

An den Stiftungsrat der

**Unigamma BVG-Sammelstiftung**

Tellstrasse 55  
5000 Aarau

**Bericht der Revisionsstelle  
zur Jahresrechnung 2019**

(umfassend die Zeitperiode vom 1.1. - 31.12.2019)

28. April 2020  
17056107/21321889/E/mag/kvh

## BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An den Stiftungsrat der Unigamma BVG-Sammelstiftung, Aarau

### Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Unigamma BVG-Sammelstiftung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2019 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 Art. 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Art. 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 festzulegen, 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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

#### Sonstiger Sachverhalt

Die Jahresrechnung der Unigamma BVG-Sammelstiftung für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr wurde von einer anderen Revisionsstelle geprüft, die am 15. April 2019 ein nicht modifiziertes Prüfungsurteil zu diesem Abschluss abgegeben hat.

## 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 Vorkehren 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.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Luzern, 28. April 2020

BDO AG

Marcel Geisser

i.V. Tim Zeder

Leitender Revisor  
Zugelassener Revisionsexperte

Beilagen

Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

## **Unigamma BVG-Sammelstiftung**

### **Jahresrechnung 2019**

(umfassend die Zeitperiode vom 1.1. bis 31.12.2019)

| <b>Bilanz per 31. Dezember 2019</b>                     |     | <b>31.12.2019</b>    | <b>31.12.2018</b>    |
|---|-----|----------------------|----------------------|
|   |     | <b>CHF</b>           | <b>CHF</b>           |
| <b>AKTIVEN</b>  |     |                      |                      |
| <b>Vermögensanlagen</b>                                 | 6X  | <b>48'741'896.65</b> | <b>46'613'445.89</b> |
| Operative Liquidität                                    |     | 477'195.87           | 684'307.60           |
| Anlagen gepoolt   |     | 47'698'952.43        | 45'026'248.16        |
| Kontokorrente Arbeitgeber                               |     | 320'667.45           | 742'007.70           |
| Forderungen   |     | 160'975.40           | 84'364.78            |
| Forderungen Rückversicherungen                          |     | 84'105.50            | 76'517.65            |
| <b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>                       |     | <b>38'554.60</b>     | <b>41'376.19</b>     |
| <b>Total Aktiven</b>                                    |     | <b>48'780'451.25</b> | <b>46'654'822.08</b> |
| <b>PASSIVEN</b>   |     |                      |                      |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                |     | <b>619'307.52</b>    | <b>3'655'875.13</b>  |
| Freizügigkeitsleistungen und Renten                     |     | 598'280.47           | 3'618'671.08         |
| Banken / Versicherungen                                 |     | 21'027.05            | 37'204.05            |
| Andere Verbindlichkeiten                                |     | 0.00                 | 0.00                 |
| <b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>                      | 71  | <b>98'452.90</b>     | <b>124'106.90</b>    |
| <b>Arbeitgeber-Beitragsreserve</b>                      |     | <b>11'979.80</b>     | <b>11'979.80</b>     |
| Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht                |     | 11'979.80            | 11'979.80            |
| <b>Nicht-technische Rückstellungen</b>                  | 563 | <b>1'000'000.00</b>  | <b>1'000'000.00</b>  |
| <b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b> | 5x  | <b>38'392'198.98</b> | <b>37'747'675.80</b> |
| Vorsorgekapital Aktive Versicherte                      | 53  | 33'297'402.98        | 32'674'146.80        |
| Vorsorgekapital Rentner                                 | 55  | 2'796'796.00         | 2'620'529.00         |
| Technische Rückstellungen                               | 56  | 2'298'000.00         | 2'453'000.00         |
| <b>Wertschwankungsreserve</b>                           | 63  | <b>6'781'541.07</b>  | <b>4'085'122.85</b>  |
| <b>Freie Mittel Anschlüsse</b>                          | 74  | <b>1'876'970.97</b>  | <b>49'016.99</b>     |
| Stand zu Beginn der Periode                             |     | 49'016.99            | 49'016.99            |
| Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss                   |     | 1'827'953.98         | 0.00                 |
| <b>Unterdeckung Anschlüsse</b>                          |     | <b>0.00</b>          | <b>-18'955.40</b>    |
| Stand zu Beginn der Periode                             |     | -18'955.40           | 0.00                 |
| Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss                   |     | 18'955.40            | -18'955.40           |
| <b>Freie Mittel Stiftung</b>                            |     | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          |
| Stand zu Beginn der Periode                             |     | 0.00                 | 1'000'000.00         |
| Uebertrag in Nicht-technische Rückstellungen            |     | 0.00                 | -1'000'000.00        |
| <b>Total Passiven</b>                                   |     | <b>48'780'451.25</b> | <b>46'654'822.08</b> |

