



STIFTUNG AUFFANGEINRICHTUNG BVG  
FONDATION INSTITUTION SUPPLETIVE LPP  
FONDAZIONE ISTITUTO COLLETTORE LPP



## JAHRESBERICHT UND JAHRESRECHNUNG 2013

# INHALTSVERZEICHNIS

---

## ÜBERBLICK 12

---

Kennzahlen	12
------------	----

---

## 1. STIFTUNG 13

---

1.1.	Aufgaben	13
1.1.1.	Aufgaben und Aufgabenverteilung	13
1.1.2.	Organisationsstruktur	14
1.2.	Jahresbericht	14
1.2.1.	Tätigkeitsbericht	14
1.2.1.1.	Generelles	14
1.2.1.2.	Stiftungsrat	15
1.2.1.3.	Ausschüsse	16
1.2.1.3.1.	Stiftungsratsausschuss	16
1.2.1.3.2.	Anlageausschuss	16
1.2.1.4.	Projekte	16
1.2.1.4.1.	Apollo 2	16
1.2.1.4.2.	Integra 2	16
1.2.1.4.3.	IKS	17
1.2.1.4.4.	Weitere wichtige Projekte: Taskforce BVG	17
1.2.2.	Versicherungstechnik	17
1.2.2.1.	Ergebnis	17
1.2.3.	Kapitalanlagen - Gesamtstiftung	18
1.2.3.1.	Marktrückblick	18
1.2.3.2.	Anlageorganisation	18
1.2.3.3.	Anlagestrategie	19
1.2.3.4.	Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation)	20
1.2.3.5.	Performance	20
1.2.3.6.	Governance	20
1.3.	Jahresrechnung 2013	22
1.3.1.	Bilanz und Betriebsrechnung	22
1.3.1.1.	Bilanz Gesamtstiftung	22
1.3.1.2.	Betriebsrechnung Gesamtstiftung	23

## 2. FZK FREIZÜGIGKEITSKONTEN

25

2.1.	Überblick	26
2.1.1.	Geschäftsgang	26
2.1.2.	Kennzahlen	26
2.1.2.1.	Erläuterungen Kennzahlen	27
2.1.3.	Aktive Mitglieder	27
2.1.3.1.	Aktive Versicherte	27
2.1.4.	Art der Umsetzung des Zwecks	27
2.1.4.1.	Erläuterung der Vorsorgepläne	27
2.1.4.2.	Finanzierung, Finanzierungsmethode	27
2.1.5.	Kapitalanlagen	27
2.1.5.1.	Anlagestrategie	27
2.1.5.2.	Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation)	27
2.1.5.3.	Kapitalzufluss	28
2.1.5.4.	Rendite	28
2.1.6.	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	28
2.1.6.1.	Art der Risikodeckung, Rückversicherungen	28
2.1.6.2.	Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben (Vorsorgekapital Aktive Versicherte)	28
2.1.6.3.	Summe der Altersguthaben nach BVG	29
2.1.6.4.	Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens	29
2.1.6.5.	Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen	29
2.1.6.5.1.	Technische Rückstellungen	29
2.1.6.6.	Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	29
2.1.7.	Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage	30
2.1.7.1.	Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien	30
2.1.8.	Erläuterung weiterer Positionen der Bilanzen und der Betriebsrechnungen	30
2.1.8.1.	Übrige Forderungen	30
2.1.8.2.	Andere Verbindlichkeiten	30
2.1.8.3.	Nicht-technische Rückstellungen	30
2.1.8.4.	Übrige Erträge	31
2.1.8.5.	Sonstiger Aufwand	31
2.1.8.6.	Verwaltungsaufwand	31
2.2.	Jahresrechnung 2013 Freizügigkeitskonten FZK	32
2.2.1.	Bilanz und Betriebsrechnung	32
2.2.1.1.	Bilanz Freizügigkeitskonten	32
2.2.1.2.	Betriebsrechnung Freizügigkeitskonten	33

<b>3.</b>	<b>BVG BERUFLICHE VORSORGE</b>	<b>35</b>
3.1.	Überblick	36
3.1.1.	Geschäftsgang	36
3.1.2.	Kennzahlen	36
3.1.2.1.	Erläuterungen Kennzahlen	37
3.1.3.	Aktive Mitglieder und Rentner	37
3.1.3.1.	Aktive Versicherte	37
3.1.3.2.	Rentenbezüger	37
3.1.3.3.	Risikoverlauf Invalidität	38
3.1.3.4.	Anpassung der laufenden Renten an die Preisentwicklung	38
3.1.3.5.	Angeschlossene Arbeitgeber (Vorsorge BVG)	39
3.1.4.	Art der Umsetzung des Zwecks	39
3.1.4.1.	Erläuterung der Vorsorgepläne	39
3.1.4.2.	Finanzierung, Finanzierungsmethode	39
3.1.5.	Kapitalanlagen	39
3.1.5.1.	Anlagestrategie	39
3.1.5.2.	Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation)	40
3.1.5.3.	Kapitalzufluss	40
3.1.5.4.	Rendite	40
3.1.6.	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	40
3.1.6.1.	Art der Risikodeckung, Rückversicherungen	40
3.1.6.2.	Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben (Vorsorgekapital Aktive Versicherte)	40
3.1.6.3.	Summe der Altersguthaben nach BVG	41
3.1.6.4.	Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner (Vorsorgekapital Rentner)	41
3.1.6.5.	Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens	42
3.1.6.6.	Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen	42
3.1.6.6.1.	Technische Rückstellungen	42
3.1.6.7.	Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	43
3.1.7.	Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage	43
3.1.7.1.	Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien	43
3.1.7.2.	Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve	44
3.1.8.	Erläuterung weiterer Positionen der Bilanzen und der Betriebsrechnungen	44
3.1.8.1.	Übrige Forderungen	44
3.1.8.2.	Andere Verbindlichkeiten	45
3.1.8.3.	Nicht-technische Rückstellungen	45
3.1.8.4.	Übrige Erträge	45
3.1.8.5.	Sonstiger Aufwand	46
3.1.8.6.	Verwaltungsaufwand	46
3.2.	Jahresrechnung 2013 Berufliche Vorsorge BVG	48
3.2.1.	Bilanz und Betriebsrechnung	48
3.2.1.1.	Bilanz Vorsorge BVG	48
3.2.1.2.	Betriebsrechnung Vorsorge BVG	49

<b>4.</b>	<b>ALV RISIKOVERSICHERUNG FÜR ARBEITSLOSE</b>	<b>51</b>
4.1.	Überblick	52
4.1.1.	Geschäftsgang	52
4.1.2.	Kennzahlen	52
4.1.2.1.	Erläuterungen Kennzahlen	53
4.1.3.	Aktive Mitglieder und Rentner	53
4.1.3.1.	Aktive Versicherte	53
4.1.3.2.	Rentenbezüger	53
4.1.3.3.	Risikoverlauf Invalidität	54
4.1.3.4.	Anpassung der laufenden Renten an die Preisentwicklung	54
4.1.4.	Art der Umsetzung des Zwecks	54
4.1.4.1.	Erläuterung der Vorsorgepläne	54
4.1.4.2.	Finanzierung, Finanzierungsmethode	54
4.1.5.	Kapitalanlagen	55
4.1.5.1.	Anlagestrategie	55
4.1.5.2.	Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation)	55
4.1.5.3.	Kapitalzufluss	55
4.1.5.4.	Rendite	55
4.1.6.	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	55
4.1.6.1.	Art der Risikodeckung, Rückversicherungen	55
4.1.6.2.	Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben (Vorsorgekapital Aktive Versicherte)	55
4.1.6.3.	Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner (Vorsorgekapital Rentner)	56
4.1.6.4.	Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens	57
4.1.6.5.	Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen	57
4.1.6.5.1.	Technische Rückstellungen	57
4.1.6.6.	Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	58
4.1.7.	Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage	58
4.1.7.1.	Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien	58
4.1.8.	Erläuterung weiterer Positionen der Bilanzen und der Betriebsrechnungen	58
4.1.8.1.	Übrige Forderungen	58
4.1.8.2.	Andere Verbindlichkeiten	58
4.1.8.3.	Nicht-technische Rückstellungen	59
4.1.8.4.	Übrige Erträge	59
4.1.8.5.	Sonstiger Aufwand	59
4.1.8.6.	Verwaltungsaufwand	59
4.2.	Jahresrechnung 2013 Risikoversicherung für Arbeitslose ALV	61
4.2.1.	Bilanz und Betriebsrechnung	61
4.2.1.1.	Bilanz Risikoversicherung für Arbeitslose	61
4.2.1.2.	Betriebsrechnung Risikoversicherung für Arbeitslose	62

---

## 5. WAK WIEDERANSCHLUSSKONTROLLE 63

---

5.1.	Überblick	64
5.1.1.	Geschäftsgang	64
5.1.2.	Kennzahlen	64
5.1.2.1.	Erläuterungen Kennzahlen	64
5.1.2.2.	Art der Umsetzung des Zwecks	65
5.1.2.2.1.	Finanzierung, Finanzierungsmethode	65
5.1.2.3.	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	65
5.1.2.3.1.	Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen	65
5.1.2.4.	Erläuterung weiterer Positionen der Bilanzen und der Betriebsrechnungen	65
5.1.2.4.1.	Übrige Forderungen	65
5.1.2.4.2.	Andere Verbindlichkeiten	65
5.1.2.4.3.	Nicht-technische Rückstellungen	65
5.1.2.4.4.	Sonstiger Aufwand	65
5.1.2.4.5.	Verwaltungsaufwand	66
5.2.	Jahresrechnung 2013 Wiederanschlusskontrolle WAK	67
5.2.1.	Bilanz und Betriebsrechnung	67
5.2.1.1.	Bilanz Wiederanschlusskontrolle	67
5.2.1.2.	Betriebsrechnung Wiederanschlusskontrolle	67

---

## 6. ANHANG 69

---

6.1.	Grundlagen und Organisation	70
6.1.1.	Rechtsform und Zweck	70
6.1.2.	Registrierung BVG und Sicherheitsfonds	71
6.1.3.	Angabe der Urkunde und Reglemente	71
6.1.4.	Paritätisches Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung	72
6.1.5.	Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde	73
6.1.6.	Angeschlossene Arbeitgeber	73
6.2.	Aktive Mitglieder und Rentner	74
6.2.1.	Aktive Versicherte	74
6.2.2.	Rentenbezüger	74
6.3.	Art der Umsetzung des Zwecks	74
6.3.1.	Erläuterung der Vorsorgepläne	74
6.3.2.	Finanzierung, Finanzierungsmethode	74
6.4.	Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit	74
6.4.1.	Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26	74
6.4.2.	Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze	74
6.4.3.	Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung	74

---

6.5.	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	75
6.5.1.	Art der Risikodeckung, Rückversicherungen	75
6.5.2.	Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat	75
6.5.3.	Summe der Altersguthaben nach BVG	75
6.5.4.	Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner	75
6.5.5.	Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens	75
6.5.6.	Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen	75
6.5.6.1.	Freizügigkeitskonten	75
6.5.6.2.	Vorsorge BVG	75
6.5.6.3.	Risikoversicherung für Arbeitslose	76
6.5.6.4.	Wiederanschlusskontrolle	77
6.5.7.	Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	77
6.5.7.1.	Gesamtdeckungsgrad	77
6.6.	Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage	77
6.6.1.	Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement	77
6.6.2.	Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV 2) mit schlüssiger Darlegung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1-3 BVV 2)	78
6.6.3.	Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve	78
6.6.3.1.	Gesamtstiftung	78
6.6.4.	Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien	79
6.6.4.1.	Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Gesamtstiftung	79
6.6.5.	Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente	79
6.6.6.	Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending	80
6.6.7.	Erläuterungen des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage	80
6.6.7.1.	Ergebnis aus Kapitalanlagen: Gesamtstiftung	80
6.6.7.2.	Gesamtergebnis gemäss Performance-Messung	81
6.6.8.	Vermögensanlagen von der Geschäftsstelle direkt geführt	82
6.6.8.1.	Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve	82
6.7.	Erläuterung weiterer Positionen der Bilanzen und der Betriebsrechnungen	82
6.7.1.	Verwaltungsaufwand	82
6.7.1.1.	Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	82
6.7.1.2.	Verwaltungsaufwand Gesamtstiftung	83
6.8.	Auflagen der Aufsichtsbehörde	83
6.9.	Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage	84
6.9.1.	Laufende Rechtsverfahren	84
6.10.	Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	84

---

<b>7.</b>	<b>BERICHT DER REVISIONSSTELLE</b>	<b>85</b>
<b>8.</b>	<b>DURCHFÜHRUNGSSTELLEN / ADRESSEN</b>	<b>89</b>

## VORWORT

Im Berichtsjahr 2013 stand die Auffangeinrichtung vor der Umsetzung von wegweisenden Zielen. Einerseits integrierte sie im Dezember nach sorgfältiger Vorbereitung die Zweigstelle Rotkreuz in Zürich und andererseits führte sie Ende Jahr die prozessorientierte Verwaltungslösung Apollo termingerecht auch im Geschäftsbereich Vorsorge BVG ein. Im ordentlichen Geschäft verzeichnete der Bereich Freizügigkeitskonten erneut einen hohen Mittelzufluss, der Leistungsdienst der Risikoversicherung für Arbeitslose senkte die pendenten Fälle stark und erreichte gleichzeitig eine erfreulich hohe Qualität in der Abwicklung. Bei den Kapitalanlagen entsprach die Rendite der Risikofähigkeit der Auffangeinrichtung.

Die einschneidendsten Veränderungen erfuhr 2013 der Geschäftsbereich Vorsorge BVG. Die Zweigstelle Rotkreuz wurde im Dezember aufgehoben und das wechselwillige Personal in Zürich integriert. Da die Auffangeinrichtung diese Pläne bereits zwei Jahre im Voraus kommuniziert hatte, konnten Härtefälle weitgehend vermieden werden. Die zweite grosse Herausforderung bildete die Einführung von Apollo. In diesem Zusammenhang hatte die Auffangeinrichtung im Vorfeld auch eine Reihe von wichtigen Zusatzaufgaben zu erledigen wie zum Beispiel die Zusammenführung und Neuindexierung des grossen verteilten Papierarchivs sowie Datenbereinigungen, soweit dies zum Voraus überhaupt möglich war.

Mit der Produktionsaufnahme von Apollo im Bereich BVG hat die Auffangeinrichtung ihren ehrgeizigen Fahrplan bezüglich Kosten, Terminen und Funktionsumfang vollumfänglich eingehalten und ist nun für die Zukunft vorzüglich aufgestellt. Auch der Einführung des internen Kontrollsystems in diesem letzten noch offenen Bereich steht nichts mehr im Weg.

Der Geschäftsbereich Freizügigkeitskonten verzeichnete mit rund CHF 1'390 Mio. Zu- und etwa CHF 780 Mio. Abflüssen einen rekordverdächtigen Umsatz und erledigte das Volumen in gewohnt hoher Qualität zu tiefst möglichen Kosten. Gerade in dieser Beziehung erzielte auch der Bereich Risikoversicherung für Arbeitslose im zweiten Jahr mit Apollo mittlerweile erfreuliche Fortschritte.

Auf dem Kapitalmarkt erzielte die Auffangeinrichtung 2013 eine Rendite von 2.8% auf dem Gesamtvermögen. Die Sollrenditen wurden in allen drei Geschäftsbereichen erreicht und übertroffen. Das erste Mal seit Jahren brachten die Anlagen in festverzinsliche Wertpapiere einen Verlust. Das positive Gesamtergebnis ist den starken Aktienmärkten zu verdanken. Da sich die Verpflichtungen der Auffangeinrichtung substantiell von einer traditionellen Schweizer Pensionskasse unterscheiden, bedingt ihre eingeschränkte strukturelle Risikofähigkeit eine konservativere, auf festverzinsliche Werte ausgerichtete Anlagestrategie. Deshalb stellen die 2.8% Jahresrendite 2013 für die Auffangeinrichtung ein durchaus erfreuliches Ergebnis dar.

Das Aktuariat sorgte für die Erarbeitung eines Regelwerks zur Beitragsanpassung im Geschäftsbereich ALV, für die Weiterentwicklung des IBNR-Modells, was auch zu Änderungen im Rückstellungsreglement führte, und passte die Risikobeiträge im BVG an.

Mit rund 140 engagierten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern arbeitet die Stiftung Auffangeinrichtung BVG kontinuierlich an der Verbesserung ihrer Prozesse im Bestreben, ihren Kundinnen und Kunden einen guten Service zu bieten. Erste Etappenziele sind erreicht, weitere werden folgen.

Kurt Gfeller  
Präsident des Stiftungsrates

Max Meili  
Geschäftsleiter



# 1. STIFTUNG

# ÜBERBLICK

## Kennzahlen

<b>Gesamtstiftung</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Abw.</b>
Anzahl Konten/aktive Versicherte	1'035'237	983'890	5.2%
Anzahl ausbezahlte Renten	8'566	8'003	7.0%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	9'115'676'477	8'192'346'452	11.3%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	8'421'830'004	7'693'062'574	9.5%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	194'562'595	223'447'637	-12.9%
Direkte Verwaltungskosten *	17'142'415	16'885'332	1.5%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	3.0%	4.8%	-37.3%
Deckungsgrad: IST	108.2%	106.5%	1.6%
Deckungsgrad: Soll	117.4%	114.3%	2.7%
<b>FZK</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Abw.</b>
Anzahl Konten	854'770	811'202	5.4%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	6'813'261'385	6'099'030'526	11.7%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	6'423'970'366	5'797'388'956	10.8%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	87'649'448	153'194'191	-42.8%
Direkte Verwaltungskosten *	5'717'888	5'631'400	1.5%
Direkte Verwaltungskosten pro Konto in CHF	6.69	6.94	-3.6%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	3.0%	4.5%	-33.2%
Deckungsgrad: IST	106.1%	105.2%	0.8%
Deckungsgrad: Soll	115.6%	113.4%	1.9%
<b>BVG</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Abw.</b>
Anzahl aktive Versicherte	31'030	30'379	2.1%
Anzahl ausbezahlte Renten	3'961	3'568	11.0%
Anzahl Arbeitgeber/Betriebe	19'024	20'049	-5.1%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	1'711'608'781	1'553'613'974	10.2%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	1'562'902'638	1'455'533'618	7.4%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	50'625'788	30'794'004	64.4%
Direkte Verwaltungskosten *	9'913'183	9'326'319	6.3%
Direkte Verwaltungskosten pro versicherte Person in CHF	283.31	274.73	3.1%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	2.8%	6.0%	-53.2%
Deckungsgrad: IST	109.5%	106.7%	2.6%
Deckungsgrad: Soll	123.2%	117.5%	4.9%
<b>ALV</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Abw.</b>
Anzahl aktive Versicherte	149'437	142'309	5.0%
Anzahl ausbezahlte Renten	4'605	4'435	3.8%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	590'806'311	539'701'952	9.5%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	434'957'000	440'140'000	-1.2%
Ertragsüberschuss vor Auflösung Wertschwankungsreserve	56'287'359	39'459'441	42.6%
Direkte Verwaltungskosten *	1'219'603	1'583'611	-23.0%
Direkte Verwaltungskosten pro ausbezahlte Rente in CHF	264.84	357.07	-25.8%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	3.6%	5.2%	-30.6%
Deckungsgrad: IST	135.8%	122.6%	10.8%
Deckungsgrad: Soll	123.6%	116.0%	6.6%
<b>WAK</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Abw.</b>
Anzahl Meldungen	18'672	18'160	2.8%
Direkte Verwaltungskosten *	291'740	344'002	-15.2%
Direkte Verwaltungskosten pro Meldung in CHF	15.62	18.94	-17.5%

\* ohne Vermögensverwaltungskosten



# 1. STIFTUNG

## 1.1. Aufgaben

### 1.1.1. Aufgaben und Aufgabenverteilung

Die Stiftung Auffangeinrichtung BVG hat vier Geschäftsbereiche mit folgenden Aufgaben:

Geschäftsbereich Vorsorge BVG (GB BVG) seit dem 1. Januar 1985: Durchführung der beruflichen Vorsorge für Arbeitgeber und freiwillig versicherte Einzelpersonen (klassische Pensionskasse).

Geschäftsbereich Freizügigkeitskonten (GB FZK) seit dem 1. Januar 1995: Führen von Freizügigkeitskonten.

Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose (GB ALV) seit dem 1. Juli 1997: Durchführung der obligatorischen beruflichen Vorsorge für Arbeitslose, die ein Taggeld beziehen.

Geschäftsbereich Wiederanschlusskontrolle (GB WAK) seit dem 1. Januar 2005: Kontrolle der Anschlusspflicht von Arbeitgebern, welche die Vorsorgeeinrichtung wechseln.

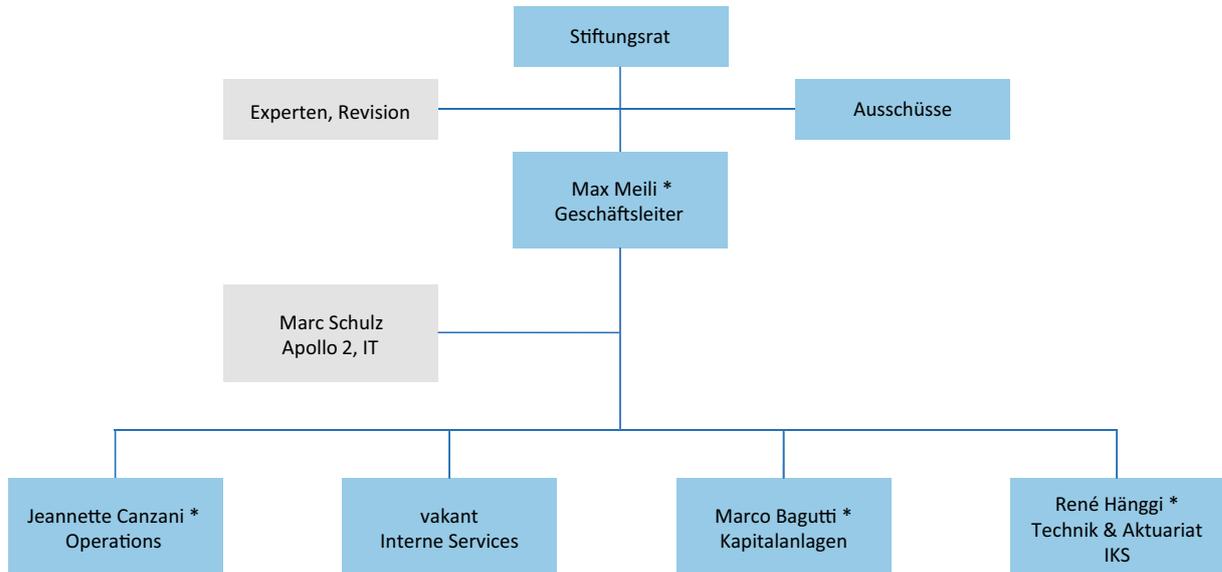
Die Stiftung erfüllt seit dem 1. Januar 2009 alle administrativen Aufgaben mit einer stiftungseigenen Organisation, die per Ende 2013 rund 140 Personen umfasste.

Die Kapitalanlagen werden unter der Leitung des Bereiches Kapitalanlagen durch verschiedene Banken und Portfoliomanager verwaltet.

Im Bereich Investment-Controlling wird die Stiftung unterstützt durch die PPCmetrics AG, in der Wertschriftenbuchhaltung und im Global Custody durch die UBS AG und im Rechtsbereich durch Dr. Hans-Ulrich Stauffer. Als Pensionsversicherungsexperte ist Patrick Spuhler, Swisscanto Vorsorge AG, tätig. Die Revisionsgesellschaft ist Ernst & Young AG, Zürich.

## 1.1.2. Organisationsstruktur

Ende 2013 galt die nachstehende Organisation:



\* Mitglied der Geschäftsleitung

## 1.2. Jahresbericht

### 1.2.1. Tätigkeitsbericht

#### 1.2.1.1. Generelles

Die Auffangeinrichtung verfolgte auch im Berichtsjahr 2013 konsequent ihre Ziele, operativ noch schlagkräftiger zu werden und finanziell gesund zu bleiben. So wurde nun auch der letzte noch verbleibende Geschäftsbereich, Vorsorge BVG, auf Apollo migriert und wird künftig strikt prozessorientiert betrieben. In den Geschäftsbereichen Risikoversicherung für Arbeitslose (ALV), Freizügigkeitskonten (FZK) und Wiederanschlusskontrolle (WAK) ist die Auffangeinrichtung schon länger gut aufgestellt und arbeitet weiterhin kontinuierlich an der Optimierung ihrer Abläufe. Geprägt war das Jahr durch die Integration des Standortes Rotkreuz in Zürich und die rekordhohen Umsätze bei den Freizügigkeitskonten. Weiter gab es in der Versicherungstechnik einige Anpassungen bei den Risikotarifen BVG und bei der Ermittlung der Beiträge ALV. Die Rendite auf den Kapitalanlagen entsprach den Erwartungen.

