Vermögensanlagen nach Anlagekategorien

	Bilanzwerte CHF	Derivate CHF	Total 31.12.2018 CHF	Anteil effektiv %	BVV2 Max.	Bandbreiten	Strategie
Aktiven ohne Einzel- bzw. Gesamtbegrenzung							
Flüssige Mittel CHF	3'982'361	0	3'982'361	8.5%		0 - 45 %	0%
Flüssige Mittel in FW	58'896	0	58'896	0.1%			
Devisentermingeschäfte	0	41'444	41'444	0.1%			
Eidg. Steuerverwaltung (Verrechnungssteuer)	84'365	0	84'365	0.2%			
Andere Forderungen	76'518	0	76'518	0.2%			
Aktive Rechnungsabgrenzung	41'376	0	41'376	0.1%			
Begrenzung einzelner Anlagen							
Grundpfandgesicherte Forderungen	0	0	0				
Gesicherte Forderungen beim Arbeitgeber	0	0	0				
Grundpfandgesicherte Forderungen	0	0	0	0.0%	50%	0%	0%
Ungesicherte Anlagen beim Arbeitgeber	742'008	0	742'008				
Anlagen beim Arbeitgeber	742'008	0	742'008	1.6%	5%	0%	0%
Obligationen CHF	3'669'624	0	3'669'624				
Anleihensobligationen und ähnliche Anlagen CHF	3'669'624	0	3'669'624	7.9%		5 - 45 %	15%
Obligationen Ausland	2'491'422	0	2'491'422				
Anleihensobligationen und ähnliche Anlagen Ausland	2'491'422	0	2'491'422	5.3%		0 - 20 %	5%
Aktien Schweiz	7'796'541	0	7'796'541	16.7%		10 - 30 %	25%
Aktien Ausland	11'774'860	0	11'774'860	25.2%		10 - 40 %	25%
Aktien	19'571'401	0	19'571'401	41.9%	50%		50%
Liegenschaften Schweiz Direktbesitz	0	0	0				
Liegenschaften Schweiz (kollektive Anlagen)	15'895'407	0	15'895'407				
Liegenschaften Schweiz	15'895'407	0	15'895'407	34.1%	30%	0 - 35 %	30%
Liegenschaften Ausland	0	0	0				
Liegenschaften Ausland (kollektive Anlagen)	0	0	0				
indirekte Anlagen Liegenschaften Ausland (Anlagefonds)	0	0	0				
Liegenschaften Ausland	0	0	0	0.0%	10%		0%
Wandelanleihen	0	0	0				
Alternative Anlagen (Art. 59 BVV2)	0	0	0	0.0%	15%	0 - 20 %	0%
Gemischte Anlagen	0	0	0	0.0%	0%		0%
Bilanzsumme	46'613'378	41'444	46'654'822	100.0%			100%

Weitere Begrenzungen

Liegenschaften Schweiz und Ausland (Art. 55 c BVV2)	15'895'407	34.1%	30%		30%
Fremdwährungen (Art. 55 e BVV2)	10'660'627	22.9%	30%		
Fremdwährungen inkl. Derivate	6'743'756	14.5%	30%		