## Betriebsrechnung 2019

|   |    | 2019                 | 2018                 |
|---|----|----------------------|----------------------|
|   |    | CHF                  | CHF                  |
| <b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>   | 5X | <b>2'977'043.50</b>  | <b>3'062'808.15</b>  |
| Beiträge Arbeitnehmer   |    | 1'193'024.75         | 1'294'318.45         |
| Beiträge Arbeitgeber  |    | 1'482'585.45         | 1'562'355.70         |
| Entnahme von Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanz.                                 |    | -87'910.05           | -36'566.00           |
| Einmaleinlagen und Einkaufssummen   |    | 301'433.30           | 242'700.00           |
| Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven  |    | 87'910.05            | 0.00                 |
| <b>Eintrittsleistungen</b>  | 5X | <b>1'782'987.50</b>  | <b>1'803'774.60</b>  |
| Freizügigkeitseinlagen  |    | 1'782'987.50         | 1'736'552.90         |
| Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen  |    | 0.00                 | 67'221.70            |
| <b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>  |    | <b>4'760'031.00</b>  | <b>4'866'582.75</b>  |
| <b>Reglementarische Leistungen</b>  | 5X | <b>-2'266'792.60</b> | <b>-1'250'887.92</b> |
| Altersrenten  |    | -264'805.85          | -218'795.05          |
| Hinterlassenenrenten  |    | -2'492.40            | 0.00                 |
| Invalidenrenten   |    | -73'807.55           | -95'406.45           |
| Übrige reglementarische Leistungen  |    | -2'769.70            | -1'603.30            |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung   |    | -1'922'917.10        | -935'083.12          |
| <b>Ausserreglementarische Leistungen</b>  |    | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          |
| <b>Austrittsleistungen</b>  | 5X | <b>-2'283'912.32</b> | <b>-5'642'106.40</b> |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt   |    | -1'809'958.37        | -5'642'106.40        |
| Deckungskapital Rentner bei Austritt  |    | -67'103.40           | 0.00                 |
| Uebertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt                                |    |                      |                      |
| - Wertschwankungsreserve  |    | -206'850.55          | 0.00                 |
| Vorbezüge WEF/Scheidungen   |    | -200'000.00          | 0.00                 |
| <b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>   |    | <b>-4'550'704.92</b> | <b>-6'892'994.32</b> |
| <b>Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b> | 5X | <b>-2'265'626.61</b> | <b>2'145'983.52</b>  |
| Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte                                |    | -13'832.78           | 4'187'530.22         |
| Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsres. aus Zu-/Abgängen                              |    | 206'850.55           | 0.00                 |
| Auflösung (+) / Bildung (-) Freie Mittel  |    | -1'827'953.98        | 1'000'000.00         |
| Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner   |    | -176'267.00          | -2'173'156.00        |
| Auflösung (+) / Bildung (-) Technische Rückstellungen   |    | 155'000.00           | -330'767.00          |
| Verzinsung des Sparkapitals   |    | -609'423.40          | -574'189.70          |
| Auflösung (+) / Bildung (-) von Beitragsreserven  |    | 0.00                 | 36'566.00            |

| <b>Betriebsrechnung 2019</b>  |   | <b>2019</b>          | <b>2018</b>          |
|---|---|----------------------|----------------------|
|   |   | <b>CHF</b>           | <b>CHF</b>           |
| <b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>   |   | <b>258'732.35</b>    | <b>306'350.12</b>    |
|   | Versicherungsleistungen Renten                      | 258'732.35           | 271'469.47           |
|   | Überschussanteile aus Versicherungen                | 0.00                 | 34'880.65            |
| <b>Versicherungsaufwand</b>   |   | <b>-306'968.14</b>   | <b>-222'429.00</b>   |
|   | Risikoprämien aus Versicherungen                    | -235'888.64          | -191'623.80          |
|   | Kostenprämien aus Versicherungen                    | -73'982.10           | -34'233.00           |
|   | Beiträge an Sicherheitsfonds                        | 2'902.60             | 3'427.80             |
| <b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>   |   | <b>-2'104'536.32</b> | <b>203'493.07</b>    |
| <b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>   |   | <b>5'128'552.61</b>  | <b>-2'446'186.95</b> |
|   | Erfolg operative Liquidität                         | -7'052.17            | -7'575.19            |
|   | Erfolg gepoolte Anlagen                             | 5'524'268.13         | -2'164'063.37        |
|   | Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen          | -10'255.00           | -5'659.10            |
|   | Zinsertrag Vertragsübernahmen                       | 951.35               | 0.00                 |
|   | Aufwand der Vermögensverwaltung                     | -379'359.70          | -268'889.29          |
| <b>Auflösung / Bildung Nicht-technische Rückstellungen</b>                                  |   | <b>0.00</b>          | <b>-1'000'000.00</b> |
| <b>Sonstiger Ertrag</b>   |   | <b>65'639.40</b>     | <b>0.00</b>          |
|   | Übrige Erträge                                      | 65'639.40            | 0.00                 |
| <b>Sonstiger Aufwand</b>  |   | <b>-21'591.72</b>    | <b>-35'449.42</b>    |
| <b>Verwaltungsaufwand</b>   |   | <b>-145'839.80</b>   | <b>-169'175.05</b>   |
|   | Allgemeine Verwaltung                               | -127'057.50          | -127'853.60          |
|   | Marketing und Werbung                               | 0.00                 | 0.00                 |
|   | Makler- und Brokertätigkeit                         | 0.00                 | -18'355.95           |
|   | Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge | -13'153.10           | -18'466.00           |
|   | Aufsichtsbehörden                                   | -5'629.20            | -4'499.50            |
| <b>Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve</b> |   | <b>2'922'224.17</b>  | <b>-3'447'318.35</b> |
| <b>Auflösung / Bildung Wertschwankungsreserve</b>   |   | <b>-2'903'268.77</b> | <b>3'428'362.95</b>  |
| <b>Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss</b>  |   | <b>18'955.40</b>     | <b>-18'955.40</b>    |

## Anhang zur Jahresrechnung 2019 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.

**12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds**

Die Stiftung steht unter der Aufsicht der BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau, Aarau, Reg. Nr. AG-1500. 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                              | 01.07.2019 |
| Reglement Teilliquidation                    | 01.01.2010 |
| Versicherungsrahmenvertrag mit elipsLife     | 01.01.2018 |

**14 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung**

| <u>Stiftungsrat</u>        |                     | <u>Funktion</u> | <u>Amtsdauer</u> | <u>Vertreter</u> |
|----------------------------|---------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Meier Robert               | Mitac Immobilien AG | Präsident       | 2019             | Arbeitgeber      |
| Max Ott                    | ott gartenbau ag    |                 | bis 30.06.2019   | Arbeitgeber      |
| Arena Daniele              | ott gartenbau ag    | Vizepräsident   | bis 31.12.2019   | Arbeitnehmer     |
| Jäggi Mathias              | Mitac Immobilien AG |                 | 2019             | Arbeitnehmer     |
| <u>Als Ersatz gewählt:</u> |                     |                 |                  |                  |
| lic.iur. Jeremias Widmer   | Buis Bürgi AG       |                 | ab 01.07.2019    | Arbeitgeber      |
| Nicole Zeier               | Fremet AG           |                 | ab 01.01.2020    | Arbeitnehmer     |

**Geschäftsführung**

|                  |            |                      |
|------------------|------------|----------------------|
| Jurcevic Veselka | Valitas AG | Geschäftsführerin    |
| Marco Betti      | Valitas AG | Stv. Geschäftsführer |