Bedingt durch die von einer herkömmlichen Vorsorgeeinrichtung abweichenden Verpflichtungsstruktur (insbesondere ALV, FZK) setzt die Auffangeinrichtung bei den Kapitalanlagen auf eine risikoärmere Anlagestrategie und erzielte dennoch eine ansprechende Rendite von 2.8%.

Im Bereich Technik & Aktuariat lagen die Schwerpunkte auf der Erarbeitung eines Regelwerks zur Bestimmung der Beitragshöhe im Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose und auf der Weiterentwicklung des IB-NR-Modells, was auch Anpassungen im Rückstellungsreglement zur Folge hatte. Ferner wurden die Risikotarife für den Geschäftsbereich Vorsorge BVG überarbeitet, was mehrheitlich zu Senkungen der Risikobeiträge führt.

Die Durchführung des Geschäftsbereiches Vorsorge BVG gestaltete sich 2013 schwierig, standen doch mit den zwei Grossprojekten Apollo 2 und Integra 2 grosse Veränderungen ins Haus. Für die Migration der Bestände vom

bisherigen Verwaltungssystem auf die neue Plattform Apollo mussten die Pendenzen möglichst abgebaut und zu Ungunsten von neuen Fällen priorisiert werden. Da zugleich der Personalbestand auf Grund der Auflösung des Standortes Rotkreuz per Ende Jahr laufend abnahm, erschwerten sich die Rahmenbedingungen zusehends, doch konnten die laufenden Pendenzen dennoch gesenkt werden. Der Bestand wird durch überdurchschnittlich viele Ein- und Austritte weiterhin stark umgewälzt. Während die Quote bei den Anschlüssen bei 25% liegt, steigt sie bei den versicherten Personen auf 75%.

Während sich der Geschäftsbereich Vorsorge BVG im Umbruch befindet, konsolidierte sich der Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose auf erfreulich gutem Niveau. Die Abwicklung der Leistungsfälle erfolgte sehr speditiv, die durchschnittliche Durchlaufzeit von der Anmeldung bis zum Entscheid lag bei etwas unter drei Monaten, was ein guter Wert ist, müssen doch auch immer fehlende Unterlagen eingefordert werden. Die Zahl der erledigten IV-Fälle ist gegenüber 2012 deutlich angestiegen und zwar um gut 52% oder um 200 bearbeitete Anträge. Davon führten 319 zu einem Leistungsanspruch, was gegenüber dem Vorjahr ebenfalls zu einem markanten Anstieg von 45% führte. Auch die Anzahl der erledigten Todesfälle erhöhte sich um beinahe 44%, wobei die anerkannten Leistungsansprüche mit 29% deutlich langsamer zunahmen.

Das Jahr 2013 geht erneut als Rekordjahr in die Geschichte des Geschäftsbereiches Freizügigkeitskonten ein. Der Auffangeinrichtung flossen knapp CHF 1.4 Mia. Freizügigkeitsleistungen zu, während sie rund CHF 780 Mio. auszahlte. Die Geldströme erreichten damit etwas über CHF 2.1 Mia. Im Vergleich zu anderen Jahren lag der Nettozufluss im ersten Quartal eher tief, legte dann aber rasant zu und erreichte insbesondere im August und im Dezember ein überdurchschnittlich hohes Volumen.

Die Online-Plattform BVG-Exchange zur Meldung von Austrittsleistungen etabliert sich langsam auf dem Markt. Erneut sind höhere Eingänge zu verzeichnen als im Vorjahr, was vor allem der Qualität und der Vollständigkeit der Daten zu Gute kommt.

#### **1.2.1.2. Stiftungsrat**

Die Zusammenarbeit im Stiftungsrat der Auffangeinrichtung verlief auch 2013 in erfreulichem Mass. Gemeinsame Ziele und ein ausgeprägter Kooperationswillen bildete die notwendige Grundlage dazu.

Der Stiftungsrat hat sich im Berichtsjahr zu vier ordentlichen Sitzungen getroffen. Zu den wichtigsten Geschäften gehörten:

- > Generelle Überwachung der strategischen Projekte
- > Senkung des technischen Zinssatzes im Geschäftsbereich BVG von 3.0% auf 2.5%
- > Kenntnisnahme der Berichte der Kontrollstelle und des Experten für berufliche Vorsorge
- > Genehmigung der Jahresrechnung 2012
- > Kenntnisnahme des Prüfungsbescheides der OAK zur Berichterstattung per 31.12.2012
- > Überwachung der Einführung des internen Kontrollsystems
- > Ergänzung der Geschäftsleitung
- > Verabschiedung eines Regelwerks zur Festlegung der Beitragshöhe im Geschäftsbereich ALV
- > Verabschiedung der modifizierten Tarifierung im Geschäftsbereich BVG
- > Entscheid über die vorläufige Beibehaltung der Periodentafeln
- > Weiterentwicklung des IBNR-Modells und der damit verbundenen Anpassungen im Rückstellungsreglement
- > Verzinsung der Freizügigkeitskonten
- > Verabschiedung des Budgets 2014

### 1.2.1.3. Ausschüsse

#### 1.2.1.3.1. Stiftungsratsausschuss

Der Stiftungsratsausschuss hat sich 2013 zu sieben ordentlichen Sitzungen getroffen. Er bereitete die Geschäfte und Entscheidungsgrundlagen für den Stiftungsrat vor, soweit diese nicht durch andere Ausschüsse erstellt wurden. Er begleitete die Umsetzung der Strategie 2014 wie zum Beispiel den Umzug von Rotkreuz nach Zürich und überwachte die strategischen Projekte Apollo 2 und Integra 2. Weiter beschäftigte er sich mit den versicherungstechnischen Gutachten des Experten und mit wichtigen Themen wie der Weiterentwicklung des IBNR-Modells und damit verbundenen Anpassungen im Rückstellungsreglement, Perioden- versus Generationentafeln, der Tarifierung im Geschäftsbereich BVG und der Entwicklung eines Regelwerks zur Festlegung der Beiträge im Bereich Risikoversicherung für Arbeitslose.

#### 1.2.1.3.2. Anlageausschuss

Der Anlageausschuss hat sich 2013 zu sechs Sitzungen getroffen. Neben den wiederkehrenden Traktanden wurden folgende Themen im Ausschuss vertieft behandelt: Stand des internen Kontrollsystems (IKS), Vertriebsentschädigungen im Rahmen der Global Custody Vereinbarung, Anpassungen im Rebalancing-Konzept sowie in den Anlagerichtlinien für die Geldmarktmandate. Zuhanden Stiftungsrat wurden Benchmarkanpassungen in den Kategorien Obligationen Welt – zur Integration von Unternehmensanleihen – sowie Aktien Welt – Integration von Aktien kleinerer Unternehmungen (Small-Caps) erarbeitet und beantragt.

### 1.2.1.4. Projekte

Für die zukünftige Entwicklung der Stiftung sind drei wichtige strategische Projekte verfolgt worden, von denen Integra 2 mit dem Umzug der Mitarbeitenden von Rotkreuz nach Zürich im Dezember des Berichtsjahres abgeschlossen worden ist. Im Projekt Apollo 2 wurden die Module des Geschäftsbereiches BVG termingerecht erstellt. Sie gehen im Januar des Folgejahres in Produktion. Auch die Einführung des internen Kontrollsystems (IKS) ist im Plan.

#### 1.2.1.4.1. Apollo 2

Bei der Implementierung eines umfassenden prozessorientierten Verwaltungssystems in allen Geschäftsbereichen ist die Auffangeinrichtung in allen wichtigen Aspekten wie Terminen, Kosten und Funktionsumfang im Plan. Die Bereiche Freizügigkeitskonten, Wiederanschlusskontrolle und Risikoversicherung für Arbeitslose arbeiten schon seit längerer Zeit mit dem neuen System. Seit Januar 2014 wird auch die Vorsorge BVG auf der Lösung Apollo abgewickelt, womit die wichtigste Etappe des Projektes erreicht ist. Eine der grössten Herausforderungen neben der Umsetzung der komplexen Anforderungen des Geschäftes bildete dabei die Datenmigration von der bisherigen Lösung.

Die Auffangeinrichtung hat damit ein höchst anspruchsvolles Projekt dank dem grossen Engagement und der hohen Kompetenz aller Beteiligten erfolgreich in die Zielgerade geführt und den wichtigsten Meilenstein erreicht. In der letzten Etappe 2014 geht es nun noch um die Optimierung und Ergänzung des Systems im «Stresstest» des Tagesgeschäftes.

#### 1.2.1.4.2. Integra 2

Eines der zentralen Ziele des Projektes Integra 2 war die reibungslose Abwicklung des Tagesgeschäftes in Rotkreuz und die nahtlose Eingliederung des Personals nach erfolgtem Umzug von Rotkreuz in Zürich. Dank der frühzeitigen Kommunikation der Aufhebung des Standortes Rotkreuz vermied die Auffangeinrichtung zwar weitgehend Härtefälle, da diejenigen, die nicht nach Zürich wechseln wollten, genügend Zeit zur Suche nach einem Arbeitsort in der Region hatten. Dafür musste die Stiftung allerdings auch Anreize schaffen, damit nicht ein frühzeitiger Exodus den Betrieb lahmlegte. Dieser Spagat gelang vollumfänglich.

Für die Integration des Personals erwiesen sich die Tests und Schulungen für Apollo als ausgesprochen segensreich. Die geschickte Zusammenstellung der Arbeitsgruppen ermöglichte allen, sich mit den zukünftigen Kolleginnen und Kollegen bekannt zu machen und sich an der zukünftigen Wirkungsstätte umzusehen.

#### 1.2.1.4.3. IKS

Die Einführung des internen Kontrollsystems (IKS) erfolgt in Abstimmung mit dem Terminplan des Projektes Apollo 2. Das ist deshalb sinnvoll, weil dort alle wichtigen Kontrollen nicht nur definiert und dokumentiert sind, sondern vom System auch erzwungen und überwacht werden. So ist das IKS in der Durchführung nun in allen vier Geschäftsbereichen ALV, BVG, FZK und WAK eingeführt.

Dasselbe gilt für die Bereiche Kapitalanlagen und Technik & Aktuariat sowie für das Rechnungswesen und den Rechtsdienst. Somit hält die Auffangeinrichtung den definierten Einführungsplan ein.

#### 1.2.1.4.4. Weitere wichtige Projekte: Taskforce BVG

Im Zentrum des Projektes Taskforce BVG standen die Zusammenführung aller dezentralen Papierarchive in Zürich und die Digitalisierung und Ablage der aktiven Dossiers.

Die verschiedenen Archivierungskonzepte der Standorte wurden in diesem Projekt vereinheitlicht und die Indexierung aller Dossiers überarbeitet und neu erfasst. So kamen praktisch alle als verschollen gemeldeten Unterlagen wieder zum Vorschein. Somit sind nun in Apollo nicht nur die Dokumente im elektronischen Archiv ersichtbar, sondern die Fachabteilung findet über die Suche auch die Papierdossiers und kann sie über einen Bestellprozess anfordern. Die bestellten Dossiers werden dabei digitalisiert und im elektronischen Archiv abgelegt. Die Mitarbeit im Postpoint, im Leistungsdienst, im Inkasso und im Kundendienst gehörte zu den weiteren Aufgaben in diesem Projekt.

## 1.2.2. Versicherungstechnik

### 1.2.2.1. Ergebnis

Das Berichtsjahr schliesst mit einem Ertragsüberschuss von CHF 195 Mio.

Das Zinsergebnis ist mit CHF 129 Mio. deutlich tiefer als im Vorjahr. Aufgrund der besonderen Verpflichtungsstruktur ist die Auffangeinrichtung wenig in Aktien, dafür umso mehr in Obligationen investiert. Daher konnte nur in eingeschränkter Masse von der wiederum erfreulichen Entwicklung der Aktienmärkte profitiert werden. Andererseits resultierte aus Obligationenanlagen das erste Mal seit Jahren ein Verlust.

Das Risikoergebnis ist mit CHF 63 Mio. erstmals seit Jahren positiv. Dies dank ausreichender Beiträge und weil die technischen Rückstellungen bereits auf ihre Zielhöhen aufgebaut worden sind. Die Entwicklung des Risikoergebnisses ist im Berichtsjahr einerseits geprägt durch Sondererträge dank freiwerdender Rückstellungen als Folge der Überarbeitung des Rückstellungsreglementes (im Vorjahr Sonderaufwendungen infolge Reduktion des technischen Zinssatzes von 3.0% auf 2.5% im Geschäftsbereich BVG bzw. von 2.5% auf 2.0% im Geschäftsbereich ALV) und andererseits durch die deutlich gestiegene Schadenlast infolge Invalidität und Tod sowie durch die zunehmend höheren Aufwendungen infolge überhöhter Umwandlungssätze.

Das Kostenergebnis ist wiederum leicht negativ, da im Geschäftsbereich FZK vollständig auf Kostenbeiträge verzichtet wird, und weil in den Geschäftsbereichen BVG und ALV die Beitragssätze keine grossen Margen mehr besitzen. Trotzdem konnte im Geschäftsbereich BVG auch dieses Jahr wiederum auf die Defizitdeckung des Sicherheitsfonds verzichtet werden.

Ergebniserlegung Gesamtstiftung	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
<b>Zinsergebnis</b>	<b>128'641'622</b>	<b>240'294'978</b>	<b>-46.5%</b>
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	237'323'245	345'112'629	-31.2%
Verzinsung des Sparkapitals	-70'701'623	-64'599'651	9.4%
Verzinsung der Deckungskapitalien	-16'822'000	-16'301'000	3.2%
Zinsgewinn auf Teuerungsausgleich	4'824'000	4'570'000	5.6%
Bildung Rückstellung für Kapitalschutz	-25'982'000	-28'487'000	-8.8%
<b>Risikoergebnis</b>	<b>63'226'429</b>	<b>-14'018'044</b>	<b>n/a</b>
Risikobeiträge (inkl. Teuerungsbeiträge)	94'892'967	85'749'882	10.7%
Entschädigung SIFO Art. 12	1'735'452	409'741	323.5%
Schadensummen *	-33'401'990	-100'177'667	-66.7%
<b>Kostenergebnis</b>	<b>-982'098</b>	<b>-3'642'781</b>	<b>-73.0%</b>
Verwaltungskostenbeiträge	16'194'883	15'219'775	6.4%
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	7'444'827	6'824'327	9.1%
Verwaltungskosten	-24'621'808	-25'686'883	-4.1%
<b>Zwischenergebnis Versicherungstechnik</b>	<b>190'885'953</b>	<b>222'634'153</b>	<b>-14.3%</b>
<b>Ergebnis diverse Erträge und Aufwendungen</b>	<b>3'673'754</b>	<b>821'883</b>	<b>347.0%</b>
<b>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>194'562'595</b>	<b>223'447'637</b>	<b>-12.9%</b>

\* inkl. Veränderung Rückstellung Umwandlungssatz von CHF 3.5 Mio. (im Vorjahr CHF 16.7 Mio.) und Sonderertrag in Höhe von CHF 25.8 Mio. infolge Überarbeitung Rückstellungsreglement (im Vorjahr Aufwand von CHF 59 Mio. für Absenkung des technischen Zinssatzes von 3.0% auf 2.5% im Geschäftsbereich Vorsorge BVG bzw. von 2.5% auf 2.0% im Geschäftsbereich ALV)

## 1.2.3. Kapitalanlagen - Gesamtstiftung

### 1.2.3.1. Markttrückblick

Das wohl markanteste Ereignis für die Kapitalmärkte im Jahr 2013 war die Ankündigung der amerikanischen Notenbank (Fed) vom 22. Mai, den monatlichen Kauf von Staatsanleihen im Umfang von USD 85 Mia. sukzessive zu kürzen. Diese Ankündigung wurde als entscheidender Wendepunkt der extrem expansiven Geldpolitik angesehen. Entsprechend stiegen die Zinsen weltweit an, was zu Verlusten auf Obligationen führte. In der Folge kam es auch zu grösseren Kursrückgängen bei Aktien und Obligationen aus Schwellenländern. Während sich die Aktienmärkte der Industrieländer relativ rasch vom Kursrückgang nach der Fed-Ankündigung erholten, mussten sich die Schweizer Investoren das erste Mal seit 14 Jahren mit einem Jahres-Verlust auf Ihren CHF-Obligationen abfinden. Auch auf nicht schweizerischen Staatsanleihen resultierten Jahresverluste. Positiv das Jahr beendet haben hingegen Unternehmensanleihen. Bei diesen sanken die Agios (Renditeaufschläge gegenüber Staatsanleihen) auf sehr niedrige Werte.

Der Markt für Schweizer Immobilien lieferte im Jahr 2013 eine positive Rendite, wenn man direkt oder via Anlagestiftungen investiert war. An der Börse gehandelte Schweizer Immobilienfonds verloren dagegen etwas an Wert. Auch Commodity-Anlagen – insbesondere das Gold - beendeten das Jahr negativ.

Das Absichern des Währungsrisikos lohnte sich aus Schweizer Franken Sicht 2013 insbesondere für Anlagen im japanischen Yen und – etwas weniger ausgeprägt – im US Dollar.

### 1.2.3.2. Anlageorganisation

Die Anlageorganisation der Auffangeinrichtung erfuhr keine substantiellen Änderungen im Jahr 2013. Im Januar wurde neben dem bestehenden Vermögensverwalter im Bereich Unternehmensanleihen (Deutsche Asset Ma-

nagement) ein zweiter eingesetzt (Wellington). Auch im Bereich der kurzfristigen CHF-Anlagen wurde ein neues Mandat aufgesetzt. Dieses wird durch Aberdeen Asset Management verwaltet.

### 1.2.3.3. Anlagestrategie

Auf Anfang 2013 traten gegenüber dem Vorjahr angepasste Anlagestrategien in Kraft. In allen drei Geschäftsbereichen wurde die Quote von 3% Hedge Funds gestrichen. Aufgestockt wurden dagegen die Quoten für Obligationen Welt und Aktien (Schweiz, Welt und Emerging Markets). Im Geschäftsbereich FZK fand, begründet durch eine angepasste Verzinsungsregel, eine markante strategische Umschichtung im festverzinslichen Anlagenteil statt: Die Quote für Liquidität / Geldmarkt CHF wurde hauptsächlich zulasten der Obligationen CHF um 17% angehoben. Die dynamische Anlagestrategie im Geschäftsbereich ALV brachte zudem aufgrund der verbesserten Risikofähigkeit auf Anfang April 2013 einen Wechsel in die nächst risikoreichere Anlagestrategie mit sich.

Anlagestrategie 2013	Gesamt	BVG	FZK*	ALV*	
				01.01. - 31.03.	01.04. - 31.12.
Liquidität/Geldmarkt CHF	33.4%	1.0%	42.0%	23.0%	20.0%
Obligationen Schweiz	21.4%	46.0%	15.0%	29.5%	29.0%
Obligationen Welt	17.2%	22.5%	16.0%	17.0%	17.0%
Aktien Schweiz	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.5%
Aktien Welt	12.0%	13.0%	11.5%	12.5%	14.5%
Aktien Emerging Markets	2.0%	1.5%	2.0%	2.0%	3.0%
Immobilien Schweiz	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%
Immobilien Welt	0.5%	2.0%	0.0%	2.0%	2.0%
Hedge Funds	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Commodities	1.6%	2.0%	1.5%	2.0%	2.0%

\* dynamische Anlagestrategie

Zu jeder Anlagestrategie gehören taktische Bandbreiten für die einzelnen Kategorien, um ein zu grosses Abweichen von der Strategie zu vermeiden. Wie aus nachstehender aggregierter Aufstellung auf Stufe Gesamtvermögen entnommen werden kann, liegen die Werte innerhalb der definierten Bandbreiten.

Anlageallokation per 31.12.2013 (Gesamtstiftung)	Strategie	Bandbreiten*		Marktwert in CHF 31.12.2013	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Liquidität/Geldmarkt CHF	33.4%	21.5%	47.0%	3'272'074'296	36.5%
Obligationen Schweiz	21.4%	18.7%	24.0%	1'806'117'070	20.2%
Obligationen Welt	17.2%	15.1%	19.3%	1'447'567'966	16.2%
Aktien Schweiz	5.0%	4.0%	6.0%	441'907'743	4.9%
Aktien Welt	12.0%	9.5%	14.4%	1'051'613'708	11.7%
Aktien Emerging Markets	2.0%	1.0%	3.0%	134'485'061	1.5%
Immobilien Schweiz	7.0%	2.0%	10.0%	570'081'618	6.4%
Immobilien Welt	0.5%	0.0%	2.2%	75'111'788	0.8%
Hedge Funds	0.0%	0.0%	0.0%	131'487	0.0%
Commodities	1.6%	0.6%	2.6%	114'407'949	1.3%
Währungsoverlay				45'662'990	0.5%
<b>Total Kapitalanlagen</b>				<b>8'959'161'675</b>	<b>100.0%</b>

\* gewichtet, basierend auf den einzelnen Bandbreiten der Geschäftsbereiche

#### 1.2.3.4. Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation)

Die Veränderungen in der Asset Allocation werden unter den entsprechenden Rubriken in den Geschäftsbereichen erläutert.

#### 1.2.3.5. Performance

Die nach täglicher TWR-Methodik berechnete Performance 2013 über das gesamte Stiftungsvermögen betrug 2.8% (im Vorjahr 4.8%). Relativ zur Benchmark resultierte eine Minderrendite von 0.2 Prozentpunkten.

Anlagekategorie	Vermögensanteil 31.12.2013			Performance 2013	
	Mio. CHF	Portfolio	Strategie	Portfolio	Benchmark
Liquidität/Geldmarkt CHF	3'272.1	36.5%	33.4%	0.1%	-0.2%
Obligationen Schweiz	1'806.1	20.2%	21.4%	-3.1%	-3.3%
Obligationen Welt	1'447.6	16.2%	17.2%	-3.3%	-7.2%
Aktien Schweiz	441.9	4.9%	5.0%	24.4%	24.6%
Aktien Welt	1'051.6	11.7%	12.0%	23.6%	23.1%
Aktien Emerging Markets	134.5	1.5%	2.0%	-6.2%	-5.4%
Immobilien Schweiz	570.1	6.4%	7.0%	2.0%	2.0%
Immobilien Welt	75.1	0.8%	0.5%	7.6%	1.6%
Hedge Funds	0.1	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%
Commodities	114.4	1.3%	1.6%	-10.3%	-12.1%
Währungsoverlay	45.7	0.5%			
<b>Gesamttotal</b>	<b>8'959.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>2.8%</b>	<b>3.0%</b>

Die Auffangeinrichtung ist mit der absoluten Rendite von 2.8% zufrieden. Die Sollrendite konnte in allen Geschäftsbereichen übertroffen werden. Im Vergleich mit den meisten anderen Schweizer Vorsorgeeinrichtungen nimmt sich das Resultat bescheiden aus, weil die Auffangeinrichtung aufgrund ihrer spezifischen Verpflichtungen nur beschränkt risikofähig ist und das Geld konservativ (mit tiefer Aktienquote) investieren muss.

Das Absichern der meisten Währungsrisiken im Portfolio der Auffangeinrichtung lohnte sich. Der entsprechende Renditebeitrag lag bei 0.6%. Negativ auf die relative Performance – die Gesamrendite lag 0.2% unter derjenigen der Benchmark - wirkte sich hingegen aus, dass bei den Obligationen Welt mehr in auf EUR lautende Anleihen und weniger in USD und JPY Anleihen investiert wurde.

Wie die letzten paar Jahre lag das Ergebnis der Obligationen Welt deutlich über demjenigen der Benchmark. Grund dafür waren einmal mehr die Unternehmensanleihen im Portfolio, welche nicht in der Benchmark enthalten waren. Die deutliche Mehrrendite im Bereich der Immobilien Welt hat ihren Grund darin, dass diese Anlagekategorie in der Benchmark / Anlagestrategie des Geschäftsbereichs FZK nicht mehr vertreten ist, jedoch noch eine Investition besteht, die bis Ende 2014 sukzessive veräussert wird.

#### 1.2.3.6. Governance

Als Mitglied des Schweizerischen Pensionskassenverbands ASIP verpflichtet sich die Auffangeinrichtung, die Loyalitäts- und Integrationsrichtlinien der ASIP-Charta einzuhalten. Sie erfüllt damit die Vorgaben von Art. 51b BVG.

Die Pensionskassen-Verantwortlichen sind verpflichtet, die Interessen der Versicherten und Rentenberechtigten treuhänderisch wahrzunehmen und keine materiellen Vorteile aus ihrer Tätigkeit zu ziehen, die über die üblichen Entschädigungen hinausgehen.

Diese Richtlinien gelten für alle Organe und Mitarbeitenden sowie für alle Geschäftspartner der Auffangeinrichtung. Auch im letzten Jahr wurde bei allen betroffenen Personen eine Bestätigung zur Einhaltung dieser Richtlinien eingefordert.

Alle im Vermögensverwaltungsprozess der Auffangeinrichtung direkt involvierten Personen bestätigen schriftlich, im Geschäftsjahr 2013 die gesetzlichen Bestimmungen sowie die internen Regelungen der Vorsorgeeinrichtung zu Integrität und Loyalität zu kennen und sich entsprechend verhalten zu haben. Sie bestätigen insbesondere, keine persönlichen Vermögensvorteile und keine Kommissionen oder geldwerte Vorteile erhalten zu haben (ausser allenfalls Bagatellvergütungen im Sinne der internen Regelungen), die nicht an die Vorsorgeeinrichtung überwiesen oder verrechnet worden sind.

Die Auffangeinrichtung übte ihre Stimmrechte an den Generalversammlungen der hundert grössten börsenkotierten Schweizer Firmen gemäss den Empfehlungen von Ethos aus. Auf die Ausübung der Stimmrechte bei den übrigen Unternehmen, insbesondere auch bei denjenigen mit Sitz im Ausland, wurde aus operativen Gründen verzichtet.

## 1.3. Jahresrechnung 2013

### 1.3.1. Bilanz und Betriebsrechnung

#### 1.3.1.1. Bilanz Gesamtstiftung

	31.12.2013	31.12.2012
	CHF	CHF
<b>AKTIVEN</b>		
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>9'256'317'821.34</b>	<b>8'272'580'597.81</b>
Liquide Mittel	131'898'783.73	89'333'212.80
Forderungen an Beitragszahler	105'964'413.52	123'037'846.71
Übrige Forderungen	55'079'865.54	39'496'582.83
Guthaben bei Dritten	91'553.23	91'032.15
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	2'070'789.30	1'609'465.46
Guthaben beim Sicherheitsfonds	52'438'567.12	37'482'210.46
Guthaben bei Destinatären	478'955.89	313'874.76
Kapitalanlagen	8'959'161'675.15	8'016'539'872.07
Liquidität/Geldmarkt CHF	3'272'074'296.07	2'556'171'013.14
Obligationen Schweiz	1'806'117'070.26	1'965'104'832.34
Obligationen Welt	1'447'567'966.38	1'334'319'388.38
Aktien Schweiz	441'907'742.57	321'822'247.90
Aktien Welt	1'051'613'707.74	849'938'845.08
Aktien Emerging Markets	134'485'060.60	38'053'663.06
Commodities	114'407'948.95	117'820'531.34
Hedge Funds	131'486.58	155'038'462.16
Immobilien Schweiz	570'081'618.12	529'348'554.47
Immobilien Welt	75'111'788.21	109'362'169.57
Währungsoverlay	45'662'989.67	39'560'164.63
Betriebseinrichtungen	4'213'083.40	4'173'083.40
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>5'738'540.05</b>	<b>4'951'237.25</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b><u>9'262'056'361.39</u></b>	<b><u>8'277'531'835.06</u></b>
<b>PASSIVEN</b>		
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>138'426'022.27</b>	<b>79'405'567.27</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten	44'004'924.23	51'514'594.05
Andere Verbindlichkeiten	94'421'098.04	27'890'973.22
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>1'852'327.10</b>	<b>761'020.00</b>
<b>Arbeitgeberbeitragsreserve</b>	<b>356'064.75</b>	<b>187'458.85</b>
<b>Nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>5'745'470.11</b>	<b>4'831'336.85</b>
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>8'421'830'004.00</b>	<b>7'693'062'574.04</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	7'198'915'004.00	6'543'966'574.04
Vorsorgekapital Rentner	743'937'000.00	677'264'000.00
Technische Rückstellungen	478'978'000.00	471'832'000.00
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>640'642'014.02</b>	<b>470'139'325.76</b>
<b>Freie Mittel / Unterdeckung</b> (davon CHF 5'000.00 Stiftungskapital)	<b>53'204'459.14</b>	<b>29'144'552.29</b>
Stand zu Beginn der Periode	29'139'552.29	0.00
Stiftungskapital	5'000.00	5'000.00
Ertragsüberschuss	24'059'906.85	29'139'552.29
<b>Total Passiven</b>	<b><u>9'262'056'361.39</u></b>	<b><u>8'277'531'835.06</u></b>

### 1.3.1.2. Betriebsrechnung Gesamtstiftung

	2013 CHF	2012 CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>	<b>226'833'679.28</b>	<b>205'743'236.28</b>
Beiträge Arbeitnehmer	96'424'314.30	87'776'677.05
Beiträge Arbeitgeber	122'683'800.60	111'673'755.85
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	2'577'378.40	2'778'005.70
Entschädigung Sicherheitsfonds für Art. 12 Fälle	1'735'451.95	409'741.40
Zuschüsse Sicherheitsfonds Altersstrukturausgleich	3'223'128.83	3'067'232.28
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve	189'605.20	37'824.00
<b>Eintrittsleistungen</b>	<b>1'532'188'710.11</b>	<b>1'416'114'032.65</b>
Freizügigkeitseinlagen	1'528'841'610.54	1'413'674'110.43
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	3'347'099.57	2'439'922.22
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>1'759'022'389.39</b>	<b>1'621'857'268.93</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>	<b>-224'999'904.84</b>	<b>-213'963'769.40</b>
Altersrenten	-21'878'744.70	-18'815'914.00
Hinterlassenenrenten	-4'279'207.03	-3'913'904.90
Invalidenrenten	-23'332'292.38	-20'656'916.00
Kinderrenten	-3'203'418.59	-2'508'746.25
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-145'187'656.51	-142'317'598.17
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-27'118'585.63	-25'750'690.08
<b>Austrittsleistungen</b>	<b>-827'927'170.36</b>	<b>-776'818'356.35</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-796'174'572.18	-743'869'965.95
Vorbezüge WEF/Scheidung	-20'694'690.73	-21'533'907.05
Auszahlungen bei Vertragsauflösung	-11'057'907.45	-11'414'483.35
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-1'052'927'075.20</b>	<b>-990'782'125.75</b>
<b>Auflösung/Bildung</b>	<b>-728'966'747.23</b>	<b>-729'345'627.82</b>
<b>Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven</b>		
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	-584'269'328.29	-524'117'380.72
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	-66'673'000.00	-79'424'000.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	-7'146'000.00	-61'252'000.00
Verzinsung des Sparkapitals	-70'711'733.04	-64'608'371.35
Auflösung/Bildung Beitragsreserven	-166'685.90	56'124.25
<b>Versicherungsaufwand</b>	<b>-548'760.51</b>	<b>-467'866.00</b>
Beiträge an Sicherheitsfonds	-548'760.51	-467'866.00
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-23'420'193.55</b>	<b>-98'738'350.64</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>237'333'355.40</b>	<b>345'121'349.25</b>
Zinsertrag liquide Mittel	100'967.99	143'944.30
Zinsertrag übrige Forderungen	1'618'801.49	1'694'271.40
Ertrag auf Kapitalanlagen	250'175'339.42	351'898'683.44
Ergebnis Liquidität/Geldmarkt CHF	6'311'721.46	9'874'650.26
Ergebnis Obligationen Schweiz	-56'057'458.06	61'682'191.60
Ergebnis Obligationen Welt	-90'263'661.63	86'754'278.40
Ergebnis Aktien Schweiz	86'363'130.15	45'798'589.27
Ergebnis Aktien Welt	246'620'684.90	94'861'370.54
Ergebnis Aktien Emerging Markets	-10'842'523.70	7'439'212.36
Ergebnis Commodities	-12'839'116.13	-4'067'341.65
Ergebnis Hedge Funds	1'851'501.45	-1'156'102.54
Ergebnis Immobilien Schweiz	15'603'783.04	37'013'384.27
Ergebnis Immobilien Welt	9'034'511.95	393'065.02
Ergebnis Währungsoverlay	54'392'765.99	13'304'633.11
Ergebnis Sonstige Erträge/Aufwendungen	0.00	752.80
Aufwand für Vermögensverwaltung	-13'099'926.93	-7'550'069.49
Zinsaufwand	-1'461'826.57	-1'065'480.40

<b>Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>-914'133.26</b>	<b>-1'909'754.22</b>
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>49'490'780.24</b>	<b>34'782'266.17</b>
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	7'486'227.14	6'859'027.33
Übrige Erträge	42'004'553.10	27'923'238.84
<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>-43'311'430.26</b>	<b>-30'125'610.06</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-24'615'783.46</b>	<b>-25'682'263.66</b>
Allgemeine Verwaltungskosten	-24'156'852.26	-25'269'600.61
Revision/Experte für berufliche Vorsorge	-290'931.20	-330'663.05
Aufsichtsbehörde	-168'000.00	-82'000.00
<b><i>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</i></b>	<b><i>194'562'595.11</i></b>	<b><i>223'447'636.84</i></b>
<b>Veränderung Wertschwankungsreserve</b>	<b>-170'502'688.26</b>	<b>-194'308'084.55</b>
Bildung Wertschwankungsreserve	-170'502'688.26	-194'308'084.55
Auflösung Wertschwankungsreserve	0.00	0.00
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>24'059'906.85</b>	<b>29'139'552.29</b>





## 2. FZK FREIZÜGIGKEITSKONTEN

### 2.1. Überblick

Der Inhalt des Kapitels FZK Freizügigkeitskonten bildet einen integralen Bestandteil des Finanzberichts und gehört in diesem Sinne zum Anhang.

#### 2.1.1. Geschäftsgang

Operativ hat das Berichtsjahr folgende Höhepunkte enthalten:

Erfreulich rege wurde die Online-Plattform BVG-Exchange zur Meldung von Austrittsleistungen genutzt. Die Wirkung dieser Plattform bezüglich Datenqualität kann nicht hoch genug eingeschätzt werden, weil viele Eingaben gleich validiert werden und damit die Fehlerquote sinkt.

Die in den Vorjahren begonnene Datenbereinigung (Zusammenlegen von Mehrfachkonten) konnte zum grössten Teil abgeschlossen werden.

Dank stabiler und eingespielter Organisation, dank standardisierten Prozessen und dank automatisierten Schreiben (standardisierte Textbausteine) in allen Sprachen konnte trotz zunehmendem Arbeitsvolumen die Qualität nochmals verbessert werden, wobei sich die Verwaltungslösung Apollo einmal mehr bewährte. Die Durchführung des Tagesgeschäftes ist ohne diese «Lebensversicherung» kaum mehr vorstellbar.

Die Pendenzen konnten das ganze Jahr über tief gehalten werden. Einzig gegen Ende Jahr stiegen sie infolge der ausserordentlichen Situation mit der Migration des Geschäftsbereiches BVG wieder etwas an.

#### 2.1.2. Kennzahlen

Kennzahlen FZK	2013	2012	Abw.
Anzahl Konten	854'770	811'202	5.4%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	6'813'261'385	6'099'030'526	11.7%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	6'423'970'366	5'797'388'956	10.8%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	87'649'448	153'194'191	-42.8%
Direkte Verwaltungskosten *	5'717'888	5'631'400	1.5%
Direkte Verwaltungskosten pro Konto in CHF	6.69	6.94	-3.6%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	3.0%	4.5%	-33.2%
Deckungsgrad: IST	106.1%	105.2%	0.8%
Deckungsgrad: Soll	115.6%	113.4%	1.9%

\* ohne Vermögensverwaltungskosten

#### 2.1.2.1. Erläuterungen Kennzahlen

Finanzwirtschaftlich hat das Berichtsjahr folgende Schwerpunkte aufzuweisen:

Die Zahl der Konten ist um 5.4% auf 854'770 angestiegen. Der Nettokapitalzufluss betrug CHF 535 Mio. (im Vorjahr CHF 474 Mio.). Das Vorsorgevermögen erhöhte sich um 11.7% auf CHF 6'813 Mio.

Auf den angelegten Geldern wurde eine Rendite von 3.0% (im Vorjahr 4.5%) erzielt. Den FZ Konten wurde während des ganzen Berichtsjahres ein Zinssatz von 1.0% gutgeschrieben. Die Rückstellung für Kapitalschutz wurde mit 0.4 Prozentpunkten dotiert. Diese Rendite zusammen mit dem geringen Verzinsungsaufwand führt dazu, dass die Rechnung mit einem Ertragsüberschuss von CHF 87.6 Mio. (im Vorjahr CHF 153.2 Mio.) schliesst. Dieser Betrag fliesst vollumfänglich in die Wertschwankungsreserven.

Die direkten Verwaltungskosten pro Konto liegen bei tiefen CHF 6.69 und werden den Kunden nicht belastet.

#### 2.1.3. Aktive Mitglieder

##### 2.1.3.1. Aktive Versicherte

Die Zahl der verwalteten Konten per 31.12.2013 beträgt 854'770 (im Vorjahr 811'202). Der Zuwachs ist mit 5.4% leicht tiefer als im Vorjahr.

#### 2.1.4. Art der Umsetzung des Zwecks

##### 2.1.4.1. Erläuterung der Vorsorgepläne

Die Freizügigkeitskonten werden als reine Sparkonten geführt. Es ist kein Risikoschutz vorgesehen. Sämtliche Leistungen werden als Kapital ausbezahlt.

##### 2.1.4.2. Finanzierung, Finanzierungsmethode

Seit anfangs 2011 werden auf den Freizügigkeitsguthaben keine Kostenbeiträge mehr erhoben. Die Verwaltungskosten werden somit vollumfänglich aus den Kapitalerträgen finanziert.

#### 2.1.5. Kapitalanlagen

##### 2.1.5.1. Anlagestrategie

Auf den Jahreswechsel 2012/2013 wurde eine modifizierte Anlagestrategie im Geschäftsbereich FZK in Kraft gesetzt. Diese blieb in der Folge trotz vom Deckungsgrad abhängiger Dynamik während des ganzen Jahres 2013 unverändert.

Die Strategieänderung gegenüber 2012 brachte eine um 17% höhere Geldmarkt CHF Allokation. Um 14% abgebaut wurden dagegen die Obligationen Schweiz und um 0.5% die Obligationen Welt. Die Investitionen in Aktien wurden um insgesamt 3% erhöht. Dagegen wurden die strategischen Quoten für Immobilien Welt und Hedge Funds auf 0% reduziert (sie betragen 2012 noch 2% resp. 3%). Der komplette Abbau der Investitionen in den beiden Anlagekategorien dauerte bis Ende 2013 (Hedge Funds) resp. wird Ende 2014 (Immobilien Welt) erfolgt sein.

##### 2.1.5.2. Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation)

Die effektive Aufteilung der Anlagen im Geschäftsbereich FZK änderte sich auf Anfang 2013 analog zur neuen Anlagestrategie (siehe vorangehender Abschnitt). Ein Teil des Wechsels aus CHF Obligationen in Geldmarktanlagen wurde allerdings bereits im Dezember 2012 vollzogen. Ansonsten wurde das durch den Anlageausschuss beschlossene, mechanische Rebalancing-Konzept zur Asset Allocation angewandt. Es brachte keine substantiellen Veränderungen in der effektiven Aufteilung der Anlagekategorien.

### 2.1.5.3. Kapitalzufluss

Der hohe Nettomittelzufluss im Geschäftsbereich FZK aus den Vorjahren verstärkte sich 2013 noch zusätzlich.

Kapitalzufluss	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Nettofluss *	534'707'427	474'391'527	12.7%

\* verbuchte Beiträge abzüglich ausbezahlte Leistungen und Verwaltungskosten, ohne spezielle Erträge und Abgrenzungen

Werden sämtliche eingegangenen Gelder bis zum 31.12.2013 berücksichtigt, erhält man einen totalen Mittelzufluss, welcher sich 2013 sogar auf CHF 606.6 Mio. belief. Dieser setzt sich zusammen aus eingegangenen Zahlungen in Höhe von CHF 1'388.5 Mio. und ausbezahlten Leistungen von CHF 781.9 Mio.

Kapitalzufluss brutto	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Bruttofluss	606'583'532	487'477'180	24.4%

### 2.1.5.4. Rendite

Gemessen am durchschnittlich investierten Kapital wurde im Jahr 2013 eine Gesamtrendite von 3.0% (im Vorjahr 4.5%) erzielt.

### 2.1.6. Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

#### 2.1.6.1. Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Der Geschäftsbereich FZK trägt keine versicherungstechnischen Risiken. Er trägt lediglich die Anlagerisiken auf den Vermögensanlagen.

#### 2.1.6.2. Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben (Vorsorgekapital Aktive Versicherte)

Entwicklung Sparguthaben	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
<b>Stand der Sparguthaben am 01.01.</b>	<b>5'697'410'956</b>	<b>5'161'266'744</b>	<b>10.4%</b>
Freizügigkeitseinlagen	1'318'476'337	1'216'131'119	8.4%
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	3'064'327	1'804'057	69.9%
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-642'883'462	-609'897'596	5.4%
Vorbezüge WEF/Scheidung	-16'753'481	-16'686'421	0.4%
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-120'584'836	-108'836'057	10.8%
Auflösung für Kostenbeiträge	-41'400	-34'700	19.3%
Unberechtigte Einzahlungen	-6'355	-5'790	9.8%
Korrekturen	8'769	1'325	561.6%
Verzinsung des Sparkapitals 1.0% (Vorjahr 1.0%)	59'309'402	53'659'553	10.5%
Zinsaufwand auf Freizügigkeitsleistungen	10'110	8'721	15.9%
<b>Total Sparguthaben Aktive Versicherte am 31.12.</b>	<b>6'298'010'366</b>	<b>5'697'410'956</b>	<b>10.5%</b>

Gemäss Stiftungsratsbeschluss richtet sich die Verzinsung der Sparguthaben primär nach den finanziellen Möglichkeiten der Stiftung und zusätzlich nach den Zinssätzen, die von repräsentativen Schweizer Banken für Freizügigkeitskonten vergütet werden. Diese Verzinsung wird quartalsweise überprüft. Seit dem 1.1.2013 wird der Zinssatz mit Hilfe eines vom Deckungsgrad abhängigen Richtwertes, der wiederum vom 5-Jahres-Swapsatz ab-

hängt, bestimmt. Da das Zinsniveau im Berichtsjahr generell tief war, wurde während des ganzen Jahres 2013 analog zu 2012 ein Zinssatz von 1.0% gutgeschrieben.

### 2.1.6.3. Summe der Altersguthaben nach BVG

Summe der BVG-Altersguthaben	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
<b>FZL gemäss BVG-Schattenrechnung</b>	<b>4'118'119'110</b>	<b>3'731'934'577</b>	<b>10.3%</b>

Vom gesamten Vorsorgekapital von CHF 6.3 Mrd. sind rund 65.4% (im Vorjahr 65.5%) Altersguthaben nach BVG.

### 2.1.6.4. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Im Geschäftsbereich FZK werden keine versicherungstechnischen Risiken getragen. Ein Gutachten des Experten ist nicht nötig. Den Eigenheiten der Freizügigkeitskonten wird mit einer dynamischen Anlagestrategie Rechnung getragen.

### 2.1.6.5. Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

#### 2.1.6.5.1. Technische Rückstellungen

Entwicklung Technische Rückstellungen	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
<b>Technische Rückstellungen am 01.01.</b>	<b>99'978'000</b>	<b>71'491'000</b>	<b>39.8%</b>
Veränderung Rückstellung für Kapitalschutz	25'982'000	28'487'000	-8.8%
<b>Total Technische Rückstellungen am 31.12.</b>	<b>125'960'000</b>	<b>99'978'000</b>	<b>26.0%</b>

Aufgrund der beschränkten strukturellen Risikofähigkeit des Geschäftsbereiches FZK hat der Stiftungsrat im Jahr 2009 entschieden, schrittweise eine Rückstellung für Kapitalschutz aufzubauen. Diese Rückstellung wurde in das überarbeitete Rückstellungsreglement aufgenommen, welches der Stiftungsrat am 9. Dezember 2009 verabschiedet hat. Ihr Sollwert entspricht dem Zinsaufwand für zwei Jahre. Sie wird jährlich mit 0.5% des Vorsorgekapitals bis zum Erreichen des Sollwertes dotiert. Im Berichtsjahr betrug der Reservierungsaufwand CHF 26.0 Mio. Die Rückstellung hat aktuell den Sollwert erreicht.

### 2.1.6.6. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Der Deckungsgrad hat sich dank der ausreichenden Zinsmarge weiter positiv entwickelt. Er beträgt jetzt 106.1%.

Deckungsgrad	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	6'423'970'366	5'797'388'956	10.8%
Wertschwankungsreserve	389'291'019	301'641'571	29.1%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	6'813'261'385	6'099'030'526	11.7%
<b>Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)</b>	<b>106.1%</b>	<b>105.2%</b>	<b>0.8%</b>

## 2.1.7. Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

### 2.1.7.1. Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagekategorie	Strategie	Bandbreiten		Marktwert in CHF 31.12.2013	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Liquidität/Geldmarkt CHF	42.0%	27.0%	57.5%	3'132'620'699	46.0%
Obligationen Schweiz	15.0%	13.0%	17.0%	933'638'887	13.7%
Obligationen Welt	16.0%	14.0%	18.0%	1'000'944'882	14.7%
Aktien Schweiz	5.0%	4.0%	6.0%	328'325'407	4.8%
Aktien Welt	11.5%	9.0%	14.0%	741'426'995	10.9%
Aktien Emerging Markets	2.0%	1.0%	3.0%	99'441'106	1.5%
Immobilien Schweiz	7.0%	2.0%	10.0%	424'793'153	6.2%
Immobilien Welt	0.0%	0.0%	2.0%	31'802'220	0.5%
Hedge Funds	0.0%	0.0%	0.0%	103'065	0.0%
Commodities	1.5%	0.5%	2.5%	77'106'589	1.1%
Währungsoverlay				32'669'109	0.5%
<b>Total Kapitalanlagen</b>				<b>6'802'872'112</b>	<b>100.0%</b>

Alle reglementarischen Bandbreiten auf Ebene des Gesamtvermögens, die Kategorienlimiten gemäss BVV 2 sowie die Schuldner- und Gesellschaftsbegrenzungen gemäss BVV 2 wurden eingehalten.

## 2.1.8. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

### 2.1.8.1. Übrige Forderungen

Übrige Forderungen	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	32'838	44'908	-26.9%
Poolanteile Verrechnungssteuer	1'531'615	1'180'105	29.8%
Guthaben bei Destinatären	17'199	20'199	-14.9%
<b>Total Übrige Forderungen</b>	<b>1'581'651</b>	<b>1'245'213</b>	<b>27.0%</b>

### 2.1.8.2. Andere Verbindlichkeiten

Andere Verbindlichkeiten	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Eingegangene FZL (noch nicht verarbeitet)	81'508'920	19'883'909	309.9%
Verbindlichkeiten für Eventualschäden	500'000	550'000	-9.1%
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	8'403'758	4'412'895	90.4%
Quellensteuer und Verrechnungssteuer	318'693	449'072	-29.0%
Sonstige Verbindlichkeiten	250'519	317'497	-21.1%
<b>Total Andere Verbindlichkeiten</b>	<b>90'981'889</b>	<b>25'613'372</b>	<b>255.2%</b>

### 2.1.8.3. Nicht-technische Rückstellungen

Nicht-technische Rückstellungen	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Delkredere aus Rückforderung	8'599	10'099	-14.9%
<b>Total Nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>8'599</b>	<b>10'099</b>	<b>-14.9%</b>

#### 2.1.8.4. Übrige Erträge

Übrige Erträge	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Bearbeitungsprovision Quellensteuer	144'816	79'801	81.5%
Abwicklungsgewinne	20'903	0	n/a
Diverses/Übriger Ertrag	50'022	0	n/a
<b>Total Übrige Erträge</b>	<b>215'741</b>	<b>79'801</b>	<b>170.4%</b>

#### 2.1.8.5. Sonstiger Aufwand

Sonstiger Aufwand	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Postcheckgebühren	6'714	5'402	24.3%
Allgemeine Kosten	8'769	1'325	561.6%
Übriger Aufwand	22'598	3'051	640.6%
<b>Total Sonstiger Aufwand</b>	<b>38'080</b>	<b>9'779</b>	<b>289.4%</b>

#### 2.1.8.6. Verwaltungsaufwand

Der Verwaltungsaufwand hat um 18.6% auf CHF 6.61 Mio. abgenommen. Hauptgrund ist der geringere Aufwand für Projekte und Abschreibungen der Durchführungsstelle. Namentlich hat sich der Sonderaufwand (letzte Amortisationstranchen) in Höhe von CHF 1.66 Mio. im Vorjahr verursacht durch das Projekt «Integra 1» im aktuellen Jahr nicht wiederholt. Das Projekt «Standardisierung Datenaustausch (Eldap) mit Kunden» wurde weiter vorangetrieben. Es hat budgetierte Kosten im Umfang von rund CHF 0.16 Mio. verursacht. Auf Stufe Stiftung hat die Zusammenlegung der beiden deutschsprachigen Standorte Rotkreuz und Zürich Projektkosten (Integra 2) in Höhe von CHF 0.19 Mio. zulasten des Geschäftsbereiches FZK verursacht.