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

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

|         |  |
|---------|--|
| Adresse | Unigamma BVG-Sammelstiftung<br>c/o Valitas AG<br>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 (bis 31.12.2019)                          |
| Revisionsstelle                     | BDO AG, Luzern   | Herr Marcel Geisser  |
| Anlageberater                       | Investas AG, Bern<br>Unigamma AG, Aarau                    | Herr Marco Fumasoli (bis 31.03.2020)<br>Herr Martin Ammann |
| Aufsichtsbehörde                    | BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau, Aarau, Reg. Nr. AG-1500 |  |

**16 Angeschlossene Arbeitgeber**

|   | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| Anzahl angeschlossene Arbeitgeber am 1.1.           | 41         | 49         |
| Zugänge während des Jahres                          | 3          | 2          |
| Abgänge während des Jahres                          | -2         | -9         |
| Konkurse  | 0          | -1         |
| Total Anzahl angeschlossener Arbeitgeber per 31.12. | <b>42</b>  | <b>41</b>  |

Die Verminderung von Total 2 Anschlüssen im Jahre 2019 setzt sich wie folgt zusammen: 1 Anschluss wurde infolge nicht bezahlter Beiträge gekündigt; 1 Anschluss wurde infolge Konkurs aufgelöst. Im 2019 haben sich 3 Anschlüsse neu der Stiftung angeschlossen.

|          |                                      |
|----------|--------------------------------------|
| <b>2</b> | <b>Aktive Mitglieder und Rentner</b> |
|----------|--------------------------------------|

|           |                                  | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----------|----------------------------------|------------|------------|
| <b>21</b> | <b>Aktive Versicherte</b>        |            |            |
|           | Anfangsbestand 1.1.              | 381        | 401        |
|           | Zugänge während des Jahres       | 48         | 80         |
|           | Abgänge während des Jahres       | -89        | -100       |
|           | Eintritte aus Vertragsübernahmen | 5          | 0          |
|           | <b>Total Aktive Versicherte</b>  | <b>345</b> | <b>381</b> |

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

|           |                                  | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----------|----------------------------------|------------|------------|
| <b>22</b> | <b>Rentenbezüger</b>             |            |            |
|           | <b>Altersrenten</b>              |            |            |
|           | Anfangsbestand 1.1.              | 19         | 14         |
|           | Zugänge während des Jahres       | 2          | 5          |
|           | Abgänge während des Jahres       | -2         | 0          |
|           | <b>Bestand 31.12.</b>            | <b>19</b>  | <b>19</b>  |
|           | <b>Pensioniertenkinderrenten</b> |            |            |
|           | Anfangsbestand 1.1.              | 0          | 0          |
|           | Zugänge während des Jahres       | 0          | 0          |
|           | Abgänge während des Jahres       | 0          | 0          |
|           | <b>Bestand 31.12.</b>            | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
|           | <b>Ehegattenrenten</b>           |            |            |
|           | Anfangsbestand 1.1.              | 0          | 0          |
|           | Zugänge während des Jahres       | 1          | 0          |
|           | Abgänge während des Jahres       | 0          | 0          |
|           | <b>Bestand 31.12.</b>            | <b>1</b>   | <b>0</b>   |
|           | <b>Waisenrenten</b>              |            |            |
|           | Anfangsbestand 1.1.              | 0          | 0          |
|           | Zugänge während des Jahres       | 0          | 0          |
|           | Abgänge während des Jahres       | 0          | 0          |
|           | <b>Bestand 31.12.</b>            | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
|           | <b>Invalidenrenten</b>           |            |            |
|           | Anfangsbestand 1.1.              | 7          | 9          |
|           | Zugänge während des Jahres       | 0          | 0          |
|           | Abgänge während des Jahres       | -3         | -2         |
|           | <b>Bestand 31.12.</b>            | <b>4</b>   | <b>7</b>   |
|           | <b>Invalidenkinderrenten</b>     |            |            |
|           | Anfangsbestand 1.1.              | 2          | 2          |
|           | Zugänge während des Jahres       | 0          | 0          |
|           | Abgänge während des Jahres       | 0          | 0          |
|           | <b>Bestand 31.12.</b>            | <b>2</b>   | <b>2</b>   |
|           | <b>Total Rentenbezüger</b>       | <b>26</b>  | <b>28</b>  |

Das Deckungskapital der rückversicherten Rentner beträgt CHF 3'702'910 (Vorjahr CHF 4'257'588) 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

|          |   |
|----------|---|
| <b>5</b> | <b>Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad</b> |
|----------|---|

**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 zur Weiterleitung an die Rentenbezüger ausbezahlt. Die Verwendung von Überschüssen ist im Organisationsreglement in Art. 14 geregelt.

**52 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen**

|  | 31.12.2019          | 31.12.2018          |
|--|---------------------|---------------------|
|  | CHF                 | CHF                 |
| <b>Rückkaufswerte aus Versicherungsverträgen</b> | <b>3'702'910.00</b> | <b>4'257'588.00</b> |

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**

|  | 31.12.2019           | 31.12.2018           |
|--|----------------------|----------------------|
|  | CHF                  | CHF                  |
| Stand der Sparguthaben am 1.1.                                 | 32'674'146.80        | 36'287'487.32        |
| Sparbeiträge Arbeitnehmer                                      | 1'012'688.70         | 1'098'711.80         |
| Sparbeiträge Arbeitgeber                                       | 1'222'967.60         | 1'279'037.70         |
| Rückzahlung WEF-Vorbezüge/FZL aus Scheidung                    | 0.00                 | 67'221.70            |
| Einkauf von Beitragsjahren                                     | 301'433.30           | 242'700.00           |
| Freizügigkeitseinlagen   | 1'782'987.50         | 1'736'552.90         |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt                          | -1'764'543.60        | -3'948'599.16        |
| Freizügigkeitsleistungen bei Vertragsauflösung                 | -45'414.77           | -1'693'507.24        |
| Vorbezüge WEF/Scheidungen                                      | -200'000.00          | 0.00                 |
| Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Rentner) | -373'368.85          | -2'034'564.80        |
| Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Kapital) | -1'922'917.10        | -935'083.12          |
| Verzinsung des Sparkapitals                                    | 609'423.40           | 574'189.70           |
| <b>Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte</b>                | <b>33'297'402.98</b> | <b>32'674'146.80</b> |

Die Verzinsung des Sparkapitals wurde im Pool 1 (ehem. Kollektiv) mit 2.00 % (Vorjahr 1.75 %) und im Pool 2 (ehem. Whitelabelling) mit 1.00 % (Vorjahr 1.00 %) vorgenommen.