Verwaltungsaufwand	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
<b>Verwaltungskosten Durchführungsstelle</b>	<b>5'881'648</b>	<b>7'488'874</b>	<b>-21.5%</b>
Direkte Verwaltungskosten	5'717'888	5'631'400	1.5%
Abschreibungen/direkte Projekte	163'761	1'857'474	-91.2%
<b>Verwaltungskosten Stiftung</b>	<b>723'454</b>	<b>628'911</b>	<b>15.0%</b>
Geschäftsstelle	460'960	408'340	12.9%
Stiftungsrat	11'781	11'234	4.9%
Projektkosten	185'936	70'937	162.1%
Revision	35'377	52'400	-32.5%
Aufsichtsbehörde	29'400	71'000	-58.6%
Sonstige Honorare	0	15'000	-100.0%
<b>Total Verwaltungskosten</b>	<b>6'605'103</b>	<b>8'117'786</b>	<b>-18.6%</b>

Die direkten Verwaltungskosten pro Konto sind wieder leicht gefallen. Sie belaufen sich auf CHF 6.69 (im Vorjahr CHF 6.94) und werden den Kunden nicht belastet.

Mit Ausnahme von WEF Vorbezügen und Verpfändungen werden keine Beiträge für die Verwaltung erhoben. Die Kosten der Freizügigkeitskonten werden somit praktisch vollständig durch die Kapitalerträge finanziert.

Finanzierung Verwaltungskosten	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Kostenbeiträge der Versicherten	41'400	34'700	19.3%
Finanzierung durch Kapitalerträge	6'563'703	8'083'086	-18.8%
<b>Total Verwaltungskosten</b>	<b>6'605'103</b>	<b>8'117'786</b>	<b>-18.6%</b>

## 2.2. Jahresrechnung 2013 Freizügigkeitskonten FZK

### 2.2.1. Bilanz und Betriebsrechnung

#### 2.2.1.1. Bilanz Freizügigkeitskonten

	31.12.2013	31.12.2012
	CHF	CHF
<b>AKTIVEN</b>		
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>6'904'688'051.19</b>	<b>6'125'124'335.99</b>
Liquide Mittel	99'942'362.31	65'293'533.82
Übrige Forderungen	1'581'651.40	1'245'212.52
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	1'564'452.50	1'225'013.62
Guthaben bei Destinatären	17'198.90	20'198.90
Kapitalanlagen	6'802'872'112.46	6'058'293'664.63
Liquidität/Geldmarkt CHF	3'132'620'699.00	2'393'749'768.35
Obligationen Schweiz	933'638'887.36	1'179'278'788.12
Obligationen Welt	1'000'944'882.46	948'920'892.94
Aktien Schweiz	328'325'406.81	218'528'507.91
Aktien Welt	741'426'995.27	600'070'332.58
Aktien Emerging Markets	99'441'106.04	20'659'377.02
Commodities	77'106'588.55	85'995'001.80
Hedge Funds	103'064.77	116'704'272.99
Immobilien Schweiz	424'793'152.90	395'592'886.87
Immobilien Welt	31'802'220.00	70'535'400.00
Währungsoverlay	32'669'109.30	28'258'436.05
Betriebseinrichtungen	291'925.02	291'925.02
<b>Total Aktiven</b>	<b>6'904'688'051.19</b>	<b>6'125'124'335.99</b>
<b>PASSIVEN</b>		
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>90'981'889.34</b>	<b>25'616'133.25</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten	0.00	2'761.07
Andere Verbindlichkeiten	90'981'889.34	25'613'372.18
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>436'177.00</b>	<b>467'577.00</b>
<b>Nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>8'599.45</b>	<b>10'099.45</b>
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>6'423'970'366.30</b>	<b>5'797'388'955.68</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	6'298'010'366.30	5'697'410'955.68
Technische Rückstellungen	125'960'000.00	99'978'000.00
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>389'291'019.10</b>	<b>301'641'570.61</b>
<b>Unterdeckung/Freie Mittel</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Stand zu Beginn der Periode	0.00	0.00
Stiftungskapital	0.00	0.00
Ertragsüberschuss	0.00	0.00
<b>Total Passiven</b>	<b>6'904'688'051.19</b>	<b>6'125'124'335.99</b>

## 2.2.1.2. Betriebsrechnung Freizügigkeitskonten

	2013 CHF	2012 CHF
<b>Eintrittsleistungen</b>	<b>1'321'534'308.88</b>	<b>1'217'929'385.47</b>
Freizügigkeitseinlagen	1'318'469'981.81	1'216'125'328.70
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	3'064'327.07	1'804'056.77
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>1'321'534'308.88</b>	<b>1'217'929'385.47</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>	<b>-120'584'835.86</b>	<b>-108'836'056.51</b>
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-95'767'055.58	-85'072'141.49
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-24'817'780.28	-23'763'915.02
<b>Austrittsleistungen</b>	<b>-659'636'943.37</b>	<b>-626'584'016.36</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-642'883'462.44	-609'897'595.81
Vorbezüge WEF/Scheidung	-16'753'480.93	-16'686'420.55
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-780'221'779.23</b>	<b>-735'420'072.87</b>
<b>Auflösung/Bildung</b>	<b>-626'614'041.99</b>	<b>-564'664'586.30</b>
<b>Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven</b>		
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	-541'312'529.65	-482'509'312.60
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	-25'982'000.00	-28'487'000.00
Verzinsung des Sparkapitals	-59'319'512.34	-53'668'273.70
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-85'301'512.34</b>	<b>-82'155'273.70</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>179'335'502.33</b>	<b>243'349'741.25</b>
Zinsertrag liquide Mittel	93'821.70	128'293.50
Ertrag auf Kapitalanlagen	188'897'194.38	248'903'576.50
Ergebnis Liquidität/Geldmarkt CHF	6'010'503.06	9'043'868.80
Ergebnis Obligationen Schweiz	-30'210'953.96	43'945'734.71
Ergebnis Obligationen Welt	-62'567'968.06	62'145'091.85
Ergebnis Aktien Schweiz	63'002'421.65	30'294'737.76
Ergebnis Aktien Welt	173'567'871.47	64'509'955.38
Ergebnis Aktien Emerging Markets	-8'311'177.23	5'308'945.32
Ergebnis Commodities	-8'813'265.42	-3'593'357.66
Ergebnis Hedge Funds	1'415'602.67	-909'866.95
Ergebnis Immobilien Schweiz	11'044'254.18	27'938'157.25
Ergebnis Immobilien Welt	5'934'528.41	277'658.00
Ergebnis Währungsoverlay	37'825'377.61	9'941'899.24
Ergebnis Sonstige Erträge/Aufwendungen	0.00	752.80
Aufwand für Vermögensverwaltung	-9'655'513.75	-5'682'128.75
<b>Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>1'500.00</b>	<b>12'787.55</b>
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>207'141.21</b>	<b>114'500.63</b>
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	41'400.00	34'700.00
Übrige Erträge	165'741.21	79'800.63
<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>11'919.90</b>	<b>-9'778.90</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-6'605'102.61</b>	<b>-8'117'785.66</b>
<b>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>87'649'448.49</b>	<b>153'194'191.17</b>
<b>Veränderung Wertschwankungsreserve</b>	<b>-87'649'448.49</b>	<b>-153'194'191.17</b>
Bildung Wertschwankungsreserve	-87'649'448.49	-153'194'191.17
Auflösung Wertschwankungsreserve	0.00	0.00
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>



### 3. BVG BERUFLICHE VORSORGE



## 3. BVG BERUFLICHE VORSORGE

### 3.1. Überblick

Der Inhalt des Kapitels BVG Berufliche Vorsorge bildet einen integralen Bestandteil des Finanzberichts und gehört in diesem Sinne zum Anhang.

#### 3.1.1. Geschäftsgang

Operativ hat das Berichtsjahr folgende Höhepunkte enthalten:

Die beiden Grossprojekten Apollo 2 und Integra 2 wurden mit Hochdruck angegangen. Meilensteine waren der Umzug der MitarbeiterInnen von Rotkreuz, Stages von MitarbeiterInnen von Rotkreuz in Zürich und viele intensive fachliche Workshops zur Vorbereitung der künftigen Prozesse BVG auf Apollo.

Für die Migration der Bestände vom bisherigen System auf die neue prozessorientierte Lösung Apollo mussten die Pendenzen möglichst abgebaut werden. Trotz laufend sinkendem Personalbestand konnte in vielen Bereichen die Anzahl penderter Fälle reduziert werden.

Den Qualitätskontrollen wurde im Berichtsjahr wiederum grosse Beachtung geschenkt. Beispielsweise wurden die Basisdaten zur Erstellung der versicherungstechnischen Ergebniserlegung quartalsweise erzeugt. Stichprobenkontrollen unterschiedlichster Periodizität wurden ebenfalls systematisch bzw. formalisiert durchgeführt.

#### 3.1.2. Kennzahlen

Kennzahlen BVG	2013	2012	Abw.
Anzahl aktive Versicherte	31'030	30'379	2.1%
Anzahl ausbezahlte Renten	3'961	3'568	11.0%
Anzahl Arbeitgeber/Betriebe	19'024	20'049	-5.1%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	1'711'608'781	1'553'613'974	10.2%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	1'562'902'638	1'455'533'618	7.4%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	50'625'788	30'794'004	64.4%
Direkte Verwaltungskosten *	9'913'183	9'326'319	6.3%
Direkte Verwaltungskosten pro versicherte Person in CHF	283.31	274.73	3.1%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	2.8%	6.0%	-53.2%
Deckungsgrad: IST	109.5%	106.7%	2.6%
Deckungsgrad: Soll	123.2%	117.5%	4.9%

\* ohne Vermögensverwaltungskosten

### 3.1.2.1. Erläuterungen Kennzahlen

Finanzwirtschaftlich hat das Berichtsjahr folgende Schwerpunkte aufzuweisen:

Die Zahl der Versicherten hat um 2.1% auf 31'030 Personen zugenommen. Die Zahl der Anschlüsse/Betriebe (inklusive Anschlüsse ohne Versicherte) ist weiterhin rückläufig. Sie beträgt aktuell 19'024.

Das Vorsorgevermögen hat um 10.2% auf CHF 1'711.61 Mio. zugenommen. Auf den Kapitalanlagen wurde eine Rendite von 2.8% (im Vorjahr 6.0%) erzielt. Die Altersguthaben wurden im Berichtsjahr zu 1.5% (im Vorjahr ebenfalls 1.5%) verzinst. Diese eher bescheidene Rendite zusammen mit dem relativ tiefen Verzinsungsaufwand für die Vorsorgekapitalien (2.5% für Rentner, 1.5% für Aktive) hat trotzdem zu einem positiven Zinsergebnis geführt. Das Risikoergebnis (inkl. technische Rückstellungen) ist das erste Mal seit Jahren positiv. Sämtliche technischen Rückstellungen befinden sich auf ihrer Sollhöhe. Die Risikoentwicklung im Berichtsjahr ist einerseits geprägt durch Sondererträge dank freierwerdender Rückstellungen als Folge der Überarbeitung des Rückstellungsreglementes (im Vorjahr Sonderaufwendungen infolge Reduktion des technischen Zinssatzes von 3.0% auf 2.5%), andererseits durch die zunehmend höheren Aufwendungen infolge überhöhter Umwandlungssätze sowie durch die deutlich gestiegene Schadenlast infolge Invalidität und Tod.

Insgesamt schliesst die Rechnung mit einem Ertragsüberschuss von CHF 50.6 Mio., welches vollumfänglich in die Wertschwankungsreserven fließt.

Die direkten Verwaltungskosten pro versicherte Person sind wieder leicht gestiegen. Sie betragen aktuell CHF 283.

### 3.1.3. Aktive Mitglieder und Rentner

#### 3.1.3.1. Aktive Versicherte

Die Zahl der Versicherten hat im Berichtsjahr um 2.1% auf 31'030 Personen (im Vorjahr 30'379) zugenommen. Der Versichertenbestand pro Anschluss beträgt 1.6 Personen (im Vorjahr 1.5).

Versicherte Personen	31.12.2013 Anzahl	31.12.2012 Anzahl	Abw.
Zwangs- und Wiederanschlüsse (Art. 11&12 BVG)	7'187	7'405	-2.9%
Freiwillige Anschlüsse von Arbeitgebern (Art. 60.2.b BVG)	23'199	22'407	3.5%
<b>Total Arbeitgeber/Betriebe</b>	<b>30'386</b>	<b>29'812</b>	<b>1.9%</b>
Selbständigerwerbende, Inländer (Art. 44 BVG)	234	238	-1.7%
Arbeitnehmer im Dienste mehrerer Arbeitgeber (Art. 46 BVG)	115	90	27.8%
Freiwillige Weiterversicherung von Individuen (Art. 47 BVG)	295	239	23.4%
<b>Total individuelle Anschlüsse</b>	<b>644</b>	<b>567</b>	<b>13.6%</b>
<b>Gesamttotal Versicherte Personen</b>	<b>31'030</b>	<b>30'379</b>	<b>2.1%</b>

#### 3.1.3.2. Rentenbezüger

Im Berichtsjahr hat die Zahl der ausbezahlten Renten um 11.0% von 3'568 auf 3'961 (im Vorjahr 9.2%) zugenommen. Der Löwenanteil des Bestandeszuwachses von rund 400 Renten ist auf die Altersrenten zurückzuführen, insbesondere auf das Rentner-Portefeuille FAR.

Anzahl Renten	31.12.2013 Anzahl	31.12.2012 Anzahl	Abw.
Altersrenten	2'322	2'018	15.1%
Invalidenrenten	869	844	3.0%
Ehegattenrenten	327	274	19.3%
Kinderrenten	443	432	2.5%
<b>Total Renten</b>	<b>3'961</b>	<b>3'568</b>	<b>11.0%</b>

Aufteilung Renten	Frauen Anzahl	Männer Anzahl	Total Anzahl
Altersrenten	368	1'954	2'322
Invalidenrenten	252	617	869
Ehegattenrenten	302	25	327
Kinderrenten	211	232	443
<b>Total Renten</b>	<b>1'133</b>	<b>2'828</b>	<b>3'961</b>

Der Anteil der Frauen am Total der Renten beträgt unverändert 28.6%.

### 3.1.3.3. Risikoverlauf Invalidität

Die Zahl derjenigen Invaliditätsfälle (inklusive Erhöhungen des Invaliditätsgrades und Kapitalauszahlungen), für die im Berichtsjahr erstmals eine Leistung ausbezahlt wurde, hat um rund 93.2% zugenommen (im Vorjahr 20.7% abgenommen).

Risikoverlauf	2013 Anzahl	2012 Anzahl	Abw.
neue Invaliditätsfälle	141	73	93.2%

Für die Beurteilung des Risikoverlaufes Invalidität ist Folgendes von Interesse:

- > Zeitliche Verzögerung: Die Zeit zwischen der Entstehung des Leistungsanspruches (Entstehungsjahr) und der erstmaligen Ausrichtung der Leistung beträgt für die Bestände der Auffangeinrichtung im Durchschnitt rund 4.6 Jahre.
- > Pendenzen in der Verwaltung: Kapazitätsengpässe in der Verwaltung können dazu führen, dass eine geringere Anzahl von Fällen, für die erstmals eine Leistung fällig wäre, verarbeitet wird und deshalb die Anzahl pender Leistungsfälle stark zunimmt.
- > Restriktive Praxis bei der IV: Die restriktivere Praxis der Invalidenversicherung sollte sich in einem generell tieferen Neurentner Niveau manifestieren.

### 3.1.3.4. Anpassung der laufenden Renten an die Preisentwicklung

Die laufenden Hinterlassenen- und Invalidenrenten werden nach den Bestimmungen des BVG der Preisentwicklung angepasst. Da die Teuerung über den für die Berechnung relevanten Zeitraum tief ausgefallen ist, erfolgt per 1.1.2014 keine obligatorische Anpassung.

Auf die Anpassung der Altersrenten und Risikorenten nach dem Rücktrittsalter wurde aus den nachstehenden Gründen verzichtet:

- > Der Solldeckungsgrad ist nicht erreicht.
- > Die Vorsorgekapitalien der Rentner verlangen eine Verzinsung von 2.5%, während die Altersguthaben der Aktiven im Jahr 2014 zum BVG-Mindestzinssatz von 1.75% verzinst werden.

### 3.1.3.5. Angeschlossene Arbeitgeber (Vorsorge BVG)

Arbeitgeber können sich bei der Auffangeinrichtung nur im Geschäftsbereich Vorsorge BVG anschliessen.

Der Geschäftsbereich Vorsorge BVG nimmt neben Arbeitgebern auch Einzelpersonen auf, wenn diese die gesetzlichen Voraussetzungen erfüllen.

Die Gesamtzahl der Anschlüsse (Arbeitgeber, Selbständigerwerbende und freiwillige Weiterversicherung) ist auf 19'024 Anschlüsse zurückgegangen.

Betriebe/Anschlüsse	31.12.2013 Anzahl	31.12.2012 Anzahl	Abw.
Zwangs- und Wiederanschlüsse (Art. 11&12 BVG)	4'290	4'543	-5.6%
pendente Zwangsanschlüsse	265	1'417	-81.3%
Freiwillige Anschlüsse von Arbeitgebern (Art. 60.2.b BVG)	12'561	12'358	1.6%
<b>Total Arbeitgeber/Betriebe</b>	<b>17'116</b>	<b>18'318</b>	<b>-6.6%</b>
Selbständigerwerbende, Inländer (Art. 44 BVG)	246	251	-2.0%
Arbeitnehmer im Dienste mehrerer Arbeitgeber (Art. 46 BVG)	121	96	26.0%
Freiwillige Weiterversicherung von Individuen (Art. 47 BVG)	347	288	20.5%
<b>Total individuelle Anschlüsse</b>	<b>714</b>	<b>635</b>	<b>12.4%</b>
<b>Gekündigte Anschlüsse nur mit Renten</b>	<b>1'194</b>	<b>1'096</b>	<b>8.9%</b>
<b>Gesamttotal Betriebe/Anschlüsse</b>	<b>19'024</b>	<b>20'049</b>	<b>-5.1%</b>

### 3.1.4. Art der Umsetzung des Zwecks

#### 3.1.4.1. Erläuterung der Vorsorgepläne

Im Geschäftsbereich Vorsorge BVG werden sieben Pläne angeboten. Der Plan AN gilt für alle Firmenanschlüsse, der Plan MA für Arbeitnehmende mit mehreren Arbeitgebern (Art. 46 BVG), der Plan SE für Selbständigerwerbende (Art. 44 BVG). Die Pläne WG, WA, WO und WR ermöglichen die Weiterversicherung nach Art. 47 BVG<sup>1</sup>. Im Plan WR können sich Personen freiwillig weiterversichern, die nicht mehr obligatorisch in der Risikoversicherung für Arbeitslose (siehe Ziff. 4.1.3.1., Plan AL) versichert sind.

Alle Pläne sind Beitragsprimat-Pläne nach BVG: Sowohl die Altersleistungen als auch die Leistungen bei Tod und Invalidität richten sich nach dem individuell vorhandenen bzw. nach dem projizierten Sparguthaben.

#### 3.1.4.2. Finanzierung, Finanzierungsmethode

Bei den Plänen AN und MA übernimmt der Arbeitgeber die eine Hälfte der Beiträge, der Arbeitnehmer die andere Hälfte. Bei den freiwilligen Versicherungen (Pläne SE, WG, WA, WO, WR) wird der gesamte Beitrag von der versicherten Person geleistet.

### 3.1.5. Kapitalanlagen

#### 3.1.5.1. Anlagestrategie

Auf den Jahreswechsel 2012 / 2013 trat eine leicht veränderte Anlagestrategie für den Geschäftsbereich BVG in Kraft. Die Quote für Hedge Fund Anlagen wurde von 3% auf 0% reduziert, dagegen erfuhren die Obligationen Schweiz und Welt eine Erhöhung um je 1%; die Quoten Aktien Welt und Aktien Emerging Markets wurden um je 0.5% angehoben.

<sup>1</sup> Plan WG: Weiterführung Gesamte Vorsorge; Plan WA: Weiterführung Alterssparen mit Beitragsbefreiung im Invaliditätsfall, Plan WO: Weiterführung Alterssparen ohne Beitragsbefreiung (nur Sparen).

### 3.1.5.2. Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation)

Die Aufteilung der Anlagen veränderte sich 2013 analog der im Vorabschnitt erwähnten Anpassung der Anlagestrategie. Ausgelöst durch Neuzufuss von Geldern und Marktbewegungen, führte das mechanische Rebalancing-Konzept während des Jahres zu Käufen in Obligationen und zu einem Abbau Aktien Schweiz (Rückführung auf die Strategiequote).

### 3.1.5.3. Kapitalzufluss

Der Nettomittelzufluss im Geschäftsbereich BVG stieg gegenüber den Vorjahren erneut an.

Kapitalzufluss	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Nettofluss *	114'287'763	103'220'760	10.7%

\* verbuchte Beiträge abzüglich ausbezahlte Leistungen und Verwaltungskosten, ohne spezielle Erträge und Abgrenzungen

### 3.1.5.4. Rendite

Gemessen am durchschnittlich investierten Kapital wurde im Jahr 2013 eine Gesamrendite von 2.8% erzielt nach 6.0% im Vorjahr.

## 3.1.6. Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

### 3.1.6.1. Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Stiftung ist seit dem 1.1.2005 voll autonom. Der Geschäftsbereich Vorsorge BVG trägt die versicherungstechnischen Risiken für Alter, Tod und Invalidität selber, ebenso die Anlagerisiken auf den Vermögensanlagen.

### 3.1.6.2. Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben (Vorsorgekapital Aktive Versicherte)

Entwicklung Sparguthaben	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
<b>Stand der Sparguthaben am 01.01.</b>	<b>846'555'618</b>	<b>794'007'453</b>	<b>6.6%</b>
Sparbeiträge Arbeitnehmer	39'192'696	37'656'311	4.1%
Sparbeiträge Arbeitgeber	67'256'726	61'353'400	9.6%
Weitere Beiträge und Einlagen	2'671'322	2'519'138	6.0%
Freizügigkeitseinlagen (inkl. neue Anschlüsse)	210'371'629	197'548'782	6.5%
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	282'773	635'865	-55.5%
Einkauf Beitragsjahre/Verteilung Sondermassnahmen etc.	2'577'378	2'778'006	-7.2%
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-153'291'110	-133'972'370	14.4%
Vorbezüge WEF/Scheidung	-3'941'210	-4'847'487	-18.7%
Auflösung des Anschlussvertrages	-8'997'767	-10'352'971	-13.1%
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-113'165'638	-111'710'606	1.3%
Verzinsung des Sparkapitals 1.5% (Vorjahr 1.5%)	11'392'221	10'940'098	4.1%
<b>Total Sparguthaben Aktive Versicherte am 31.12.</b>	<b>900'904'638</b>	<b>846'555'618</b>	<b>6.4%</b>

Die Sparguthaben wurden mit 1.5% (im Vorjahr ebenfalls 1.5%) verzinst. Dieser Satz entspricht dem vom Bundesrat festgelegten Mindestzinssatz.

### 3.1.6.3. Summe der Altersguthaben nach BVG

Summe der BVG-Altersguthaben	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
<b>Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)</b>	<b>768'952'180</b>	<b>726'280'834</b>	<b>5.9%</b>
BVG-Minimalzinssatz	1.50%	1.50%	0.0%

Vom gesamten Vorsorgekapital der aktiven Versicherten von CHF 901 Mio. sind rund 85% (im Vorjahr 86%) Altersguthaben nach BVG.