**54 Summe der Altersguthaben nach BVG**

|   | 31.12.2019           | 31.12.2018           |
|---|----------------------|----------------------|
|   | CHF                  | CHF                  |
| <b>Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)</b> | <b>20'634'087.68</b> | <b>20'303'822.57</b> |
| 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               | 31.12.2019          | 31.12.2018          |
|--|---------------------|---------------------|
|  | CHF                 | CHF                 |
| Stand des Deckungskapitals am 1.1.                     | 2'620'529.00        | 447'373.00          |
| Einlagen infolge Pensionierung                         | 373'368.85          | 2'034'564.80        |
| Entnahme Deckungskapital Rentner bei Vertragsauflösung | -67'103.40          | 0.00                |
| Finanzierung Altersrenten                              | -133'065.05         | -84'561.85          |
| Anpassung an Neuberechnung per 31.12.                  | 3'066.60            | 223'153.05          |
| <b>Total Vorsorgekapital Rentner</b>                   | <b>2'796'796.00</b> | <b>2'620'529.00</b> |
| Anzahl Altersrentner im Eigenrisiko                    | 9                   | 9                   |

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.

## 56 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

| 56.1 Zusammensetzung Technische Rückstellungen | 31.12.2019          | 31.12.2018          |
|--|---------------------|---------------------|
|  | CHF                 | CHF                 |
| Rückstellungen Pensionierungsverluste Pool 1   | 1'798'000.00        | 2'015'000.00        |
| Rückstellungen Pensionierungsverluste Pool 2   | 33'000.00           | 0.00                |
| Schwankungsreserve Rentnerbestand Pool 1       | 467'000.00          | 438'000.00          |
| <b>Total Technische Rückstellungen</b>         | <b>2'298'000.00</b> | <b>2'453'000.00</b> |

Geht man davon aus, dass 20 % der Pensionierten das Alterskapital anstelle der Altersrente beziehen, 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 % / Generationentafeln.

| 56.2 Entwicklung Technische Rückstellungen | 31.12.2019          | 31.12.2018          |
|--|---------------------|---------------------|
|  | CHF                 | CHF                 |
| Stand technische Rückstellungen am 1.1.    | 2'453'000.00        | 2'122'233.00        |
| Ordentliche Auflösung und Bildung          | 83'391.50           | 86'252.10           |
| Anpassung an Neuberechnung per 31.12.      | -238'391.50         | 244'514.90          |
| <b>Total technische Rückstellungen</b>     | <b>2'298'000.00</b> | <b>2'453'000.00</b> |

| 56.3 Zusammensetzung Nicht-Technische Rückstellungen | 31.12.2019          | 31.12.2018          |
|--|---------------------|---------------------|
|  | CHF                 | CHF                 |
| Rückstellungen Betriebskapital                       | 1'000'000.00        | 1'000'000.00        |
| <b>Total Nicht-Technische Rückstellungen</b>         | <b>1'000'000.00</b> | <b>1'000'000.00</b> |

Maximal wird das Betriebskapital auf 3 % des Totals der Aktiven der Jahresrechnung resp. auf CHF 1 Mio. beschränkt und ist vollständig geäufnet.

## 57 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das nächste versicherungstechnische Gutachten wird per 01.01.2021 erstellt.

| 58 Arbeitgeber-Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht            | 31.12.2019  | 31.12.2018  |
|---|-------------|-------------|
|   | CHF         | CHF         |
| <b>Total Arbeitgeber-Beitragsreserven mit Verwendungsverzicht</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b> |

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 Pool 1 (ehem. Kollektiv) und Pool 2 (ehem. 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 122.6 % aus. Mit einem Deckungsgrad von 123.0 % sind die Wertschwankungsreserven im Pool 1 vollständig geäuft. Der Pool 2 weist einem Deckungsgrad von 106.2 % aus und verfügt daher über nicht ganz vollständig geäuftete Wertschwankungsreserven (eingeschränkte Risikofähigkeit). Massnahmen seitens Stiftungsrat sind aber keine notwendig.

| 59.1 | Total   | 31.12.2019           | 31.12.2018           |
|------|---|----------------------|----------------------|
|      |   | CHF                  | CHF                  |
|      | <b>Erforderliche Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen</b> | <b>38'392'198.98</b> | <b>37'747'675.80</b> |
|      | Vorsorgekapitalien Aktive   | 33'297'402.98        | 32'674'146.80        |
|      | Vorsorgekapitalien Rentner  | 2'796'796.00         | 2'620'529.00         |
|      | Technische Rückstellungen   | 2'298'000.00         | 2'453'000.00         |
|      | Wertschwankungsreserve  | 6'781'541.07         | 4'085'122.85         |
|      | Arbeitgeberbeitragsreserve mit Verwendungsverzicht                    | 0.00                 | 0.00                 |
|      | Freie Mittel  | 1'876'970.97         | 49'016.99            |
|      | Unterdeckung  | 0.00                 | -18'955.40           |
|      | <b>Mittel, zur Deckung der regl. Verpflichtungen verfügbar</b>        | <b>47'050'711.02</b> | <b>41'862'860.24</b> |
|      | <b>Deckungsgrad</b> (Verfügbare in % der erforderlichen Mittel)       | <b>122.6%</b>        | <b>110.9%</b>        |
| 59.2 | <b>Vorsorgewerke mit gepoolten Anlagen - Pool 1</b>                   | <b>31.12.2019</b>    | <b>31.12.2018</b>    |
|      |   | CHF                  | CHF                  |
|      | <b>Erforderliche Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen</b> | <b>37'300'652.97</b> | <b>36'847'402.07</b> |
|      | Vorsorgekapitalien Aktive   | 32'238'856.97        | 31'773'873.07        |
|      | Vorsorgekapitalien Rentner  | 2'796'796.00         | 2'620'529.00         |
|      | Technische Rückstellungen   | 2'265'000.00         | 2'453'000.00         |
|      | Wertschwankungsreserve  | 6'714'118.00         | 4'085'122.85         |
|      | Freie Mittel  | 1'876'970.97         | 49'016.99            |
|      | <b>Mittel, zur Deckung der regl. Verpflichtungen verfügbar</b>        | <b>45'891'741.94</b> | <b>40'981'541.91</b> |
|      | <b>Deckungsgrad</b> (Verfügbare in % der erforderlichen Mittel)       | <b>123.0%</b>        | <b>111.2%</b>        |
| 59.3 | <b>Vorsorgewerke mit gepoolten Anlagen - Pool 2</b>                   | <b>31.12.2019</b>    | <b>31.12.2018</b>    |
|      |   | CHF                  | CHF                  |
|      | <b>Erforderliche Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen</b> | <b>1'091'546.01</b>  | <b>900'273.73</b>    |
|      | Vorsorgekapitalien Aktive   | 1'058'546.01         | 900'273.73           |
|      | Vorsorgekapitalien Rentner  | 0.00                 | 0.00                 |
|      | Technische Rückstellungen   | 33'000.00            | 0.00                 |
|      | Wertschwankungsreserve  | 67'423.07            | 0.00                 |
|      | Unterdeckung  | 0.00                 | -18'955.40           |
|      | <b>Mittel, zur Deckung der regl. Verpflichtungen verfügbar</b>        | <b>1'158'969.08</b>  | <b>881'318.33</b>    |
|      | <b>Deckungsgrad</b> (Verfügbare in % der erforderlichen Mittel)       | <b>106.2%</b>        | <b>97.9%</b>         |

| 59.4 | Jahresrechnung "Verwaltungsrechnung Stiftung"                   | 31.12.2019         | 31.12.2018        |
|------|---|--------------------|-------------------|
|      |   | CHF                | CHF               |
|      | Überfinanzierung Rückversicherung                               | 2'815.36           | 110'211.15        |
|      | Überschuss Mobiliar Leben                                       | 0.00               | 34'880.65         |
|      | <b>Ergebnis Risikoprozess</b>                                   | <b>2'815.36</b>    | <b>145'091.80</b> |
|      | Überschuss Beitrag und Zuschuss Sicherheitsfonds                | 26'304.70          | 25'352.75         |
|      | <b>Ergebnis Reservebildung</b>                                  | <b>26'304.70</b>   | <b>25'352.75</b>  |
|      | Zinserträge   | -1'122.82          | -850.91           |
|      | Revision  | -8'723.90          | -10'971.35        |
|      | Experte   | -4'429.20          | -7'494.65         |
|      | Stiftungsrats-Haftpflichtversicherung                           | -5'532.40          | -5'332.40         |
|      | Aufsicht  | -5'629.20          | -4'499.50         |
|      | Debitorenverlust  | -20'000.00         | 0.00              |
|      | Geschäftsführung / Verwaltung (nicht finanziert durch Beiträge) | -47'923.85         | -44'042.10        |
|      | Sonstige Verwaltungskosten                                      | -24'762.42         | -23'649.88        |
|      | <b>Ergebnis Verwaltungskostenprozess</b>                        | <b>-118'123.79</b> | <b>-96'840.79</b> |
|      | <b>Zuweisung an / aus gepoolten Anlagen</b>                     | <b>-89'003.73</b>  | <b>73'603.76</b>  |
|      | <b>Ergebnis Verwaltungsrechnung</b>                             | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b>       |
|      | <b>Ertragsüberschuss zu Gunsten Betriebskapital</b>             | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b>       |

Die technischen Rückstellungen werden neu auf dem jeweiligen Anlagepool geführt.

|  |
|--|
| <b>6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage</b> |
|--|

**61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement**

Die Anlagestrategie richtet sich nach dem neuen Anlagereglement, gültig ab 01.07.2019. 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 Vermögensanlagen. Das Reporting für den Stiftungsrat erfolgt monatlich durch die Geschäftsführung auf Basis der Unterlagen der UBS AG (Global custodian) sowie quartalsweise durch die Geschäftsführung auf Basis der Unterlagen der LMM Investment Controlling AG (Investment Controller). Gemäss Stiftungsratsbeschluss vom 09.03.2020 wurde per 01.04.2020 das Vermögensverwaltungsmandat der Finezia AG, Luzern, übertragen.

|  |  |
|--|--|
| Beraterin in Anlagefragen (inkl. Immobilien) | Unigamma AG (OAK-Bewilligung)                    |
| Vermögensverwalterin                         | Investas AG (FINMA-Bewilligung) (bis 31.03.2020) |
| Verwaltung operative Liquidität              | Geschäftsführung                                 |

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

Die Anlagebegrenzungen von Art. 55 BVV 2 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**

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>63.1 Wertschwankungsreserve (Gesamte Stiftung)</b>    | <b>31.12.2019</b>   | <b>31.12.2018</b>   |
|  | CHF                 | CHF                 |
| Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.                 | 4'085'122.85        | 7'513'485.80        |
| Auflösung Wertschwankungsreserve aus Vertragsauflösungen | -206'850.55         | 0.00                |
| Zuweisung / Entnahme über Betriebsrechnung               | 2'903'268.77        | -3'428'362.95       |
| <b>Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz</b>              | <b>6'781'541.07</b> | <b>4'085'122.85</b> |

Die Schwankungsreserven dienen dem Ausgleich von Schwankungen der Kapitalanlagen. Die Grösse der Schwankungsreserven wird in Prozent der Verpflichtungen (notwendiges Deckungskapital) ausgedrückt.