### 3.1.6.4. Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner (Vorsorgekapital Rentner)

Entwicklung Deckungskapital	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
<b>Deckungskapital am 01.01.</b>	<b>442'258'000</b>	<b>372'030'000</b>	<b>18.9%</b>
Korrekturen	-822'049	217'260	n/a
Ausbezahlte Leistungen*	-28'261'968	-23'401'502	20.8%
Ausbezahlte Deckungskapitalien bei Vertragsauflösung	-2'047'333	-933'473	119.3%
Verzinsung Deckungskapitalien**	10'678'000	10'725'000	-0.4%
Erhöhung DK aus Risikoverlauf	9'472'473	3'633'298	160.7%
Erhöhung DK aus Altersguthaben (Altersrenten)	68'701'877	53'352'417	28.8%
Erhöhung DK aus Senkung technischer Zins	0	26'635'000	-100.0%
<b>Total Deckungskapital Rentner am 31.12.</b>	<b>499'979'000</b>	<b>442'258'000</b>	<b>13.1%</b>

\* Enthält reglementarische Leistungen für laufende Renten von CHF 30.44 Mio. und CHF 2.18 Mio. Nettoertrag für die Sparguthaben der Passiven

\*\* 2012: Verzinsung der Deckungskapitalien: CHF 11.829 Mio., Zinsgewinn auf Teuerungsausgleich: CHF 1.104 Mio.

\*\* 2013: Verzinsung der Deckungskapitalien: CHF 12.032 Mio., Zinsgewinn auf Teuerungsausgleich: CHF 1.354 Mio.

Die Deckungskapitalien für Rentner sind um 13.1% (im Vorjahr 18.9%) angestiegen. Dabei waren folgende Punkte prägend:

- > Altersguthaben (Altersrenten): Infolge des unverändert starken Wachstums des Altersrentnerbestandes (insbesondere Rentner Portfeuille FAR) und wegen der Reduktion des technischen Zinssatzes auf 2.5% ist der Zugang des Deckungskapitals für neue Altersrentner wiederum sehr hoch und im Vergleich zum Vorjahr auch deutlich angestiegen.
- > Senkung technischer Zins: im Vorjahr verursachte das Absenken des technischen Zinssatzes von 3.0% auf 2.5% einen Nachreservierungsbedarf von CHF 26.64 Mio.

Die Deckungskapitalien teilen sich wie folgt auf:

Deckungskapital	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Deckungskapitalien für Altersrenten	375'668'000	323'340'000	16.2%
Deckungskapitalien für Invalidenrenten*	86'307'000	85'997'000	0.4%
Deckungskapitalien für Ehegattenrenten	31'249'000	26'464'000	18.1%
Deckungskapitalien für Kinderrenten	6'755'000	6'457'000	4.6%
<b>Total Deckungskapital Rentner</b>	<b>499'979'000</b>	<b>442'258'000</b>	<b>13.1%</b>

\* Das hier ausgewiesene Deckungskapital der laufenden Invalidenrenten entspricht dem Barwert einer lebenslänglichen Invalidenrente abzüglich des zu dieser Rente gehörenden Altersguthabens. Letzteres figuriert bis zur Pensionierung des entsprechenden Rentenbezügers unter den Sparguthaben.

Die Entwicklung des Deckungskapitals der laufenden Renten ist vor allem geprägt durch den Anstieg bei den Altersrenten, wo das Rentner Portefeuille FAR weiterhin stark wachsend ist. Im Detail gilt:

- > Das Altersrentner Portefeuille FAR besteht aktuell aus einem Bestand von rund 1'364 Rentnern mit einem Deckungskapital von rund CHF 224 Mio. (im Vorjahr 1'165 Rentner mit einem Deckungskapital von rund CHF 193 Mio.). Es stellt damit über die Hälfte des gesamten Altersrentnerbestandes.

### 3.1.6.5. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten datiert vom 05. März 2014.

Das Gutachten zeigt, dass das Risikoergebnis der aktiven Versicherten erneut deutlich positiv war, dass das Zinsergebnis ebenfalls positiv ausfiel und, dass zum fünften aufeinanderfolgenden Mal ein Verwaltungskostenüberschuss erwirtschaftet wurde. Trotzdem ist die Zielgrösse für die Wertschwankungsreserve bei weitem noch nicht erreicht; die volle anlagentechnische Risikofähigkeit somit noch nicht gegeben.

Des Weiteren zeigt das Gutachten, dass der überhöhte Umwandlungssatz zu Pensionierungsverlusten im Betrag von rund CHF 12.5 Mio. führte und zudem die Rückstellung für die Vorfinanzierung dieser Verluste um rund CHF 3.5 Mio. erhöht werden musste.

Ebenfalls zeigt das Gutachten, dass die laufenden Renten infolge Übersterblichkeit im Berichtsjahr einen positiven Beitrag in Höhe von rund CHF 3.7 Mio. zum Risikoergebnis beigetragen haben. Diese Tatsache ist in der Vorsorgelandschaft der Schweiz eher selten anzutreffen.

Schliesslich zeigt das Gutachten, dass der Anteil der Rentner-Deckungskapitalien an den gesamten Vorsorgekapitalien 32% (im Vorjahr 31%) beträgt. Die strukturelle Risikofähigkeit kann daher nach wie vor als gut bezeichnet werden, auch wenn diesem Risiko insbesondere wegen der Altersverteilung bei den aktiven Versicherten entsprechende Aufmerksamkeit geschenkt werden muss.

### 3.1.6.6. Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

#### 3.1.6.6.1. Technische Rückstellungen

Entwicklung Technische Rückstellungen	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
<b>Technische Rückstellungen am 01.01.</b>	<b>166'720'000</b>	<b>138'049'000</b>	<b>20.8%</b>
Veränderung Rückstellung für Tarifumstellung	3'177'000	2'682'000	18.5%
Veränderung Rückstellung für Umwandlungssatz	3'491'000	16'663'000	-79.0%
Veränderung Rückstellung für pendente IV-Fälle	-30'403'000	1'509'000	n/a
Veränderung Rückstellung verspätet gemeldete Schadenfälle	22'548'000	4'374'000	415.5%
Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen	-3'452'000	3'731'000	n/a
Veränderung Rückstellung für Überversicherungsfälle	-62'000	-288'000	-78.5%
<b>Total Technische Rückstellungen am 31.12.</b>	<b>162'019'000</b>	<b>166'720'000</b>	<b>-2.8%</b>

Die technischen Rückstellungen sind um 2.8% zurückgegangen (im Vorjahr um 20.8% angestiegen). Dabei waren folgende Punkte prägend:

- > Die Rückstellung für die Tarifumstellung wurde gemäss üblicher Praxis dotiert.
- > Die Weiterentwicklung der Rückstellung für verspätet gemeldete «Invaliditätsfälle» zur Rückstellung für verspätet gemeldete «Schadenfälle» umfasst sowohl die verspätet gemeldeten Invaliditätsfälle als auch

die pendenten Invaliditätsfälle. Daher konnte letztere vollständig aufgelöst werden und erstere musste weiter aufgebaut werden.

- > Die Rückstellung für Risikoschwankung Aktive ist per 31.12.2013 vollständig dotiert.

Die technischen Rückstellungen teilen sich wie folgt auf:

Technische Rückstellungen	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Rückstellung für Tarifumstellung (1.5% bzw.1.0%)	7'829'000	4'652'000	68.3%
Rückstellung für Umwandlungssatz	50'846'000	47'355'000	7.4%
Rückstellung für pendente IV-Fälle	0	30'403'000	-100.0%
Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle	73'596'000	51'048'000	44.2%
Rückstellung für Überversicherungsfälle	3'359'000	3'421'000	-1.8%
Rückstellung für Risikoschwankungen	26'389'000	29'841'000	-11.6%
<b>Total Technische Rückstellungen</b>	<b>162'019'000</b>	<b>166'720'000</b>	<b>-2.8%</b>

### 3.1.6.7. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Der Geschäftsbereich Vorsorge BVG weist per 31.12.2013 einen Deckungsgrad von 109.5% (im Vorjahr 106.7%) aus.

Deckungsgrad	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	1'562'902'638	1'455'533'618	7.4%
Wertschwankungsreserve	148'701'143	98'075'355	51.6%
Stiftungskapital	5'000	5'000	0.0%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	1'711'608'781	1'553'613'974	10.2%
<b>Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)</b>	<b>109.5%</b>	<b>106.7%</b>	<b>2.6%</b>

## 3.1.7. Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

### 3.1.7.1. Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagekategorie	Strategie	Bandbreiten		Marktwert in CHF 31.12.2013	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Liquidität/Geldmarkt CHF	1.0%	0.0%	10.0%	16'259'187	1.0%
Obligationen Schweiz	46.0%	41.0%	51.0%	711'910'862	45.2%
Obligationen Welt	22.5%	20.0%	25.0%	349'484'129	22.2%
Aktien Schweiz	5.0%	4.0%	6.0%	81'812'104	5.2%
Aktien Welt	13.0%	11.0%	15.0%	225'677'151	14.3%
Aktien Emerging Markets	1.5%	0.5%	2.5%	19'351'851	1.2%
Immobilien Schweiz	7.0%	2.0%	10.0%	106'143'249	6.7%
Immobilien Welt	2.0%	0.0%	3.0%	29'720'017	1.9%
Hedge Funds	0.0%	0.0%	0.0%	19'235	0.0%
Commodities	2.0%	1.0%	3.0%	25'209'013	1.6%
Währungsoverlay				9'555'838	0.6%
<b>Total Kapitalanlagen</b>				<b>1'575'142'636</b>	<b>100.0%</b>

Alle reglementarischen Bandbreiten auf Ebene des Gesamtvermögens, die Kategorienlimiten gemäss BVV 2 sowie die Schuldner- und Gesellschaftsbegrenzungen gemäss BVV 2 wurden eingehalten.

### 3.1.7.2. Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

Es werden keine Anlagen bei angeschlossenen Arbeitgebern getätigt. Die Natur des Geschäftes bringt es jedoch mit sich, dass aufgrund der hohen Beitragsausstände von CHF 106 Mio. (im Vorjahr CHF 123 Mio.) oder gut 66% eines Jahresbeitrages (im Vorjahr 83%) diese Summe de facto bei den Arbeitgebern angelegt ist. Soweit die Ausstände nicht im Inkassoverfahren eingetrieben werden können, besteht eine Deckung durch den Sicherheitsfonds.

Beitragsausstände	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
<b>Total Beitragsausstände</b>	<b>105'953'389</b>	<b>123'021'047</b>	<b>-13.9%</b>
Beiträge der Arbeitnehmer und Arbeitgeber	160'925'489	147'878'630	8.8%
<b>Anteil Ausstände an Jahresbeiträgen</b>	<b>65.8%</b>	<b>83.2%</b>	<b>-20.9%</b>

Die Arbeitgeber-Beitragsreserven sind den einzelnen Anschlüssen zugewiesen. Es handelt sich ausschliesslich um Arbeitgeber-Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht.

Arbeitgeber-Beitragsreserve	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
<b>Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.</b>	<b>187'459</b>	<b>241'855</b>	<b>-22.5%</b>
Zuweisung	189'605	37'824	401.3%
Verwendung	-22'919	-93'948	-75.6%
Zins 1.0% (Vorjahr 1.0%)	1'920	1'728	11.1%
<b>Total Arbeitgeber-Beitragsreserven am 31.12.</b>	<b>356'065</b>	<b>187'459</b>	<b>89.9%</b>

### 3.1.8. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

#### 3.1.8.1. Übrige Forderungen

Übrige Forderungen	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Guthaben bei Dritten	82'398	82'441	-0.1%
Guthaben bei anderen Geschäftsbereichen	11'571'608	8'271'942	39.9%
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	2'501	6'122	-59.1%
Poolanteile Verrechnungssteuer	367'068	278'921	31.6%
Guthaben beim Sicherheitsfonds	52'055'148	37'032'240	40.6%
Guthaben bei Destinatären	256'931	113'406	126.6%
<b>Total Übrige Forderungen</b>	<b>64'335'654</b>	<b>45'785'071</b>	<b>40.5%</b>

Das Guthaben beim Sicherheitsfonds umfasst CHF 48.293 Mio. (im Vorjahr CHF 34.163 Mio.) für Insolvenzfälle, CHF 1.088 Mio. für Schadenfälle gemäss Artikel 12 BVG (im Vorjahr CHF 0.270 Mio.) und CHF 2.674 Mio. für Altersstrukturausgleich (im Vorjahr CHF 2.599 Mio.).

### 3.1.8.2. Andere Verbindlichkeiten

Andere Verbindlichkeiten	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Eingegangene FZL (noch nicht verarbeitet)	6'968'387	2'086'375	234.0%
Vorausbezahlte Beiträge der Betriebe	2'852'425	2'793'144	2.1%
Quellensteuer und Verrechnungssteuer	72'469	263'537	-72.5%
Verbindlichkeiten gegenüber Dritten	1'274'716	888'160	43.5%
Sonstige Verbindlichkeiten	469'600	453'567	3.5%
<b>Total Andere Verbindlichkeiten</b>	<b>11'637'597</b>	<b>6'484'783</b>	<b>79.5%</b>

### 3.1.8.3. Nicht-technische Rückstellungen

Nicht-technische Rückstellungen	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Rückstellung für Altersstrukturausgleich	3'145'181	2'959'074	6.3%
Delkredere aus Rückforderung	69'136	55'480	24.6%
Delkredere aus Insolvenzfällen	2'414'629	1'708'148	41.4%
<b>Total Nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>5'628'945</b>	<b>4'722'703</b>	<b>19.2%</b>

Gemäss Beschluss des Stiftungsrats vom 3.12.2010 wird bei einem Deckungsgrad von 105%-109.9% die Hälfte des Zuschusses des Sicherheitsfonds für ungünstige Altersstruktur zurückgestellt und in den Folgejahren zur paritätischen Reduktion der Risikobeiträge in den obersten Beitragsklassen verwendet.

### 3.1.8.4. Übrige Erträge

Übrige Erträge	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Erhaltene Entschädigungen SIFO für Insolvenzen	39'387'410	25'810'574	52.6%
Erhaltene Entschädigungen SIFO Art.12	1'238'644	1'068'567	15.9%
Eingabe SIFO Art. 12	3'750	2'250	66.7%
Zu- / Abnahme SIFO Art. 12	1'076'023	1'053'666	2.1%
Zinsertrag aus KK SIFO Art.12	158'871	12'651	1155.8%
<b>Total Ertrag im Verkehr mit dem Sicherheitsfonds</b>	<b>40'626'055</b>	<b>26'879'141</b>	<b>51.1%</b>
Nachträglicher Erhalt Konkursdividende	1'122'361	877'902	27.8%
Bearbeitungsprovision Quellensteuer	33'438	20'248	65.1%
Diverses/Übriger Ertrag	44'651	62'652	-28.7%
<b>Total Übrige Erträge</b>	<b>41'826'504</b>	<b>27'839'943</b>	<b>50.2%</b>

Im Berichtsjahr sind 2'182 Insolvenzeingaben beim Sicherheitsfonds im Umfang von CHF 39.387 Mio. getätigt worden (im Vorjahr 1'422 im Umfang von CHF 25.811 Mio.).

Für Schadenfälle gemäss Artikel 12 BVG sind im Berichtsjahr 5 Eingaben im Gesamtbetrag von CHF 1.735 Mio. eingereicht worden (im Vorjahr 3 Fälle im Gesamtbetrag von CHF 0.410 Mio.).

### 3.1.8.5. Sonstiger Aufwand

Sonstiger Aufwand	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Nachträgliche Konkursdividende an SIFO	2'003'089	1'333'861	50.2%
Aufwendungen für Insolvenzen	38'506'682	25'354'616	51.9%
Entschädigungen SIFO für Insolvenzen an Versicherung	23'085'486	18'168'355	27.1%
Zuwenig erhaltene Entschädigung SIFO Insolvenzeingaben	2'438'101	803'119	203.6%
Veränderung SIFO Insolvenz	12'983'094	6'383'142	103.4%
Zahlungen SIFO Art. 12	1'079'773	1'111'540	-2.9%
Rückerstattung SIFO Art.12	0	354'117	-100.0%
<b>Total Aufwand im Verkehr mit dem Sicherheitsfonds</b>	<b>41'589'544</b>	<b>28'154'134</b>	<b>47.7%</b>
Abschreibung nicht eintreibbarer Beiträge	-149'247	30'006	n/a
Abschreibung nicht eintreibbarer Leistungen	49'742	186'179	-73.3%
Abschreibung Schadenersatz Art.12	84'685	8'134	941.1%
Postcheckgebühren	52'400	46'080	13.7%
Beitragszahlung via Arbeitgeberbeitragsreserve	22'919	8'081	183.6%
Allgemeine Kosten	1'236'356	1'231'854	0.4%
Übriger Aufwand	5'894	9'679	-39.1%
<b>Total Diverser Aufwand</b>	<b>1'302'749</b>	<b>1'520'014</b>	<b>-14.3%</b>
<b>Total Sonstiger Aufwand</b>	<b>42'892'293</b>	<b>29'674'148</b>	<b>44.5%</b>

Im Gegenzug hat der Sicherheitsfonds für 1'682 bearbeitete Insolvenzfälle einen Gesamtbetrag von CHF 23.085 Mio. bezahlt (im Vorjahr 1'212 Fälle in Gesamtbetrag von CHF 18.168 Mio.).

Für Schadenfälle gemäss Artikel 12 BVG hat der Sicherheitsfonds Zahlungen im Umfang von CHF 1.080 Mio. getätigt (im Vorjahr CHF 1.112 Mio.).

### 3.1.8.6. Verwaltungsaufwand

Der Verwaltungsaufwand hat um 10.7% auf CHF 15.16 Mio. zugenommen. Hauptgrund ist die Zunahme der Kosten infolge der Priorisierung der Ressourcen in der Durchführung auf den Geschäftsbereich BVG (Abbau penderter Zwangsanschlüsse, penderter Leistungsfälle, etc.) als Vorbereitung auf die Migration. Die Kosten für Projekte und Abschreibungen der Durchführung blieben nahezu unverändert. Der Sonderaufwand (letzte Amortisationsranchen) in Höhe von CHF 1.49 Mio. im Vorjahr verursacht durch das Projekt Integra 1 hat sich im aktuellen Jahr nicht wiederholt. Andererseits entfallen im Berichtsjahr budgetierte Aufwendungen in Höhe von CHF 1.62 Mio. (im Vorjahr CHF 0.75 Mio.) auf das strategische Projekt Apollo 2. Die sogenannte «Task Force BVG» verursacht schliesslich Aufwendungen von rund CHF 0.63 Mio.

Auf Stufe Stiftung hat die Zusammenlegung der beiden deutschsprachigen Standorte Rotkreuz und Zürich Projektkosten (Integra 2) in Höhe von CHF 0.76 Mio. zulasten des Geschäftsbereiches BVG verursacht.

Verwaltungsaufwand	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
<b>Verwaltungskosten Durchführungsstelle</b>	<b>12'162'120</b>	<b>11'572'709</b>	<b>5.1%</b>
Direkte Verwaltungskosten	9'913'183	9'326'319	6.3%
Abschreibungen/direkte Projekte	2'248'937	2'246'390	0.1%
<b>Verwaltungskosten Stiftung</b>	<b>2'993'007</b>	<b>2'122'711</b>	<b>41.0%</b>
Geschäftsstelle	1'843'839	1'732'350	6.4%
Stiftungsrat	47'124	47'661	-1.1%
Projektkosten	763'037	87'370	773.3%
Revision	141'509	163'193	-13.3%
Experte	79'898	75'703	5.5%
Aufsichtsbehörde	117'600	11'000	969.1%
Sonstige Honorare	0	5'434	-100.0%
<b>Total Verwaltungskosten</b>	<b>15'155'127</b>	<b>13'695'420</b>	<b>10.7%</b>

Die direkten Verwaltungskosten pro versicherte Person (Aktive und Rentner, Stand 31.12.2013) haben aus oben angeführten Gründen wieder leicht zugenommen. Sie betragen aktuell CHF 283 (im Vorjahr CHF 275).

Insbesondere dank den Gebühren für ausserordentliche Umtriebe konnte der Verwaltungsaufwand von CHF 15.2 Mio. wiederum vollständig durch Beiträge finanziert werden. Es resultierte ein positives Ergebnis von CHF 3.4 Mio. Der Sicherheitsfonds musste wiederum kein Verwaltungskostendefizit übernehmen.

Finanzierung Verwaltungskosten	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Ordentliche Beiträge der Versicherten und Arbeitgeber	11'498'873	11'059'331	4.0%
Kostenbeiträge für ausserordentliche Umtriebe	7'046'599	6'348'629	11.0%
Ergebnis	-3'390'345	-3'712'541	-8.7%
<b>Total Verwaltungskosten</b>	<b>15'155'127</b>	<b>13'695'420</b>	<b>10.7%</b>

## 3.2. Jahresrechnung 2013 Berufliche Vorsorge BVG

### 3.2.1. Bilanz und Betriebsrechnung

#### 3.2.1.1. Bilanz Vorsorge BVG

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	CHF	CHF
<b>AKTIVEN</b>		
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>1'774'385'068.54</b>	<b>1'616'722'182.83</b>
Liquide Mittel	26'301'464.46	18'025'600.92
Forderungen an Beitragszahler	105'953'388.52	123'021'046.71
Übrige Forderungen	64'335'654.25	45'785'070.82
Guthaben bei anderen Geschäftsbereichen	11'571'608.17	8'271'942.17
Guthaben bei Dritten	82'397.93	82'440.55
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	369'569.00	285'042.39
Guthaben beim Sicherheitsfonds	52'055'148.45	37'032'239.51
Guthaben bei Destinatären	256'930.70	113'406.20
Kapitalanlagen	1'575'142'636.29	1'427'678'539.36
Liquidität/Geldmarkt CHF	16'259'187.43	32'189'643.70
Obligationen Schweiz	711'910'862.36	639'476'799.64
Obligationen Welt	349'484'129.14	301'564'884.09
Aktien Schweiz	81'812'103.57	77'760'810.55
Aktien Welt	225'677'150.64	182'651'336.13
Aktien Emerging Markets	19'351'851.14	10'429'566.10
Commodities	25'209'013.15	22'802'887.98
Hedge Funds	19'235.03	27'918'450.42
Immobilien Schweiz	106'143'248.60	98'798'955.20
Immobilien Welt	29'720'017.21	25'810'196.52
Währungsoverlay	9'555'838.02	8'275'009.03
Betriebseinrichtungen	2'651'925.02	2'211'925.02
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>17'798.20</b>	<b>8'650.80</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b><u>1'774'402'866.74</u></b>	<b><u>1'616'730'833.63</u></b>
<b>PASSIVEN</b>		
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>55'642'521.25</b>	<b>57'996'615.50</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten	44'004'924.23	51'511'832.98
Andere Verbindlichkeiten	11'637'597.02	6'484'782.52
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>1'166'555.10</b>	<b>210'083.20</b>
<b>Arbeitgeberbeitragsreserve</b>	<b>356'064.75</b>	<b>187'458.85</b>
<b>Nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>5'628'945.02</b>	<b>4'722'702.57</b>
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>1'562'902'637.70</b>	<b>1'455'533'618.36</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	900'904'637.70	846'555'618.36
Vorsorgekapital Rentner	499'979'000.00	442'258'000.00
Technische Rückstellungen	162'019'000.00	166'720'000.00
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>148'701'142.92</b>	<b>98'075'355.15</b>
<b>Freie Mittel (davon CHF 5'000.00 Stiftungskapital)</b>	<b>5'000.00</b>	<b>5'000.00</b>
Stand zu Beginn der Periode	0.00	0.00
Stiftungskapital	5'000.00	5'000.00
Ertragsüberschuss	0.00	0.00
<b>Total Passiven</b>	<b><u>1'774'402'866.74</u></b>	<b><u>1'616'730'833.63</u></b>