Im Sinne von Art. 49a BVV 2 und Swiss GAAP FER 26 müssen die Schwankungsreserven in einer nachvollziehbaren Art und Weise gebildet werden. Die Zielgrösse der Schwankungsreserven wird mit der Value at Risk-Methode berechnet. Der Zielwert der Schwankungsreserven wird in Anlehnung an die mehrheitlich negativen Marktentwicklungen im Jahr 2008 so festgelegt, dass mit einer Sicherheit von 98 % innerhalb eines Jahres bei Einhaltung der gültigen Anlagestrategie und unter Berücksichtigung der Leistungserbringung (Sollrendite) keine Unterdeckung entsteht. Die in die Berechnung der Schwankungsreserven einflussenden Parameter (Sicherheitsniveau, Zeithorizont 1 Jahr, Rendite- und Risikoeigenschaften der Anlagestrategie, Sollrendite) und die Zielgrösse der Schwankungsreserven werden periodisch im Rahmen der jährlichen Berechnungen der Rendite-/Risikokennzahlen überprüft und gegebenenfalls vom Stiftungsrat neu festgelegt.

|  |                     |                      |
|--|---------------------|----------------------|
| <b>63.2 Vorsorgewerke mit gepoolten Anlagen - Pool 1</b> | <b>31.12.2019</b>   | <b>31.12.2018</b>    |
|  | CHF                 | CHF                  |
| Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.                 | 4'085'122.85        | 7'501'208.45         |
| Auflösung Wertschwankungsreserve aus Vertragsauflösungen | -206'850.55         | 0.00                 |
| Zuweisung / Entnahme über Betriebsrechnung               | 2'835'845.70        | -3'416'085.60        |
| <b>Wertschwankungsreserve</b>                            | <b>6'714'118.00</b> | <b>4'085'122.85</b>  |
| <b>Zielwert Wertschwankungsreserven</b>                  |                     |                      |
| Erforderliche Vorsorgekapitalien                         | 37'300'652.97       | 36'847'402.07        |
| Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (%)                | 18.00%              | 21.00%               |
| Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)           | 6'714'118.00        | 7'737'955.00         |
| <b>Abweichung Zielwert Wertschwankungsreserven</b>       | <b>0.00</b>         | <b>-3'652'832.15</b> |



|             |   |                   |                    |
|-------------|---|-------------------|--------------------|
| <b>63.3</b> | <b>Vorsorgewerke mit gepoolten Anlagen - Pool 2</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b>  |
|             |   | CHF               | CHF                |
|             | Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.            | 0.00              | 12'277.35          |
|             | Zuweisung / Entnahme über Betriebsrechnung          | 67'423.07         | -12'277.35         |
|             | <b>Wertschwankungsreserve</b>                       | <b>67'423.07</b>  | <b>0.00</b>        |
|             | <b>Zielwert Wertschwankungsreserven</b>             |                   |                    |
|             | Erforderliche Vorsorgekapitalien                    | 1'091'546.01      | 900'273.73         |
|             | Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (%)           | 14.10%            | 21.00%             |
|             | Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)      | 153'908.00        | 189'058.00         |
|             | <b>Abweichung Zielwert Wertschwankungsreserven</b>  | <b>-86'484.93</b> | <b>-189'058.00</b> |

**64** **Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien**  
Vergleich Beilage "Vermögensanlagen nach Anlagekategorien"

**65** **Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente**

Nachfolgendes strukturiertes Produkt der ZKB ist im Pool 2 vorhanden.

| Bezeichnung                | Währung | Bestand | Vermögenswert |
|----------------------------|---------|---------|---------------|
| Underlying Tracker Ct. ZKB | CHF     | 300     | 31'275.00     |

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

keine

**67** **Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter "Securities Lending"**

keine

|           |   |                     |                      |
|-----------|---|---------------------|----------------------|
| <b>68</b> | <b>Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage</b>    | <b>31.12.2019</b>   | <b>31.12.2018</b>    |
|           |   | CHF                 | CHF                  |
|           | Erfolg aus operativer Liquidität/Verzugszinsen gepoolte Anlagen | -7'052.17           | -7'575.19            |
|           | Erfolg aus Wertschriftenanlagen                                 | 5'524'268.13        | -2'164'063.37        |
|           | Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen                      | -10'255.00          | -5'659.10            |
|           | Sonstiger Zinsaufwand   | 951.35              | 0.00                 |
|           | Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage                          | -379'359.70         | -268'889.29          |
|           | <b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>                       | <b>5'128'552.61</b> | <b>-2'446'186.95</b> |

|             |  |                      |                      |
|-------------|--|----------------------|----------------------|
| <b>68.1</b> | <b>Performance des Gesamtvermögens</b>               | <b>31.12.2019</b>    | <b>31.12.2018</b>    |
|             |  | CHF                  | CHF                  |
|             | Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres    | 46'654'822.08        | 50'557'721.42        |
|             | Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres      | 48'780'451.25        | 46'654'822.08        |
|             | Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet) | <b>47'717'636.67</b> | <b>48'606'271.75</b> |
|             | <b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>            | <b>5'128'552.61</b>  | <b>-2'446'186.95</b> |
|             | <b>Performance auf dem Gesamtvermögen</b>            | <b>10.75%</b>        | <b>-5.03%</b>        |

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 2019 betrug die Sollrendite 1.85 % (Vorjahr 1.59 %).

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.

|             |   |                      |                      |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>69</b>   | <b>Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten</b>  |                      |                      |
| <b>69.1</b> | <b>Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage</b>   | <b>31.12.2019</b>    | <b>31.12.2018</b>    |
|             |   | CHF                  | CHF                  |
|             | Vermögensverwaltungsaufwand   | 75'817.10            | 78'094.98            |
|             | Depotgebühren, Courtagen, übrige Spesen   | 114'366.40           | 51'662.96            |
|             | Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen (TER)   | 189'176.20           | 139'131.35           |
|             | <b>Total Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage</b>   | <b>379'359.70</b>    | <b>268'889.29</b>    |
| <b>69.2</b> | <b>Vermögensverwaltungskosten Total</b>   | <b>31.12.2019</b>    | <b>31.12.2018</b>    |
|             |   | CHF                  | CHF                  |
|             | <b>Total Transparente Anlagen</b>   | <b>48'780'451.25</b> | <b>46'654'822.08</b> |
| <b>69.3</b> | <b>Darstellung der Vermögensanlagen, für welche die Vermögensverwaltungskosten nicht ausgewiesen werden können</b>                      |                      |                      |
|             | <b>Total Intransparente Kollektivanlagen</b>  | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>          |
|             | <b>Total Anlagevermögen</b>   | <b>48'780'451.25</b> | <b>46'654'822.08</b> |
| <b>69.4</b> | <b>Kostentransparenzquote</b>   | <b>100.00%</b>       | <b>100.00%</b>       |
| <b>69.5</b> | <b>Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten in Prozenten der kostentransparenten Vermögensanlagen</b> | <b>0.78%</b>         | <b>0.58%</b>         |

**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 oder quartalsweise nachschüssig. Ausstehende Beiträge werden systematisch gemahnt.

Per 22.04.2020 sind CHF 68'975.70 noch ausstehend, welche per 31.12.2019 fällig gewesen wären. CHF 39'870.15 stammen von zwei Arbeitgebern, welche im Jahr 2018 und 2019 Konkurs angemeldet haben. Der voraussichtliche Verlust von CHF 20'000.00 aus dem Konkurs des Jahres 2018 wurde transitorisch gebucht (siehe Punkt 71).

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>        | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|  | CHF               | CHF               |
| Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1. | 11'979.80         | 48'545.80         |
| Zuweisung / Uebernahmen                    | 0.00              | -36'566.00        |
| Verwendung / Ueberträge                    | 0.00              | 0.00              |
| Zins                                       | 0.00              | 0.00              |
| <b>Total Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>  | <b>11'979.80</b>  | <b>11'979.80</b>  |

Die Arbeitgeber-Beitragsreserven wurden 2019 nicht verzinst.

**6b Wahrnehmung der Stimmrechte gemäss VEGÜV**

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

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

| 71 | Erläuterung Konto Passive Rechnungsabgrenzung  | 31.12.2019        | 31.12.2018        |
|----|--|-------------------|-------------------|
|    |  | CHF               | CHF               |
|    | Kosten Aufsicht  | 5'500.00          | 5'500.00          |
|    | Kosten Experte   | 1'130.85          | 1'319.35          |
|    | Kosten Revision  | 9'000.00          | 10'000.00         |
|    | Bestätigung Geschäftsbeziehung CS und UBS  | 538.50            | 538.50            |
|    | Vermögensverwaltungsgebühr Investas 4. Qu.   | 19'874.00         | 19'522.95         |
|    | Voraussichtlich nicht durch SiFo gedeckte Kosten                                     | 20'000.00         | 85'000.00         |
|    | Brokerentschädigung  | 0.00              | 1'149.10          |
|    | WebAdvice, Jahresaufwand   | 0.00              | 1'077.00          |
|    | Verwaltungskosten Valitas AG 4. Qu.  | 37'587.30         | 0.00              |
|    | elipsLife RIP Akonto-Rg. 2019  | 4'822.25          | 0.00              |
|    | <b>Total Konto Passive Rechnungsabgrenzung</b>                                       | <b>98'452.90</b>  | <b>124'106.90</b> |
| 72 | <b>Verwaltungsaufwand</b>  | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|    |  | CHF               | CHF               |
|    | Geschäftsführung / Verwaltung (gedeckt durch Beiträge)                               | 75'538.15         | 81'814.75         |
|    | Geschäftsführung / Verwaltung (nicht gedeckt durch Beiträge)                         | 47'923.85         | 44'042.10         |
|    | Makler/Brokertätigkeit   | 0.00              | 18'355.95         |
|    | Aufsicht   | 5'629.20          | 4'499.50          |
|    | Experte  | 4'429.20          | 7'494.65          |
|    | Revision   | 8'723.90          | 10'971.35         |
|    | Sonstiger Aufwand  | 3'595.50          | 1'996.75          |
|    | <b>Total Verwaltungsaufwand</b>  | <b>145'839.80</b> | <b>169'175.05</b> |
| 73 | <b>Kosten pro Destinatär (Versicherte inkl. Austritte per Ende Jahr und Rentner)</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|    |  | CHF               | CHF               |
|    | Total der Kosten pro Destinatär (Verwaltungsaufwand)                                 | <b>393</b>        | <b>414</b>        |

Die Kosten pro Destinatär sind aufgrund der etwas tieferen Kosten insgesamt gesunken. Per 01.01.2019 wurde die Courtagezahlung vertraglich neu geregelt und wird über die Geschäftsführung abgewickelt. Die Stiftung verzichtet im Berichtsjahr erneut auf die Erhebung der Basiskosten gemäss Art. 13 des Organisationsreglements.

**74 Freie Mittel**

Diese Position enthält den Vorsorgewerken sowie dem Pool 1 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 2018 auf die Empfehlung des Experten im versicherungstechnischen 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 dies geprüft und die Geschäftsführung beauftragt den Einkauf bei jedem Neuanschluss in bestehende Wertschwankungsreserve zu prüfen. Jedoch hat sich der Stiftungsrat an der Sitzung vom 17.06.2019 gegen die Nachschusspflicht der Arbeitgeber bei Auflösung eines Anschlusses in Unterdeckung entschieden. Dieser Punkt steht aktuell mit dem neuen Pensionskassenexperten, Herr Livio Cathomen der cmp-egliada s.a. in Zürich zur Diskussion. Der Pool 2 konnte sich rasch von der Unterdeckung erholen. Für beide Pools wurde per 01.07.2019 eine neue Anlagestrategie, welche insbesondere für den Pool 2 weniger Aktienrisiko aufweist, vom Stiftungsrat genehmigt. Aufgrund der noch nicht vollständig geäußerten Wertschwankungsreserve im Pool 2 wurde dieser im aktuellen Berichtsjahr mit dem BVG-Mindestzinssatz von 1 % verzinst. Die Aufsicht weist des Weiteren auf das abwechselnde Präsidium im Stiftungsrat hin gemäss den Bestimmungen im Organisationsreglement. Der Stiftungsrat konnte bereits einen Arbeitnehmer-Vertreter als neuen Präsidenten für die Amtsperiode 2020 bis 2022 ernennen. Die nicht-technischen Rückstellungen (ehem. Betriebskapital) werden aktuell vom neuen Pensionskassenexperten geprüft. Eine allfällige Anpassung folgt. Die Stiftungsurkunde aus dem Jahre 1998 insbesondere der Art. 9 wird den aktuellen gesetzlichen Bestimmungen angepasst.