### 3.2.1.2. Betriebsrechnung Vorsorge BVG

	2013	2012
	CHF	CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>	<b>168'651'053.38</b>	<b>154'171'433.78</b>
Beiträge Arbeitnehmer	68'404'590.90	62'992'145.90
Beiträge Arbeitgeber	92'520'898.10	84'886'484.50
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	2'577'378.40	2'778'005.70
Entschädigung Sicherheitsfonds für Art. 12 Fälle	1'735'451.95	409'741.40
Zuschüsse Sicherheitsfonds Altersstrukturausgleich	3'223'128.83	3'067'232.28
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve	189'605.20	37'824.00
<b>Eintrittsleistungen</b>	<b>210'654'401.23</b>	<b>198'184'647.18</b>
Freizügigkeitseinlagen	210'371'628.73	197'548'781.73
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	282'772.50	635'865.45
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>379'305'454.61</b>	<b>352'356'080.96</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>	<b>-81'572'337.03</b>	<b>-85'205'561.13</b>
Altersrenten	-21'878'744.70	-18'815'914.00
Hinterlassenenrenten	-1'509'046.10	-1'270'548.60
Invalidenrenten	-5'968'280.85	-5'478'909.65
Kinderrenten	-879'159.55	-784'960.75
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-49'420'600.93	-57'245'456.68
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-1'916'504.90	-1'609'771.45
<b>Austrittsleistungen</b>	<b>-168'290'226.99</b>	<b>-150'234'339.99</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-153'291'109.74	-133'972'370.14
Vorbezüge WEF/Scheidung	-3'941'209.80	-4'847'486.50
Auszahlungen bei Vertragsauflösung	-11'057'907.45	-11'414'483.35
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-249'862'564.02</b>	<b>-235'439'901.12</b>
<b>Auflösung/Bildung</b>	<b>-107'535'705.24</b>	<b>-151'391'041.52</b>
<b>Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven</b>		
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	-42'956'798.64	-41'608'068.12
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	-57'721'000.00	-70'228'000.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	4'701'000.00	-28'671'000.00
Verzinsung des Sparkapitals	-11'392'220.70	-10'940'097.65
Auflösung/Bildung Beitragsreserven	-166'685.90	56'124.25
<b>Versicherungsaufwand</b>	<b>-548'760.51</b>	<b>-467'866.00</b>
Beiträge an Sicherheitsfonds	-548'760.51	-467'866.00
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>21'358'424.84</b>	<b>-34'942'727.68</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>39'347'922.64</b>	<b>76'830'876.05</b>
Zinsertrag liquide Mittel	7'146.29	15'650.80
Zinsertrag übrige Forderungen	1'618'801.49	1'694'271.40
Ertrag auf Kapitalanlagen	41'660'998.33	77'543'790.74
Ergebnis Liquidität/Geldmarkt CHF	37'063.28	153'075.45
Ergebnis Obligationen Schweiz	-21'138'420.58	14'378'036.48
Ergebnis Obligationen Welt	-21'577'204.25	19'118'900.11
Ergebnis Aktien Schweiz	17'103'493.06	11'671'492.05
Ergebnis Aktien Welt	54'072'179.61	22'186'575.12
Ergebnis Aktien Emerging Markets	-1'401'567.09	1'433'197.53
Ergebnis Commodities	-2'865'582.14	-339'228.65
Ergebnis Hedge Funds	304'671.44	-154'463.60
Ergebnis Immobilien Schweiz	2'709'804.77	6'607'530.38
Ergebnis Immobilien Welt	2'095'315.77	80'694.42
Ergebnis Währungsoverlay	12'321'244.46	2'407'981.45
Aufwand für Vermögensverwaltung	-2'499'659.26	-1'369'489.15
Zinsaufwand	-1'439'364.21	-1'053'347.74

<b>Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>-906'242.45</b>	<b>-1'913'149.39</b>
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>48'873'103.24</b>	<b>34'188'572.77</b>
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	7'046'599.12	6'348'629.38
Übrige Erträge	41'826'504.12	27'839'943.39
<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>-42'892'293.03</b>	<b>-29'674'147.99</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-15'155'127.47</b>	<b>-13'695'419.52</b>
<i>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</i>	<i>50'625'787.77</i>	<i>30'794'004.24</i>
<b>Veränderung Wertschwankungsreserve</b>	<b>-50'625'787.77</b>	<b>-30'794'004.24</b>
Bildung Wertschwankungsreserve	-50'625'787.77	-30'794'004.24
Auflösung Wertschwankungsreserve	0.00	0.00
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## 4. ALV RISIKOVERSICHERUNG FÜR ARBEITSLOSE



## 4. ALV RISIKOVERSICHERUNG FÜR ARBEITSLOSE

### 4.1. Überblick

Der Inhalt des Kapitels ALV Risikoversicherung für Arbeitslose bildet einen integralen Bestandteil des Finanzberichts und gehört in diesem Sinne zum Anhang.

#### 4.1.1. Geschäftsgang

Operativ hat das Berichtsjahr folgende Höhepunkte enthalten:

Das Leistungsdienstteam arbeitete das ganze Berichtsjahr über auf einem qualitativ und quantitativ erfreulich hohen Niveau.

Obwohl noch immer Altlasten auftauchen, ist das Team bezüglich Pendenzen à jour, denn bei den neuen Fällen kommen die Vorzüge der Automatisierung und der elektronischen Schnittstellen der prozessorientierten Verwaltungslösung Apollo voll zum Zug.

Die unterstützenden Massnahmen wie zum Beispiel Schulung/Kontrolle durch externe Experten werden zwar aufrechterhalten, konnten aber bereits stark reduziert werden.

Konsistent zu dieser Entwicklung erhöhte sich die Anzahl erledigter Fälle gegenüber den Vorjahren deutlich. Die operativen Fortschritte sind offensichtlich. Auch die Konstanz beim Personal ist erfreulich. Es gab keine Wechsel, was sich ebenfalls in der Qualität der Durchführung niederschlägt.

#### 4.1.2. Kennzahlen

Kennzahlen ALV	2013	2012	Abw.
Anzahl aktive Versicherte	149'437	142'309	5.0%
Anzahl ausbezahlte Renten	4'605	4'435	3.8%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	590'806'311	539'701'952	9.5%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	434'957'000	440'140'000	-1.2%
Ertragsüberschuss vor Auflösung Wertschwankungsreserve	56'287'359	39'459'441	42.6%
Direkte Verwaltungskosten *	1'219'603	1'583'611	-23.0%
Direkte Verwaltungskosten pro ausbezahlte Rente in CHF	264.84	357.07	-25.8%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	3.6%	5.2%	-30.6%
Deckungsgrad: IST	135.8%	122.6%	10.8%
Deckungsgrad: Soll	123.6%	116.0%	6.6%

\* ohne Vermögensverwaltungskosten

#### 4.1.2.1. Erläuterungen Kennzahlen

Finanzwirtschaftlich hat das Berichtsjahr folgende Schwerpunkte aufzuweisen:

Das Vorsorgevermögen hat um 9.5% auf CHF 590.8 Mio. zugenommen. Auf den angelegten Geldern wurde eine Rendite von 3.6% (im Vorjahr 5.2%) erzielt. Diese Rendite zusammen mit dem geringen Verzinsungsaufwand der Vorsorgekapitalien hat wiederum zu einem erfreulichen Zinsergebnis geführt.

Die Zahl der Versicherten ist um 5.0% auf 149'437 gestiegen. Dank dem dadurch entstandenen Beitragsaufkommen und dank frei werdender Rückstellungen als Folge der Überarbeitung des Rückstellungsreglementes konnte im Berichtsjahr trotz deutlich gestiegener Schadenlast ein erfreulich positives Risikoergebnis erzielt werden.

Insgesamt schliesst die Rechnung mit einem Ertragsüberschuss von CHF 56.3 Mio. Es entstehen zusätzliche freie Mittel in Höhe von CHF 24.1 Mio.

Die direkten Verwaltungskosten pro ausbezahlte Rente belaufen sich auf rund CHF 265.

#### 4.1.3. Aktive Mitglieder und Rentner

##### 4.1.3.1. Aktive Versicherte

Die Zahl der registrierten Arbeitslosen und damit die Zahl der Versicherten per 31.12. ist um 5.0% auf 149'437 Personen (im Vorjahr 142'309) angewachsen. Die durchschnittliche Anzahl Arbeitsloser ist ebenfalls deutlich angestiegen. Sie erhöhte sich von rund 125'600 auf rund 136'500.

##### 4.1.3.2. Rentenbezüger

Im Berichtsjahr hat die Zahl der ausbezahlten Renten um 3.8% von 4'435 auf 4'605 (im Vorjahr ebenfalls 3.8%) zugenommen. Die laufenden Invalidenrenten sind dabei um 5.4% auf 2'693 gestiegen. Die Anzahl pendenter Leistungsfälle haben mit 102 Fällen ein erfreulich tiefes Niveau erreicht.

Der Anteil der Frauen am Total der Renten beträgt 46.1% und ist damit nahezu unverändert (im Vorjahr 46.2%).

Anzahl Renten	31.12.2013 Anzahl	31.12.2012 Anzahl	Abw.
Invalidenrenten	2'693	2'554	5.4%
Ehegattenrenten	560	539	3.9%
Kinderrenten	1'352	1'342	0.7%
<b>Total Renten</b>	<b>4'605</b>	<b>4'435</b>	<b>3.8%</b>
Pendente Leistungsfälle (Invalidität)	88	212	-58.5%
Pendente Leistungsfälle (Todesfälle)	14	30	-53.3%

Aufteilung Renten	Frauen Anzahl	Männer Anzahl	Total Anzahl
Invalidenrenten	907	1'786	2'693
Ehegattenrenten	533	27	560
Kinderrenten	683	669	1'352
<b>Total Renten</b>	<b>2'123</b>	<b>2'482</b>	<b>4'605</b>

#### 4.1.3.3. Risikoverlauf Invalidität

Die Zahl derjenigen Invaliditätsfälle (inklusive Erhöhungen des Invaliditätsgrades und Kapitalauszahlungen), für die im Berichtsjahr erstmals eine Leistung ausbezahlt wurde, hat nach zwei rückläufigen Jahren wieder stark zugenommen. Insbesondere im Vorjahr ist das geringere Mengengerüst primär auf die Einführung des neuen Verwaltungssystems zurückzuführen, da dadurch die Produktivität in den ersten Monaten etwas eingeschränkt war.

Risikoverlauf	2013 Anzahl	2012 Anzahl	Abw.
neue Invaliditätsfälle	335	216	55.1%

Für die Beurteilung des Risikoverlaufes Invalidität ist Folgendes von Interesse:

- > Zeitliche Verzögerung: Die Zeit zwischen der Entstehung des Leistungsanspruches (Entstehungsjahr) und der erstmaligen Ausrichtung der Leistung beträgt für die Bestände der Auffangeinrichtung im Durchschnitt rund 4.9 Jahre.
- > Pendenzen in der Verwaltung: Kapazitätsengpässe in der Verwaltung können dazu führen, dass eine geringere Anzahl von Fällen verarbeitet wird, für die erstmals eine Leistung fällig wäre, und dadurch die Anzahl pender Leistungsfälle stark zunimmt.
- > Restriktive Praxis bei der IV: Die restriktivere Praxis der Invalidenversicherung sollte sich in einer generell tieferen Schadenquote manifestieren. Dieser Effekt ist mangels ausreichenden statistischen Unterlagen zurzeit nicht quantifizierbar.
- > Angespannte Arbeitsmarktlage: Die hohen Arbeitslosenzahlen der Jahre 2009 und 2010 werden sich in Form einer höheren Anzahl von Neurentnern in naher Zukunft (siehe zeitliche Verzögerung oben) zeigen. Dies trifft im Berichtsjahr erstmals deutlich zu.

#### 4.1.3.4. Anpassung der laufenden Renten an die Preisentwicklung

Die laufenden Hinterlassenen- und Invalidenrenten werden nach den Bestimmungen des BVG der Preisentwicklung angepasst. Da die Teuerung über den für die Berechnung relevanten Zeitraum tief ausgefallen ist, erfolgt per 1.1.2014 keine obligatorische Anpassung.

Im Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose werden aufgrund der gesetzlichen Vorgaben keine Altersrenten geführt und die Invalidenrenten nur bis zum Rücktrittsalter ausgerichtet.

#### 4.1.4. Art der Umsetzung des Zwecks

##### 4.1.4.1. Erläuterung der Vorsorgepläne

Es wird ein BVG-Minimalplan angeboten (Plan AL). Versichert sind jene Personen, die gemäss Art. 2 Abs. 3 BVG obligatorisch zu unterstellen sind (Bezüger von Taggeldern der Arbeitslosenversicherung). Die Leistungen für Tod und Invalidität richten sich nach dem individuell vorhandenen bzw. projizierten Sparguthaben. Altersleistungen werden nicht versichert (kein Sparprozess).

Die Versicherung (Plan AL) wird ohne Meldung von Mutationen geführt. Erst bei Eintreten eines Leistungsfalles werden die Versicherten individuell in den Bestand aufgenommen.

##### 4.1.4.2. Finanzierung, Finanzierungsmethode

Beim Plan AL übernimmt die Arbeitslosenversicherung die eine Hälfte der Beiträge, die arbeitslose Person die andere Hälfte.

## 4.1.5. Kapitalanlagen

### 4.1.5.1. Anlagestrategie

Die ab Anfang 2013 gültige Anlagestrategie für den Geschäftsbereich ALV enthielt keine Anlagen in Hedge Funds mehr. Dagegen wurde die strategische Quote für Obligationen Welt und Aktien Emerging Markets leicht erhöht. Weil der Deckungsgrad im März 2013 über die Marke von 120% stieg, kam es ab dem 01. April 2013 aufgrund der dynamischen Anlagestrategie zu einer nochmals leichten Erhöhung der Aktienquote.

### 4.1.5.2. Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation)

Die beschriebenen Änderungen in der Anlagestrategie führten zu einer um 3.9% höheren Aktienquote und zu zusätzlichen 0.9% in Obligationen Welt. Reduziert wurden, nebst den Hedge Funds Anlagen, die liquiden Mittel (-2.3%).

### 4.1.5.3. Kapitalzufluss

Der Nettomittelzufluss im Geschäftsbereich ALV war 2013 wieder deutlich höher als im Vorjahr.

Kapitalzufluss	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Nettofluss *	32'879'431	28'243'271	16.4%

\* verbuchte Beiträge abzüglich ausbezahlte Leistungen und Verwaltungskosten, ohne spezielle Erträge und Abgrenzungen

### 4.1.5.4. Rendite

Gemessen am durchschnittlich investierten Kapital wurde im Jahr 2013 eine Gesamtrendite von 3.6% (im Vorjahr 5.2%) erzielt.

## 4.1.6. Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

### 4.1.6.1. Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Stiftung ist seit dem 1.1.2005 voll autonom. Der Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose trägt die versicherungstechnischen Risiken für Tod und Invalidität selber, ebenso wie die Anlagerisiken auf den Vermögensanlagen.

### 4.1.6.2. Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben (Vorsorgekapital Aktive Versicherte)

In diesem Geschäftsbereich werden keine Altersguthaben geführt.

#### 4.1.6.3. Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner (Vorsorgekapital Rentner)

Entwicklung Deckungskapital	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
<b>Stand des Deckungskapitals am 01.01.</b>	<b>235'006'000</b>	<b>225'810'000</b>	<b>4.1%</b>
Korrekturen	175'732	-676'852	n/a
Ausbezahlte Leistungen	-22'842'732	-19'922'148	14.7%
Verzinsung Deckungskapitalien*	1'320'000	1'006'000	31.2%
Erhöhung DK aus Risikoverlauf	30'299'000	19'389'000	56.3%
Auflösung DK aus Neubewertung	0	-3'442'000	-100.0%
Erhöhung DK aus Senkung technischer Zins	0	12'842'000	-100.0%
<b>Total Deckungskapital Rentner am 31.12.</b>	<b>243'958'000</b>	<b>235'006'000</b>	<b>3.8%</b>

\* 2012: Verzinsung der Deckungskapitalien: CHF 4.472 Mio., Zinsgewinn auf Teuerungsausgleich: CHF 3.466 Mio.

\* 2013: Verzinsung der Deckungskapitalien: CHF 4.790 Mio., Zinsgewinn auf Teuerungsausgleich: CHF 3.470 Mio.

Die Deckungskapitalien für Rentner sind um 3.8% (im Vorjahr 4.1%) angestiegen. Dabei waren folgende Punkte prägend:

- > Risikoverlauf: Die deutliche Zunahme der Schadenfälle ist in erster Linie auf das verzögerte Eintreffen (Time Lag von nahezu 5 Jahren) der Schadenfälle aus der Zeit der letzten hohen Arbeitslosigkeit (2009-2010) zurückzuführen.
- > Senkung technischer Zins: Das Absenken des technischen Zinssatzes von 2.5% auf 2.0% verursachte im Vorjahr einen Nachreservierungsbedarf von CHF 12.84 Mio.
- > Neubewertung: Infolge Praxisänderung bei den Überversicherungsfällen wurden im Vorjahr Rückstellungen im Umfang von CHF 3.4 Mio. frei.

Die Deckungskapitalien teilen sich wie folgt auf:

Deckungskapital	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Deckungskapitalien für Invalidenrenten*	162'373'000	156'255'000	3.9%
Deckungskapitalien für Ehegattenrenten	65'259'000	63'220'000	3.2%
Deckungskapitalien für Kinderrenten	16'326'000	15'531'000	5.1%
<b>Total Deckungskapital Rentner</b>	<b>243'958'000</b>	<b>235'006'000</b>	<b>3.8%</b>

\* Das hier ausgewiesene Deckungskapital einer laufenden Invalidenrente entspricht dem Barwert einer temporären Invalidenrente (Rente bis zum ordentlichen Pensionierungsalter).

Die Deckungskapitalien haben sich um 3.8% erhöht. Die Wachstumsraten befinden sich damit erneut auf tiefem einstelligem Niveau. Der Nettozuwachs des Deckungskapitals ist im Berichtsjahr hauptsächlich auf das Anschwellen der neuen Schadenfälle zurückzuführen. In den Vorjahren waren das Absenken des technischen Zinssatzes bzw. die Einführung neuer Sterbetafeln (BVG 2010) massgeblich verantwortlich für den Zuwachs des Deckungskapitals. In diesen Jahren war der Zugang neuer Schadenfälle deshalb moderat, weil sie aus den Jahren geringer Arbeitslosigkeit (2006-2008) stammten.

#### 4.1.6.4. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten datiert vom 05. März 2014.

Es zeigt, dass das Risikoergebnis trotz einem Anstieg der Schadenfälle Invalidität wiederum erfreulich ist und dass sämtliche Rückstellungen vollständig dotiert sind. Ferner geht aus dem Gutachten hervor, dass das Zinsergebnis ebenfalls zufriedenstellend ausgefallen ist.

Des Weiteren zeigt das Gutachten, dass die laufenden Renten seit Jahren eine Übersterblichkeit und damit einen positiven Beitrag zum Risikoergebnis aufweisen. Diese Tatsache ist in der Vorsorgelandschaft der Schweiz als aussergewöhnlich zu bezeichnen.

#### 4.1.6.5. Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

##### 4.1.6.5.1. Technische Rückstellungen

Entwicklung Technische Rückstellungen	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
<b>Technische Rückstellungen am 01.01.</b>	<b>205'134'000</b>	<b>201'040'000</b>	<b>2.0%</b>
Veränderung Rückstellung für Tarifumstellung	347'000	336'000	3.3%
Veränderung Rückstellung für pendente IV-Fälle	-9'052'000	-1'611'000	461.9%
Veränderung Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle	6'613'000	5'934'000	11.4%
Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen	-12'043'000	-565'000	2031.5%
<b>Total Technische Rückstellungen am 31.12.</b>	<b>190'999'000</b>	<b>205'134'000</b>	<b>-6.9%</b>

Die technischen Rückstellungen sind um 6.9% zurückgegangen (im Vorjahr 2.0% angestiegen). Dabei waren folgende Punkte prägend:

- > Die Rückstellung für die Tarifumstellung wurde gemäss üblicher Praxis dotiert.
- > Die Weiterentwicklung der Rückstellung für verspätet gemeldete «Invaliditätsfälle» zur Rückstellung für verspätet gemeldete «Schadenfälle» umfasst sowohl die verspätet gemeldeten Invaliditätsfälle als auch die pendenten Invaliditätsfälle. Daher konnte letztere vollständig aufgelöst werden und erstere musste weiter aufgebaut werden.
- > Weil der Zielwert der Rückstellung für Risikoschwankungen Aktiver vom sogenannten «technisch korrekten» Risikobeitrag abhängt und weil eine Überprüfung dieses Beitragssatzes im Berichtsjahr einen tieferen Wert ergeben hat, musste auch der Zielwert nach unten korrigiert werden. Entsprechend wurden Rückstellungen in Höhe von CHF 11.3 Mio. frei.

Die technischen Rückstellungen teilen sich wie folgt auf:

Technische Rückstellungen	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Rückstellung für Tarifumstellung (1.5% bzw.1.0%)	979'000	632'000	54.9%
Rückstellung für pendente IV-Fälle	0	9'052'000	-100.0%
Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle	138'886'000	132'273'000	5.0%
Rückstellung für Risikoschwankungen	51'134'000	63'177'000	-19.1%
<b>Total Technische Rückstellungen</b>	<b>190'999'000</b>	<b>205'134'000</b>	<b>-6.9%</b>

#### 4.1.6.6. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Der Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose weist per 31.12.2013 einen Deckungsgrad von 135.8% (im Vorjahr 122.6%) aus.

Deckungsgrad	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	434'957'000	440'140'000	-1.2%
Wertschwankungsreserve	102'649'852	70'422'400	45.8%
Freie Mittel	53'199'459	29'139'552	82.6%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	590'806'311	539'701'952	9.5%
<b>Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)</b>	<b>135.8%</b>	<b>122.6%</b>	<b>10.8%</b>

#### 4.1.7. Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

##### 4.1.7.1. Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagekategorie	Strategie	Bandbreiten		Marktwert in CHF 31.12.2013	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Liquidität/Geldmarkt CHF	20.0%	16.0%	24.0%	123'194'410	21.2%
Obligationen Schweiz	29.0%	25.0%	33.0%	160'567'321	27.6%
Obligationen Welt	17.0%	15.0%	19.0%	97'138'955	16.7%
Aktien Schweiz	5.5%	4.5%	6.5%	31'770'232	5.5%
Aktien Welt	14.5%	12.0%	17.0%	84'509'562	14.5%
Aktien Emerging Markets	3.0%	2.0%	4.0%	15'692'103	2.7%
Immobilien Schweiz	7.0%	2.0%	10.0%	39'145'217	6.7%
Immobilien Welt	2.0%	0.0%	3.0%	13'589'551	2.3%
Hedge Funds	0.0%	0.0%	0.0%	9'187	0.0%
Commodities	2.0%	1.0%	3.0%	12'092'347	2.1%
Währungsoverlay				3'438'042	0.6%
<b>Total Kapitalanlagen</b>				<b>581'146'926</b>	<b>100.0%</b>

Alle reglementarischen Bandbreiten auf Ebene des Gesamtvermögens, die Kategorienlimiten gemäss BVV 2 sowie die Schuldner- und Gesellschaftsbegrenzungen gemäss BVV 2 wurden eingehalten.

#### 4.1.8. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

##### 4.1.8.1. Übrige Forderungen

Übrige Forderungen	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Guthaben bei Dritten	9'155	8'592	6.6%
Poolanteile Verrechnungssteuer	136'768	99'409	37.6%
Guthaben bei Destinatären	204'826	180'270	13.6%
<b>Total Übrige Forderungen</b>	<b>350'749</b>	<b>288'271</b>	<b>21.7%</b>

##### 4.1.8.2. Andere Verbindlichkeiten

Andere Verbindlichkeiten	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Eingegangene FZL (noch nicht verarbeitet)	7'360	0.00	n/a
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	2'271'538	2'847'144	-20.2%
Quellensteuer und Verrechnungssteuer	1'464	7'541	-80.6%
Sonstige Verbindlichkeiten	184'611	180'029	2.5%
<b>Total Andere Verbindlichkeiten</b>	<b>2'464'973</b>	<b>3'034'714</b>	<b>-18.8%</b>

#### 4.1.8.3. Nicht-technische Rückstellungen

Nicht-technische Rückstellungen	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Delkredere aus Rückforderung	102'413	90'135	13.6%
<b>Total Nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>102'413</b>	<b>90'135</b>	<b>13.6%</b>

#### 4.1.8.4. Übrige Erträge

Übrige Erträge	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Nachträglicher Erhalt Konkursdividende	9'079	3'073	195.5%
Bearbeitungsprovision Quellensteuer	603	422	42.9%
Diverses/Übriger Ertrag	2'625	0	n/a
<b>Total Übrige Erträge</b>	<b>12'308</b>	<b>3'495</b>	<b>252.2%</b>

#### 4.1.8.5. Sonstiger Aufwand

Sonstiger Aufwand	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Abschreibung nicht eintreibbarer Leistungen	185'993	234'462	-20.7%
Postcheckgebühren	4'766	9'357	-49.1%
Allgemeine Kosten	477	875	-45.5%
Übriger Aufwand	233'796	192'369	21.5%
<b>Total Sonstiger Aufwand</b>	<b>425'032</b>	<b>437'064</b>	<b>-2.8%</b>

#### 4.1.8.6. Verwaltungsaufwand

Der Verwaltungsaufwand hat um 27.8% auf CHF 2.46 Mio. abgenommen. Hauptgrund ist der Kostenrückgang in der Durchführung infolge geringerer Aufwände für Projekte und Abschreibungen sowie infolge von Neuallokation von Ressourcen nach Abschluss der Einführungsphase von «Apollo 2». Namentlich der Sonderaufwand (letzte Amortisationstranchen) in Höhe von CHF 0.26 Mio. im Vorjahr verursacht durch das Projekt «Integra 1» hat sich im aktuellen Jahr nicht wiederholt. Andererseits entfallen im Berichtsjahr budgetierte Aufwendungen in Höhe von CHF 0.4 Mio. (im Vorjahr CHF 0.51 Mio.) auf das strategische Projekt «Apollo 2». Die sogenannte «Task Force ALV» verursacht schliesslich Aufwendungen von rund CHF 0.41 Mio. (im Vorjahr CHF 0.65 Mio.). Auf Stufe Stiftung hat die Zusammenlegung der beiden deutschsprachigen Standorte Rotkreuz und Zürich Projektkosten (Integra 2) in Höhe von CHF 0.1 Mio. zulasten des Geschäftsbereiches ALV verursacht.