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)**

keine

**92 Teilliquidationen**

Die Teilliquidation des Abgangs per 31.12.2018 ist ohne Einwände vollzogen worden. Die Überweisung der anteilmässigen Wertschwankungsreserven ist erfolgt.

**10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Der Stiftungsrat hat an der Sitzung vom 09.03.2020 beschlossen, die Stiftung in Compacta Sammelstiftung BVG umzubenennen. Die notwendigen Arbeiten dazu sind im Gange.

Am 11. März 2020 erklärte die WHO das Coronavirus zur Pandemie. Der Stiftungsrat und die Geschäftsführung der Unigamma BVG-Sammelstiftung verfolgen die Ereignisse kritisch und treffen bei Bedarf die notwendigen Massnahmen. Im Zeitpunkt der Genehmigung dieser Jahresrechnung können die finanziellen Folgen aus den Anlagemärkten, die direkten und indirekten Auswirkungen auf die Unigamma BVG-Sammelstiftung und die Konsequenzen noch nicht zuverlässig beurteilt werden. Nachdem das Coronavirus erst nach dem Bilanzstichtag pandemische Ausmasse angenommen hat, wird in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Rechnungslegungsgrundsätzen das Ereignis nicht in der Jahresrechnung 2019 erfasst.

Beilage zum Anhang der Jahresrechnung 2019 der Unigamma BVG-Sammelstiftung

Darstellung der Vermögensanlagen nach Anlagekategorien

|   | Bilanzwerte<br>CHF | Derivate<br>CHF | Total<br>31.12.2019<br>CHF | Anteil<br>effektiv<br>% |
|---|--------------------|-----------------|----------------------------|-------------------------|
| <b>Aktiven ohne Einzel- bzw. Gesamtbegrenzung</b>     |                    |                 |                            |                         |
| Flüssige Mittel CHF                                   | 2'249'394          | 0               | 2'249'394                  | 4.6%                    |
| Flüssige Mittel in FW                                 | 13'529             | 0               | 13'529                     | 0.0%                    |
| Eidg. Steuerverwaltung (Verrechnungssteuer)           | 160'975            | 0               | 160'975                    | 0.3%                    |
| Andere Forderungen                                    | 84'106             | 0               | 84'106                     | 0.2%                    |
| Aktive Rechnungsabgrenzung                            | 38'555             | 0               | 38'555                     | 0.1%                    |
| <b>Begrenzung einzelner Anlagen</b>                   |                    |                 |                            |                         |
| Ungesicherte Anlagen beim Arbeitgeber                 | 320'667            | 0               | 320'667                    |                         |
| <b>Anlagen beim Arbeitgeber</b>                       | <b>320'667</b>     | <b>0</b>        | <b>320'667</b>             | <b>0.7%</b>             |
| Obligationen CHF                                      | 2'604'475          | 0               | 2'604'475                  |                         |
| Obligationen Ausland CHF                              | 1'175'628          | 0               | 1'175'628                  |                         |
| <b>Anleihensobligationen und ähnliche Anlagen CHF</b> | <b>3'780'103</b>   | <b>0</b>        | <b>3'780'103</b>           | <b>7.7%</b>             |
| Obligationen Ausland FW                               | 2'218'989          | 0               | 2'218'989                  |                         |
| <b>Anleihensobligationen und ähnliche Anlagen FW</b>  | <b>2'218'989</b>   | <b>0</b>        | <b>2'218'989</b>           | <b>4.5%</b>             |
| Hypotheken Schweiz (kollektive Anlagen)               | 4'827'944          | 0               | 4'827'944                  |                         |
| <b>Hypotheken</b>                                     | <b>4'827'944</b>   | <b>0</b>        | <b>4'827'944</b>           | <b>9.9%</b>             |
| Aktien Schweiz  | 9'516'863          | 0               | 9'516'863                  |                         |
| <b>Aktien Schweiz</b>                                 | <b>9'516'863</b>   | <b>0</b>        | <b>9'516'863</b>           | <b>19.5%</b>            |
| Aktien Ausland CHF                                    | 145'590            | 0               | 145'590                    |                         |
| Aktien Ausland FW                                     | 8'644'285          | 0               | 8'644'285                  |                         |
| <b>Aktien Ausland</b>                                 | <b>8'789'875</b>   | <b>0</b>        | <b>8'789'875</b>           | <b>18.0%</b>            |
| Liegenschaften Schweiz (kollektive Anlagen)           | 16'705'497         | 0               | 16'705'497                 |                         |
| <b>Liegenschaften Schweiz</b>                         | <b>16'705'497</b>  | <b>0</b>        | <b>16'705'497</b>          | <b>34.2%</b>            |
| Hedge Funds   | 73'956             | 0               | 73'956                     |                         |
| <b>Alternative Anlagen (Art. 59 BVV2)</b>             | <b>73'956</b>      | <b>0</b>        | <b>73'956</b>              | <b>0.2%</b>             |
| <b>Gemischte Anlagen</b>                              | <b>0</b>           | <b>0</b>        | <b>0</b>                   | <b>0.0%</b>             |
| <b>Bilanzsumme</b>                                    | <b>48'780'451</b>  | <b>0</b>        | <b>48'780'451</b>          | <b>100.0%</b>           |

**Weitere Begrenzungen**

|  |                   |              |
|--|-------------------|--------------|
| <b>Liegenschaften Schweiz und Ausland (Art. 55 c BVV2)</b> | <b>16'705'497</b> | <b>34.2%</b> |
| <b>Fremdwährungen (Art. 55 e BVV2)</b>                     | <b>10'876'802</b> | <b>22.3%</b> |
| <b>Fremdwährungen inkl. Derivate</b>                       | <b>10'876'802</b> | <b>22.3%</b> |