Verwaltungsaufwand	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
<b>Verwaltungskosten Durchführungsstelle</b>	<b>2'029'915</b>	<b>3'001'218</b>	<b>-32.4%</b>
Direkte Verwaltungskosten	1'219'603	1'583'611	-23.0%
Abschreibungen/direkte Projekte	810'311	1'417'607	-42.8%
<b>Verwaltungskosten Stiftung</b>	<b>430'548</b>	<b>405'162</b>	<b>6.3%</b>
Geschäftsstelle	263'406	247'479	6.4%
Stiftungsrat	6'732	6'809	-1.1%
Projektkosten	114'517	68'940	66.1%
Revision	20'216	31'478	-35.8%
Experte	8'878	7'889	12.5%
Aufsichtsbehörde	16'800	0	n/a
Sonstige Honorare	0	42'566	-100.0%
<b>Total Verwaltungskosten</b>	<b>2'460'463</b>	<b>3'406'380</b>	<b>-27.8%</b>

Die direkten Verwaltungskosten pro laufende Rente sind aus oben angeführten Gründen wieder zurückgegangen. Sie betragen aktuell CHF 265 (im Vorjahr CHF 357).

Der Verwaltungsaufwand konnte im Berichtsjahr wieder in vollem Umfang durch die Beiträge finanziert werden. Es resultiert ein positives Ergebnis von rund CHF 2.2 Mio.

Finanzierung Verwaltungskosten	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Kostenbeiträge der Versicherten	4'654'610	4'125'744	12.8%
Ergebnis	-2'194'147	-719'364	205.0%
<b>Total Verwaltungskosten</b>	<b>2'460'463</b>	<b>3'406'380</b>	<b>-27.8%</b>

## 4.2. Jahresrechnung 2013 Risikoversicherung für Arbeitslose ALV

### 4.2.1. Bilanz und Betriebsrechnung

#### 4.2.1.1. Bilanz Risikoversicherung für Arbeitslose

	31.12.2013	31.12.2012
	CHF	CHF
<b>AKTIVEN</b>		
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>587'890'775.21</b>	<b>537'961'074.72</b>
Liquide Mittel	5'221'174.40	5'533'210.91
Übrige Forderungen	350'749.39	288'270.71
Guthaben bei Dritten	9'155.30	8'591.60
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	136'767.80	99'409.45
Guthaben bei Destinatären	204'826.29	180'269.66
Kapitalanlagen	581'146'926.40	530'567'668.08
Liquidität/Geldmarkt CHF	123'194'409.64	130'231'601.09
Obligationen Schweiz	160'567'320.54	146'349'244.58
Obligationen Welt	97'138'954.78	83'833'611.35
Aktien Schweiz	31'770'232.19	25'532'929.44
Aktien Welt	84'509'561.83	67'217'176.37
Aktien Emerging Markets	15'692'103.42	6'964'719.94
Commodities	12'092'347.25	9'022'641.56
Hedge Funds	9'186.78	10'415'738.75
Immobilien Schweiz	39'145'216.62	34'956'712.40
Immobilien Welt	13'589'551.00	13'016'573.05
Währungsoverlay	3'438'042.35	3'026'719.55
Betriebseinrichtungen	1'171'925.02	1'571'925.02
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>5'720'741.85</b>	<b>4'942'586.45</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>593'611'517.06</b>	<b>542'903'661.17</b>
<b>PASSIVEN</b>		
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>2'464'972.78</b>	<b>3'034'714.25</b>
Andere Verbindlichkeiten	2'464'972.78	3'034'714.25
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>237'820.00</b>	<b>76'859.80</b>
<b>Nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>102'413.14</b>	<b>90'134.83</b>
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>434'957'000.00</b>	<b>440'140'000.00</b>
Vorsorgekapital Rentner	243'958'000.00	235'006'000.00
Technische Rückstellungen	190'999'000.00	205'134'000.00
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>102'649'852.00</b>	<b>70'422'400.00</b>
<b>Freie Mittel</b>	<b>53'199'459.14</b>	<b>29'139'552.29</b>
Stand zu Beginn der Periode	29'139'552.29	0.00
Stiftungskapital	0.00	0.00
Ertragsüberschuss	24'059'906.85	29'139'552.29
<b>Total Passiven</b>	<b>593'611'517.06</b>	<b>542'903'661.17</b>

#### 4.2.1.2. Betriebsrechnung Risikoversicherung für Arbeitslose

	2013 CHF	2012 CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>	<b>58'182'625.90</b>	<b>51'571'802.50</b>
Beiträge Arbeitnehmer	28'019'723.40	24'784'531.15
Beiträge Arbeitgeber	30'162'902.50	26'787'271.35
<i>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</i>	<b>58'182'625.90</b>	<b>51'571'802.50</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>	<b>-22'842'731.95</b>	<b>-19'922'151.76</b>
Hinterlassenenrenten	-2'770'160.93	-2'643'356.30
Invalidenrenten	-17'364'011.53	-15'178'006.35
Kinderrenten	-2'324'259.04	-1'723'785.50
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-384'300.45	-377'003.61
<i>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</i>	<b>-22'842'731.95</b>	<b>-19'922'151.76</b>
<b>Auflösung/Bildung</b>		
<b>Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven</b>	<b>5'183'000.00</b>	<b>-13'290'000.00</b>
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	-8'952'000.00	-9'196'000.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	14'135'000.00	-4'094'000.00
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>40'522'893.95</b>	<b>18'359'650.74</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>18'649'930.43</b>	<b>24'940'731.95</b>
Ertrag auf Kapitalanlagen	19'617'146.71	25'451'316.20
Ergebnis Liquidität/Geldmarkt CHF	264'155.12	677'706.01
Ergebnis Obligationen Schweiz	-4'708'083.52	3'358'420.41
Ergebnis Obligationen Welt	-6'118'489.32	5'490'286.44
Ergebnis Aktien Schweiz	6'257'215.44	3'832'359.46
Ergebnis Aktien Welt	18'980'633.82	8'164'840.04
Ergebnis Aktien Emerging Markets	-1'129'779.38	697'069.51
Ergebnis Commodities	-1'160'268.57	-134'755.34
Ergebnis Hedge Funds	131'227.34	-91'771.99
Ergebnis Immobilien Schweiz	1'849'724.09	2'467'696.64
Ergebnis Immobilien Welt	1'004'667.77	34'712.60
Ergebnis Währungsoverlay	4'246'143.92	954'752.42
Aufwand für Vermögensverwaltung	-944'753.92	-498'451.59
Zinsaufwand	-22'462.36	-12'132.66
<b>Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>-12'278.31</b>	<b>-992.38</b>
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>12'307.77</b>	<b>3'494.82</b>
Übrige Erträge	12'307.77	3'494.82
<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>-425'032.28</b>	<b>-437'063.72</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-2'460'462.71</b>	<b>-3'406'379.98</b>
<i>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</i>	<b>56'287'358.85</b>	<b>39'459'441.43</b>
<b>Veränderung Wertschwankungsreserve</b>	<b>-32'227'452.00</b>	<b>-10'319'889.14</b>
Bildung Wertschwankungsreserve	-32'227'452.00	-10'319'889.14
Auflösung Wertschwankungsreserve	0.00	0.00
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>24'059'906.85</b>	<b>29'139'552.29</b>

## 5. WAK WIEDERANSCHLUSSKONTROLLE



## 5. WAK WIEDERANSCHLUSSKONTROLLE

### 5.1. Überblick

Der Inhalt des Kapitels WAK Wiederanschlusskontrolle bildet einen integralen Bestandteil des Finanzberichts und gehört in diesem Sinne zum Anhang.

#### 5.1.1. Geschäftsgang

Operativ hat das Berichtsjahr folgende Höhepunkte enthalten:

Seit dem Jahr 2011 wird der ganze Prozessablauf «Wiederanschlusskontrolle» bis hin zur Verfügung zum Zwangsanschluss in Zürich auf dem System Apollo und damit strikt prozessorientiert geführt. Ab 2014 wird er auf Apollo 2 geführt werden.

Die Organisation wurde im Lauf der letzten beiden Jahre praktisch mit allen möglichen Konstellationen und Vorkommnissen konfrontiert. Diese Erfahrungen bilden eine gute Grundlage, das Geschäft in Zusammenarbeit mit den Firmen, den Behörden und Ämtern kompetent und möglichst zeitnah zu betreiben.

Im Vergleich zum Vorjahr sind mehr Meldungen eingetroffen und es mussten auch wieder deutlich mehr Mahnungen verschickt werden. Auf der anderen Seite wurden aber wieder etwas weniger Firmen zum Zwangsanschluss gemeldet.

#### 5.1.2. Kennzahlen

Kennzahlen WAK	2013	2012	Abw.
Anzahl Meldungen	18'672	18'160	2.8%
Direkte Verwaltungskosten *	291'740	344'002	-15.2%
Direkte Verwaltungskosten pro Meldung in CHF	15.62	18.94	-17.5%

\* ohne Vermögensverwaltungskosten

##### 5.1.2.1. Erläuterungen Kennzahlen

Finanzwirtschaftlich hat das Berichtsjahr folgende Schwerpunkte aufzuweisen:

Die Zahl der eingegangenen Meldungen ist im Jahr 2013 wieder leicht angestiegen.

Die direkten Verwaltungskosten pro eingegangene Meldung belaufen sich auf CHF 16 (im Vorjahr CHF 19).

## 5.1.2.2. Art der Umsetzung des Zwecks

### 5.1.2.2.1. Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Verwaltungskosten für die Wiederanschlusskontrolle werden aufgrund von Art. 11 Abs. 7 BVG bzw. Art. 56 Abs. 1 lit. d BVG vollumfänglich durch den Sicherheitsfonds BVG getragen.

### 5.1.2.3. Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

#### 5.1.2.3.1. Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Es fallen keine versicherungstechnischen Risiken oder Kapitalmarktrisiken an.

## 5.1.2.4. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

### 5.1.2.4.1. Übrige Forderungen

Übrige Forderungen	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Guthaben beim Sicherheitsfonds	383'419	449'971	-14.8%
<b>Total Übrige Forderungen</b>	<b>383'419</b>	<b>449'971</b>	<b>-14.8%</b>

### 5.1.2.4.2. Andere Verbindlichkeiten

Andere Verbindlichkeiten	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	896'313	1'011'904	-11.4%
Sonstige Verbindlichkeiten	11'935	18'143	-34.2%
<b>Total Andere Verbindlichkeiten</b>	<b>908'247</b>	<b>1'030'046</b>	<b>-11.8%</b>

### 5.1.2.4.3. Nicht-technische Rückstellungen

Nicht-technische Rückstellungen	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Delkredere aus Rückforderung	5'513	8'400	-34.4%
<b>Total Nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>5'513</b>	<b>8'400</b>	<b>-34.4%</b>

### 5.1.2.4.4. Sonstiger Aufwand

Sonstiger Aufwand	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Abschreibung nicht eintreibbarer Beiträge	5'100	3'375	51.1%
Postcheckgebühren	0	5	-100.0%
Allgemeine Kosten	925	1'240	-25.4%
<b>Total Diverser Aufwand</b>	<b>6'025</b>	<b>4'619</b>	<b>30.4%</b>
<b>Total Sonstiger Aufwand</b>	<b>6'025</b>	<b>4'619</b>	<b>30.4%</b>

#### 5.1.2.4.5. Verwaltungsaufwand

Der Verwaltungsaufwand hat insgesamt um 14.6% auf CHF 0.395 Mio. (im Vorjahr CHF 0.463 Mio.) abgenommen.

Verwaltungsaufwand	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
<b>Verwaltungskosten Durchführungsstelle</b>	<b>291'740</b>	<b>350'647</b>	<b>-16.8%</b>
Direkte Verwaltungskosten	291'740	344'002	-15.2%
Abschreibungen/direkte Projekte	0	6'645	-100.0%
<b>Verwaltungskosten Stiftung</b>	<b>103'351</b>	<b>112'032</b>	<b>-7.7%</b>
Geschäftsstelle	65'851	86'617	-24.0%
Stiftungsrat	1'683	2'383	-29.4%
Projektkosten	26'562	23'031	15.3%
Revision	5'054	0	n/a
Aufsichtsbehörde	4'200	0	n/a
<b>Total Verwaltungskosten</b>	<b>395'091</b>	<b>462'679</b>	<b>-14.6%</b>

Die direkten Verwaltungskosten pro eingegangene Meldung belaufen sich auf CHF 16 (im Vorjahr CHF 19).

Finanzierung Verwaltungskosten	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Defizitdeckung des Sicherheitsfonds	383'419	449'971	-14.8%
Gebühren gemäss Reglement	14'809	25'727	-42.4%
<b>Total</b>	<b>398'228</b>	<b>475'698</b>	<b>-16.3%</b>

Die Defizitdeckung in Höhe von CHF 383'419 wird durch die Stiftung Sicherheitsfonds BVG vergütet.

## 5.2. Jahresrechnung 2013 Wiederanschlusskontrolle WAK

### 5.2.1. Bilanz und Betriebsrechnung

#### 5.2.1.1. Bilanz Wiederanschlusskontrolle

**31.12.2013**                      **31.12.2012**  
CHF                                      CHF

#### AKTIVEN

<b>Vermögensanlagen</b>	<b>925'534.57</b>	<b>1'044'946.44</b>
Liquide Mittel	433'782.56	480'867.15
Forderungen an Beitragszahler	11'025.00	16'800.00
Übrige Forderungen	383'418.67	449'970.95
Guthaben beim Sicherheitsfonds	383'418.67	449'970.95
Betriebseinrichtungen	97'308.34	97'308.34
<b>Total Aktiven</b>	<b>925'534.57</b>	<b>1'044'946.44</b>

#### PASSIVEN

<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>908'247.07</b>	<b>1'030'046.44</b>
Andere Verbindlichkeiten	908'247.07	1'030'046.44
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>11'775.00</b>	<b>6'500.00</b>
<b>Nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>5'512.50</b>	<b>8'400.00</b>
Stand zu Beginn der Periode	0.00	0.00
Stiftungskapital	0.00	0.00
Ertragsüberschuss	0.00	0.00
<b>Total Passiven</b>	<b>925'534.57</b>	<b>1'044'946.44</b>

#### 5.2.1.2. Betriebsrechnung Wiederanschlusskontrolle

**2013**                                      **2012**  
CHF                                      CHF

<b>Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>2'887.50</b>	<b>-8'400.00</b>
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>398'228.02</b>	<b>475'697.95</b>
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	398'228.02	475'697.95
<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>-6'024.85</b>	<b>-4'619.45</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-395'090.67</b>	<b>-462'678.50</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>



A large, stylized number '6' graphic in a lighter shade of blue, positioned on the right side of the page. The number is composed of several concentric, rounded shapes that form its structure.

## 6. ANHANG



## 6. ANHANG

Die Jahresberichte der einzelnen Geschäftsbereiche im vorderen Teil (Seiten 25-68) bilden einen integralen Bestandteil des Finanzberichts und gehören in diesem Sinne zum Anhang.

### 6.1. Grundlagen und Organisation

#### 6.1.1. Rechtsform und Zweck

Die Stiftung Auffangeinrichtung BVG ist eine privatwirtschaftliche Vorsorgeeinrichtung und wurde im Auftrag des Gesetzgebers (vgl. Art. 54 BVG) am 6. Dezember 1983 von den Spitzenorganisationen der Arbeitnehmer und Arbeitgeber<sup>2</sup> gegründet. Sie ist im Handelsregister des Kantons Zürich unter dem Namen «Schweizerische Sozialpartner-Stiftung für die Auffangeinrichtung gemäss Artikel 60 BVG (Stiftung Auffangeinrichtung BVG)» eingetragen.

Die Aufgaben der Stiftung Auffangeinrichtung BVG sind in Artikel 60 Abs. 2 und 5 BVG und in Art. 11 Abs. 3bis umschrieben:

Die Stiftung führt die ihr übertragenen Aufgaben in den folgenden vier Geschäftsbereichen durch:

- > «Freizügigkeitskonten» (Art. 60 Abs. 5 BVG)
- > «Vorsorge BVG» (Art. 60 Abs. 2 lit. a, b, c, d BVG)
- > «Risikoversicherung für Arbeitslose» (Art. 60 Abs. 2 lit. e BVG)
- > «Wiederanschlusskontrolle» (Art. 11 Abs. 3bis BVG)

Die Auffangeinrichtung gilt als Behörde im Sinne von Artikel 1 Absatz 2 Buchstabe e des Bundesgesetzes über das Verwaltungsverfahren (Art. 54 Abs. 4 BVG). Zur Erfüllung ihrer Aufgaben im Rahmen des Geschäftsbereiches Vorsorge BVG kann die Stiftung Verfügungen erlassen (Art. 60 Abs. 2bis BVG).

<sup>2</sup> Die Gründerverbände waren: Zentralverband schweizerischer Arbeitgeber-Organisationen (vertreten durch Heinz Allenspach und Klaus Hug), Schweizerischer Gewerbeverband (vertreten durch Markus Kündig und Markus Kamber), Schweizerischer Gewerkschaftsbund (vertreten durch Fritz Reimann und Fritz Leuthy), Christlichnationaler Gewerkschaftsbund (vertreten durch Guido Casetti), Landesverband freier Schweizer Arbeitnehmer (vertreten durch Josef Weber und Ulrich König), Vereinigung Schweizerischer Angestelltenverbände (vertreten durch Karl Eugster und Erwin Wittker).

### 6.1.2. Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Auffangeinrichtung ist im BVG-Register der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV) eingetragen.

Das Bundesamt für Statistik BFS führt die Auffangeinrichtung gemäss Bundesgesetz vom 18.06.2010 unter der Unternehmens-Identifikationsnummer (UID) CHE-109.697.548.

Die Stiftung untersteht dem Freizügigkeitsgesetz und ist dem Sicherheitsfonds angeschlossen (Registernummer D1 1000). Der Sicherheitsfonds garantiert die Leistungen gemäss Art. 56 Abs. 1 lit. b, c, d BVG. Er erbringt die gesetzlichen Leistungen von zahlungsunfähigen Vorsorgewerken, gewährt Zuschüsse infolge ungünstiger Altersstruktur, finanziert Leistungsfälle aufgrund von Art. 12 BVG und deckt das Kostendefizit (vgl. Art. 72 BVG).

### 6.1.3. Angabe der Urkunde und Reglemente

> Stiftungsurkunde	08.05.2012	(in Kraft seit 01.11.2012)
> Reglement zur Teilliquidation	08.09.2010	
> Anlagereglement	20.09.2012	(in Kraft seit 01.10.2012)
> Vorsorgepläne	02.12.2013	(in Kraft seit 01.01.2014)
> Organisationsstatut	18.04.2005	*)
> Geschäftsordnung	18.04.2005	*)
> Organisationsreglement	06.12.2012	
> Reglement Rückstellungen	09.12.2009/03.12.2010/19.09.2013	

Im Weiteren bestehen folgende vom Stiftungsrat genehmigte Richtlinien:

> Strategische Asset Allocation	03.12.2010/16.09.2011	**)
> Richtlinie Securities Lending	17.09.2010	
> Richtlinie Loyalität	06.12.2012	(in Kraft ab 01.01.2013)
> Richtlinie Stimmrechte	17.09.2010	
> Entschädigungsrichtlinie	15.03.2004	*)
> Tarifierungsgrundsätze	02.06.2004	
> Tarifhandbuch	16.05.2005	
> Handbuch Internes Kontrollsystem – IKS	06.12.2011	

\*) ersetzt per 01.01.2013 durch das Organisationsreglement

\*\*\*) seit 01.01.2013 im Anhang des Anlagereglements

#### 6.1.4. Paritätisches Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung

Oberstes Organ der Auffangeinrichtung ist der Stiftungsrat. Er besteht aus zwölf Mitgliedern. Zehn Vertreterinnen und Vertreter werden von den Spitzenverbänden der Arbeitnehmer und Arbeitgeber delegiert, zwei Vertreter werden von der öffentlichen Verwaltung gestellt.

Der Stiftungsrat wählt aus seinem Kreis einen Stiftungsratsausschuss und einen Anlageausschuss. Die Ausschüsse übernehmen fest umrissene Aufgaben und Verantwortlichkeiten gemäss Organisationsreglement.

Die Leitung des operativen Geschäftes bzw. die Koordination der verschiedenen Dienstleister ist an die Geschäftsstelle bzw. die Geschäftsleitung delegiert.

Die für die Stiftung zeichnungsberechtigten Personen sind im Handelsregister eingetragen. Sie sind kollektiv zu zweien zeichnungsberechtigt. Zeichnungsberechtigt sind die Stiftungsräte und der Geschäftsleiter sowie ausgewählte Personen der Direktion und der Durchführungsstellen.

Der Stiftungsrat (Amtdauer 1.1.2012 bis 31.12.2015) setzte sich 2013 wie folgt zusammen:

##### Arbeitnehmervertreter

Ruedi Steiger (Vizepräsident)	Verband des Personals öffentlicher Dienste VPOD, Zürich	
Franz Cahannes	Unia, Zürich	
Dr. Martin Flügel	Travail.Suisse, Bern	
Dr. Doris Bianchi	Schweizerischer Gewerkschaftsbund, Bern	
Kurt Rüttimann	Travail.Suisse, Baden	(bis 30.04.2013)
Urs Masshardt	Travail.Suisse, Luzern	(ab 01.05.2013)

##### Arbeitgebervertreter

Kurt Gfeller (Präsident)	Schweizerischer Gewerbeverband, Bern	
Urs-Peter Amrein	GastroSocial, Aarau	(bis 02.12.2013)
Andreas Markwalder	GastroSocial, Aarau	(ab 03.12.2013)
Prof. Dr. Roland A. Müller	Schweizerischer Arbeitgeberverband, Zürich	(bis 30.09.2013)
Martin Kaiser	Schweizerischer Arbeitgeberverband, Zürich	(ab 01.10.2013)
Dr. Andreas Lüthi	proparis Vorsorge Gewerbe Schweiz, Bern	
François Gumy	Fondation de Prévoyance Richemont, Villars-sur-Glâne	

##### Vertreter der öffentlichen Verwaltung

Marcel Wyss	Staatssekretariat für Wirtschaft (SECO), Bern	
Anton Streit	Bundesamt für Sozialversicherungen (BSV), Bern	(bis 31.03.2013)

##### Stiftungsratsausschuss

Kurt Gfeller	Vorsitz	
Franz Cahannes		
Ruedi Steiger		
Prof. Dr. Roland A. Müller		(bis 30.09.2013)
Martin Kaiser		(ab 02.12.2013)

Anlageausschuss	
Ruedi Steiger	Vorsitz
Kurt Gfeller	
Prof. Dr. Roland A. Müller	(bis 30.09.2013)
Martin Kaiser	(ab 02.12.2013)
Kurt Rüttimann	(bis 30.04.2013)
Urs Masshardt	(ab 07.05.2013)

Geschäftsleitung/Geschäftsstelle	
Max Meili	Geschäftsleiter
Marco Bagutti	Leiter Kapitalanlagen, Mitglied der Geschäftsleitung
René Hänggi	Leiter Technik & Aktuariat, Mitglied der Geschäftsleitung
Christoph Eck	Leiter Zweigstellen (BVG sowie ALV ohne ZH), Mitglied der Geschäftsleitung
Jeannette Canzani	Leiterin FZK, WAK und ALV ZH, Mitglied der Geschäftsleitung

Adresse	
Stiftung Auffangeinrichtung BVG	
Direktion	
Weststrasse 50	
8003 Zürich	

Die Korrespondenzadressen für das Tagesgeschäft sind am Schluss des Jahresberichtes aufgeführt.

### 6.1.5. Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für berufliche Vorsorge	
Patrick Spuhler	eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte, Swisscanto Vorsorge AG, Basel

Revisionsstelle	
Ernst & Young AG, Zürich	Leitender Revisor Patrik Schaller

Externe Berater	
PPCmetrics AG, Financial Consulting, Zürich	Externer Anlageexperte, Investment Controller
Dr. Hans-Ulrich Stauffer, Basel	Rechtskonsulent

Kapitalanlagen	
UBS AG, Zürich	Global Custody, Wertschriftenbuchhaltung
UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel	Fondsleitungsgesellschaft für die institutionellen Fonds

Aufsichtsbehörde	
Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV), Bern.	

### 6.1.6. Angeschlossene Arbeitgeber

Detaillierte Erläuterungen finden sich in den einzelnen Geschäftsbereichen im vorderen Teil des Jahresberichts.

## 6.2. Aktive Mitglieder und Rentner

### 6.2.1. Aktive Versicherte

Detaillierte Erläuterungen finden sich in den einzelnen Geschäftsbereichen im vorderen Teil des Jahresberichts.

### 6.2.2. Rentenbezüger

Detaillierte Erläuterungen finden sich in den einzelnen Geschäftsbereichen im vorderen Teil des Jahresberichts.

## 6.3. Art der Umsetzung des Zwecks

### 6.3.1. Erläuterung der Vorsorgepläne

Detaillierte Erläuterungen finden sich in den einzelnen Geschäftsbereichen im vorderen Teil des Jahresberichts.

### 6.3.2. Finanzierung, Finanzierungsmethode

Detaillierte Erläuterungen finden sich in den einzelnen Geschäftsbereichen im vorderen Teil des Jahresberichts.

## 6.4. Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

### 6.4.1. Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die vorliegende Jahresrechnung entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

### 6.4.2. 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.
- > Liquide Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten: Nominalwert.
- > Wertschriften: Kurswert, Festverzinsliche mit Marchzinsen.
- > Anteile an Anlagefonds und Anlagestiftungen: Inventarwert (Net Asset Value).
- > Börsengehandelte nicht traditionelle Anlagen sowie derivative Finanzinstrumente (wie Aktien-, Zins- und Devisenoptionen und Futures) werden zum Marktwert bewertet. Bei nicht börsengehandelten Produkten gilt als Marktwert der Wiederbeschaffungswert am Bilanzstichtag.
- > Betriebseinrichtungen: Die Investitionen in Mieteinrichtungen, Büroeinrichtungen und EDV-Programme werden zum Anschaffungswert aktiviert und über 5 Jahre linear abgeschrieben.
- > Abgrenzungen und Nicht-technische Rückstellungen: Bestmögliche Schätzung der Geschäftsführung.
- > Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen: Berechnung durch den Experten für die Berufliche Vorsorge (Details siehe Kapitel 6.5).
- > Zielgrösse der Wertschwankungsreserve: Berechnung nach einem finanzmathematischen Ansatz durch den Investment-Controller (Details siehe Kapitel 6.6.4).

### 6.4.3. Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Es erfolgte keine Änderung bei den Rechnungsgrundlagen.

Hingegen wurden das Rückstellungsreglement und seine Anhänge partiell überarbeitet. Die wichtigste Änderung ist die Weiterentwicklung der Rückstellung für verspätet gemeldete Invaliditätsfälle zur Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle. Sie umfasst somit sowohl die verspätet gemeldeten Invaliditätsfälle als auch die pendingen Invaliditätsfälle.

Ansonsten wurden gegenüber dem Vorjahr keine Änderungen vorgenommen.

## 6.5. Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

### 6.5.1. Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Detaillierte Erläuterungen finden sich in den einzelnen Geschäftsbereichen im vorderen Teil des Jahresberichts.

### 6.5.2. Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

Detaillierte Erläuterungen finden sich in den einzelnen Geschäftsbereichen im vorderen Teil des Jahresberichts.

### 6.5.3. Summe der Altersguthaben nach BVG

Detaillierte Erläuterungen finden sich in den einzelnen Geschäftsbereichen im vorderen Teil des Jahresberichts.

### 6.5.4. Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

Detaillierte Erläuterungen finden sich in den einzelnen Geschäftsbereichen im vorderen Teil des Jahresberichts.

### 6.5.5. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Detaillierte Erläuterungen finden sich in den einzelnen Geschäftsbereichen im vorderen Teil des Jahresberichts.

### 6.5.6. Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

#### 6.5.6.1. Freizügigkeitskonten

##### A) Grundlagen

In diesem Geschäftsbereich werden keine versicherungstechnischen Risiken im traditionellen Sinne getragen. Die eingeschränkten Sanierungsmöglichkeiten und die gewährte Nominalwert- und Zinsgarantie erfordern jedoch eine technische Rückstellung für Kapitalschutz. Diese Rückstellung wird nach den finanziellen Möglichkeiten der Stiftung in jährlichen Schritten von mindestens 0.5% der Vorsorgeguthaben aufgebaut. Der maximale Sollwert entspricht dem Zinsaufwand auf den Vorsorgeguthaben für zwei Jahre.

##### B) Technische Rückstellungen

Detaillierte Erläuterungen finden sich im vorderen Teil des Jahresberichts.

#### 6.5.6.2. Vorsorge BVG

##### A) Grundlagen

Es werden die Grundlagen «BVG 2010, 2.5%» mit nachfolgenden Ergänzungen verwendet:

- > Die Vorsorgekapitalien für die Ehegattenrenten und Invalidenrenten sind bis zum Alter 65 mit einem technischen Zins von 1.0% bestimmt, womit 1.5% Teuerung mit eingerechnet sind. Ab Alter 65 beträgt der technische Zins 2.5%.
- > Die Vorsorgekapitalien für die laufenden Kinderrenten basieren auf einem technischen Zins von 1.0% und sind mit Schlussalter 25 gerechnet, womit ebenfalls 1.5% Teuerung eingerechnet sind.
- > Um der angenommenen steigenden Lebenserwartung gerecht zu werden, wurde per 31.12.2013 für die lebenslang laufenden Rentenverpflichtungen 1.5% des Deckungskapitals zusätzlich zurückgestellt.
- > Rückstellung für Umwandlungssatz: Bei einer ordentlichen Pensionierung im Alter 65/64 im Jahre 2013 wurde das Altersguthaben mit einem Satz von 6.85% (Männer) und 6.80% (Frauen) in eine Altersrente umgewandelt. Mit den bestehenden Rechnungsgrundlagen (technischer Zinssatz von 2.5%) resultiert ein Umwandlungssatz in der Grössenordnung von 5.7%. Zwecks Vorfinanzierung der dadurch entstehenden Pensionierungsverluste wird eine Rückstellung gebildet. Sie deckt die in den nächsten 5 Jahren voraussichtlich entstehenden Kosten.

- > Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle (IBNR-Rückstellung): Bei Schadenfällen (insbesondere Invalidität) vergehen oft zwischen dem Eintreten des Schadenereignisses (z.B. Arbeitsunfähigkeit bei Invalidität) und der Meldung bzw. der Verarbeitung des Leistungsfalles mehrere Jahre. Damit die Reservierung der Schadenfälle perioden- und verursachergerecht erfolgt, wird eine Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle gebildet.
- > Rückstellung für Risikoschwankungen: Die Rückstellung besteht aus einer Komponente für Risikoschwankungen bei aktiven Versicherten und Risikoschwankungen bei laufenden Renten. Der Sollwert der Rückstellung für Risikoschwankungen bei den Aktiven wird auf der Basis der Risikoanalyse nach Panjer bestimmt, mit einem technischen Zins von 2.5% und einem Sicherheitsniveau von 99%. Die effektive Höhe der Rückstellung bewegt sich in Abhängigkeit des Risikoergebnisses zwischen einem Minimalwert (der Hälfte des Sollwertes) und einem Maximalwert (dem Fünffachen des Sollwertes). Die Rückstellung für Risikoschwankungen bei den laufenden Renten beträgt einen Prozentsatz des Deckungskapitals der laufenden Renten. Der Prozentsatz wird in Abhängigkeit von der Anzahl Renten festgelegt.
- > Die Rückstellung für Überversicherungsfälle beinhaltet primär Überversicherungsfälle mit Invaliditätsursache Krankheit. Diese Fälle werden zu 100% reserviert.

## **B) Technische Rückstellungen**

Detaillierte Erläuterungen finden sich im vorderen Teil des Jahresberichts.

### **6.5.6.3. Risikoversicherung für Arbeitslose**

#### **A) Grundlagen**

Es werden die Grundlagen «BVG 2010, 2.0%» mit nachfolgenden Ergänzungen angewendet:

- > Die Invalidenrenten sind als temporäre Renten bis zum Alter 65 zurückgestellt. Die Vorsorgekapitalien sind mit einem technischen Zins von 0.5% bestimmt, womit 1.5% Teuerung mit eingerechnet sind.
- > Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle (IBNR-Rückstellung): Bei Schadenfällen (insbesondere Invalidität) vergehen oft zwischen dem Eintreten des Schadenereignisses (z.B. Arbeitsunfähigkeit bei Invalidität) und der Meldung bzw. der Verarbeitung des Leistungsfalles mehrere Jahre. Damit die Reservierung der Schadenfälle perioden- und verursachergerecht erfolgt, wird eine Rückstellung für verspätet gemeldete Schadenfälle gebildet. Dies ist insbesondere in der Risikoversicherung für Arbeitslose wichtig, weil der Bestand der versicherten Personen stark schwankt und die Festlegung der Höhe des Risikobeitrages nicht in der Kompetenz des Stiftungsrates, sondern des Bundesrates liegt. Es soll sichergestellt werden, dass jede Versichertengeneration ihre Leistungsfälle selbst finanziert.
- > Rückstellung für Risikoschwankungen: Die Rückstellung besteht aus einer Komponente für Risikoschwankungen bei aktiven Versicherten und Risikoschwankungen bei laufenden Renten. Im Geschäftsbereich ALV wird der Bestand der Aktiven nicht individuell geführt. Die Rückstellung für Risikoschwankungen der Aktiven wird daher approximativ festgelegt. Der Sollwert beträgt 1.15% der durchschnittlichen Lohnsumme der letzten drei Jahre, was etwa der Hälfte des kostendeckenden Risikobeitrages entspricht. Die Rückstellung für Risikoschwankungen bewegt sich in Abhängigkeit des Risikoergebnisses zwischen einem Minimalwert (der Hälfte des Sollwertes) und einem Maximalwert (dem Doppelten des Sollwertes). Die Rückstellung für Risikoschwankungen der Renten beträgt einen Prozentsatz des Deckungskapitals der laufenden Renten. Der Prozentsatz wird in Abhängigkeit von der Anzahl Renten festgelegt.
- > Die Vorsorgekapitalien für Ehegattenrenten und für laufende Kinderrenten sowie die Rückstellung zur Berücksichtigung der steigenden Lebenserwartung sind, unter Anwendung eines technischen Zinssatzes von 2.0% anstelle von 2.5%, analog den entsprechenden Rückstellungen aus dem Geschäftsbereich BVG konzipiert.

## **B) Technische Rückstellungen**

Detaillierte Erläuterungen finden sich in den einzelnen Geschäftsbereichen im vorderen Teil des Jahresberichts.

#### 6.5.6.4. Wiederanschlusskontrolle

Es fallen keine versicherungstechnischen Risiken oder Kapitalmarktrisiken an.

#### 6.5.7. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

##### 6.5.7.1. Gesamtdeckungsgrad

Die Stiftung als Ganzes weist per 31.12.2013 einen Deckungsgrad von 108.2% (im Vorjahr 106.5%) aus.

Deckungsgrad	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	8'421'830'004	7'693'062'574	9.5%
Wertschwankungsreserve	640'642'014	470'139'326	36.3%
Freie Mittel	53'199'459	29'139'552	82.6%
Stiftungskapital	5'000	5'000	0.0%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	9'115'676'477	8'192'346'452	11.3%
<b>Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)</b>	<b>108.2%</b>	<b>106.5%</b>	<b>1.6%</b>

## 6.6. Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

### 6.6.1. Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Der Stiftungsrat trägt die Verantwortung für die Bewirtschaftung des Vermögens und überwacht die Anlagetätigkeit.

Der Anlageausschuss ist dafür verantwortlich, dass die vom Stiftungsrat festgelegten Richtlinien umgesetzt werden. Er stellt sicher, dass die Anlagestrategie eingehalten wird. Er entscheidet über die taktische Vermögensaufteilung und die Währungsabsicherung und entscheidet über das Erteilen von Aufträgen / Mandaten an Banken und Vermögensverwalter.

An den Sitzungen des Anlageausschusses nehmen auch Vertreter der Geschäftsstelle, des Investment-Controllers und von Fall zu Fall weitere externe Berater teil.

Das Portfoliomanagement wird durch ausgewählte Banken und Vermögensverwalter wahrgenommen. Die Anlagen in Immobilien setzt die Stiftung mittels Beteiligungen an Immobiliengesellschaften, Stiftungen und Fonds um. Das Liquiditätsmanagement und ein Teil der Immobilienfondsverwaltung erfolgt durch die Geschäftsstelle.

Im Jahr 2013 wurden die Vermögensanlagen durch folgende Institutionen wahrgenommen:

<b>Liquidität / Geldmarkt (AEIS Institutional Fund)</b>	Geschäftsstelle: via Postfinance, UBS und ZKB Pictet Asset Management: aktiv Syz Asset Management: aktiv Aberdeen Asset Management: aktiv (ab Februar 2013)
<b>Obligationen Schweiz (AEIS Institutional Fund)</b>	Credit Suisse Asset Management: regelbasiert Loyal Finance: regelbasiert UBS Global Asset Management: regelbasiert

<b>Obligationen Welt (AEIS Institutional Fund)</b>	Credit Suisse Asset Management: Staatsanleihen, regelbasiert Deutsche Asset Management: Unternehmensanleihen EUR, aktiv Wellington Asset Management: Unternehmensanleihen Welt, aktiv (ab Januar 2013)
<b>Aktien Schweiz (AEIS Institutional Fund)</b>	Pictet Asset Management: indexiert
<b>Aktien Welt (AEIS Institutional Fund)</b>	UBS Global Asset Management: indexiert
<b>Aktien Emerging Markets</b>	Credit Suisse: Institutional Fund, indexiert
<b>Immobilien</b>	Credit Suisse: div. Fonds, Anlagestiftungen Schweiz und Welt UBS Anlagestiftung 3 Global Real Estate Zürich Anlagestiftung Immobilien Geschäftsliegenschaften Schweiz Geschäftsstelle: Schweizer Immobilienfonds, regelbasiert
<b>Commodities</b>	Vontobel Fund: Belvista Commodity Morgan Stanley: FSP DJUBS Diversified Backwardated Fund
<b>Devisenoverlay (-absicherung)</b>	Record Currency Management plc

Für die Vermögensverwaltungsmandate der AEIS Institutional Funds wurden Verträge zwischen den Portfolio-Managern und UBS Fund Management (Switzerland) AG abgeschlossen. Zwischen UBS Fund Management und der Auffangeinrichtung besteht zudem ein Dienstleistungsvertrag. All diese Vereinbarungen stellen sicher, dass die gesetzlichen Vorgaben und das Anlagereglement der Auffangeinrichtung eingehalten werden. Innerhalb der vertraglichen Vorgaben sind die Portfoliomanager bei der Auswahl der Anlagen frei. Für die anderen Vermögensverwaltungsmandate wurden direkt Verträge mit den entsprechenden Managern abgeschlossen.

Die Depotführung erfolgt zentral beim Global Custodian UBS AG.

Das Investment-Controlling wird durch PPCmetrics AG, Zürich, wahrgenommen. Der Investment-Controller ist verantwortlich für das umfassende Controlling der Kapitalanlagen mit entsprechender Berichterstattung an die zuständigen Entscheidungs- und Kontrollinstanzen (Anlageausschuss, Stiftungsrat).

## **6.6.2. Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV 2) mit schlüssiger Darlegung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1-3 BVV 2)**

Die Auffangeinrichtung hat die Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten nach den erwähnten Vorschriften nicht in Anspruch genommen.

## **6.6.3. Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve**

### **6.6.3.1. Gesamtstiftung**

Die Wertschwankungsreserve erlaubt den Ausgleich von Wert- und Renditeschwankungen des Anlagevermögens.

Die Anlagestrategie legt die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve pro Geschäftsbereich nach einem finanzmathematischen Ansatz (Value at Risk-Methode) fest. Die Zielgrösse basiert auf der vom Experten berechneten

Sollrendite, der Anlagestrategie und der durch die Anlagestrategie resultierenden Renditeperspektive. Die Sollrendite ist jene Rendite, welche genügt, um den Deckungsgrad konstant zu halten.

Die Stiftung als Ganzes weist per 31.12.2013 einen Deckungsgrad von 108.2% aus. Damit ist der Solldeckungsgrad von 117.4% noch nicht erreicht.

<b>Gesamtstiftung</b>	<b>2013</b> CHF	<b>2012</b> CHF	<b>Abw.</b>
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	470'139'326	275'831'241	70.4%
Veränderung zugunsten/zulasten der Betriebsrechnung	170'502'688	194'308'085	-12.3%
<b>Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz am 31.12.</b>	<b>640'642'014</b>	<b>470'139'326</b>	<b>36.3%</b>
<b>Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)</b>	<b>1'467'382'641</b>	<b>1'101'990'903</b>	<b>33.2%</b>
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-826'740'627	-631'851'578	30.8%

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve ist 2013 vor allem aus zwei Gründen substantiell gestiegen: Wegen der hohen Nettozuflüsse an Geldern in allen Geschäftsbereichen sowie wegen der aufgrund des gestiegenen Deckungsgrades ausgelösten risikoreicheren dynamischen Anlagestrategie im Geschäftsbereich ALV. Die auf den Kapitalanlagen erzielte Performance konnte den gestiegenen Reservebedarf nicht decken, so dass sich das Reservedefizit im Jahr 2013 ausweitete.

## 6.6.4. Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

### 6.6.4.1. Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Gesamtstiftung

Alle reglementarischen Bandbreiten auf Ebene des Gesamtvermögens und die Kategorienlimiten gemäss BVV 2 wurden stets eingehalten.

### 6.6.5. Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Im Berichtsjahr wurden Devisentermingeschäfte, SWAP- und Futures-Geschäfte getätigt. Der Einsatz dieser Instrumente erfolgte im Rahmen der Vorschriften von Art. 56a BVV2.

<b>Anlagekategorie</b>	<b>Derivat</b>	<b>Marktwert</b> CHF <b>31.12.2013</b>	<b>Exposure</b> CHF <b>31.12.2013</b>
Liquidität / Geldmarkt	Futures	-	-437'000'000
Obligationen Welt	Futures	-	-24'082'032
Aktien Welt	Futures	-	20'629'682
<b>Total</b>	<b>Futures</b>	<b>-</b>	<b>-440'452'350</b>
Liquidität / Geldmarkt	Zinssatz-Swap	78'586	-225'000'000
Obligationen Welt	Zinssatz-Swap	185'328	7'208'405
<b>Total</b>	<b>Zinssatz-Swap</b>	<b>263'914</b>	<b>-217'791'595</b>
Obligationen Welt	Credit-Default-Swap	169'999	-11'116'875
Liquidität / Geldmarkt	FX Forwards	13'236'500	-1'210'155'555
Obligationen Welt	FX Forwards	-747'620	-10'226'700
Währungsoverlay	FX Forwards	45'662'992	-2'182'313'489
<b>Total</b>	<b>FX Forwards</b>	<b>58'151'872</b>	<b>-3'402'695'744</b>

### 6.6.6. Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Bei den Vermögenswerten der Auffangeinrichtung werden einzig im Segment der europäischen Aktien (ex Schweiz) Titelausleihungen zugelassen. Das Securities Lending wird durch die UBS auf «Principal» Basis innerhalb des AEIS Institutional Fund Aktien Welt durchgeführt. Als Sicherheit (Collateral) deponiert die UBS AG qualitativ hochwertige Staatsanleihen im Umfang von 105% der ausgeliehenen Titel zugunsten des Fonds.

Der Marktwert, die entsprechenden Sicherheiten sowie die Einnahmen im Zusammenhang mit dem Securities Lending sind in der folgenden Tabelle aufgeführt.

Gesamtstiftung	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Ausgeliehene Titel	51'003'163	32'635'001	56.3%
Sicherheiten	53'652'988	34'365'547	56.1%
Einnahmen aus Securities Lending	325'648	358'590	-9.2%

### 6.6.7. Erläuterungen des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

Die Erläuterung des Aufwandes der Vermögensverwaltung von CHF 13.1 Mio. (im Vorjahr CHF 7.55 Mio.) erfolgt in Abschnitt 6.7.1.1.

#### 6.6.7.1. Ergebnis aus Kapitalanlagen: Gesamtstiftung

Das Ergebnis umfasst die Direkterträge (Zinsen und Dividenden) sowie die realisierten und nicht realisierten Wertveränderungen auf den Kapitalanlagen.

Die nachstehend ausgewiesenen Renditen basieren auf dem durchschnittlich investierten Kapital (Berechnungsmethode mit zeitgewichteten Cashflows).

Renditeentwicklung	2013	2012
Vorsorge BVG	2.8%	6.0%
Freizügigkeitskonten	3.0%	4.5%
Risikoversicherung für Arbeitslose	3.6%	5.2%
<b>Total</b>	<b>3.0%</b>	<b>4.8%</b>

Die Renditedifferenz zwischen den Geschäftsbereichen ist auf die unterschiedlichen Aktien- und Obligationenquoten zurückzuführen.

Kapitalanlagen 2013	Ergebnis aus Kapitalanlagen CHF	Durchschnittlich investiertes Kapital CHF
Geldmarkt CHF/Liquidität	6'311'721	2'967'141'554
Obligationen Schweiz	-56'057'458	1'793'079'568
Obligationen Welt	-90'263'662	1'400'911'681
Aktien Schweiz	86'363'130	356'073'177
Aktien Welt	246'620'685	849'995'090
Aktien Emerging Markets	-10'842'524	141'924'480
Immobilien Schweiz	15'603'783	535'172'268
Immobilien Welt	9'034'512	88'247'209
Hedge Funds	1'851'501	27'494'252
Commodities	-12'839'116	125'084'834
Währungsoverlay	54'392'766	24'177'400
<b>Total</b>	<b>250'175'339</b>	<b>8'309'301'513</b>

#### 6.6.7.2. Gesamtergebnis gemäss Performance-Messung

Die Messung der Performance erfolgt nach der allgemein üblichen TWR-Methode<sup>3</sup> und führte zu folgenden Resultaten:

Anlagekategorie	Vermögensanteil 31.12.2013			Performance 2013	
	Mio. CHF	Portfolio	Strategie	Portfolio	Benchmark
Liquidität/Geldmarkt CHF	3'272.1	36.5%	33.4%	0.1%	-0.2%
Obligationen Schweiz	1'806.1	20.2%	21.4%	-3.1%	-3.3%
Obligationen Welt	1'447.6	16.2%	17.2%	-3.3%	-7.2%
Aktien Schweiz	441.9	4.9%	5.0%	24.4%	24.6%
Aktien Welt	1'051.6	11.7%	12.0%	23.6%	23.1%
Aktien Emerging Markets	134.5	1.5%	2.0%	-6.2%	-5.4%
Immobilien Schweiz	570.1	6.4%	7.0%	2.0%	2.0%
Immobilien Welt	75.1	0.8%	0.5%	7.6%	1.6%
Hedge Funds	0.1	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%
Commodities	114.4	1.3%	1.6%	-10.3%	-12.1%
Währungsoverlay	45.7	0.5%			
<b>Gesamttotal</b>	<b>8'959.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>2.8%</b>	<b>3.0%</b>

Weil fast alle Investitionen der Auffangeinrichtung passiv resp. regelbasiert umgesetzt werden, resultieren meist nur kleine Renditeabweichungen zwischen Portfolio und Benchmark.

Die erzielte Rendite auf Anlagen in Obligationen Welt übertraf, wie im Vorjahr, die Benchmark-Rendite deutlich. Es war erneut die gute Rendite auf Investitionen in Unternehmensanleihen, welche in der Benchmark nicht enthalten sind, die dieses gute Resultat brachte. Weil es sich bei den Unternehmensanleihen eigentlich um eine strategische Investition der Auffangeinrichtung handelt, hat der Stiftungsrat auf Anfang 2014 nun eine geänderte, Unternehmensanleihen enthaltende Benchmark für das Segment Obligationen Welt bestimmt.

Anlagen in Immobilien Welt sind nur noch für die Geschäftsbereiche ALV und BVG in der Strategie und der Benchmark vorgesehen. Weil im Geschäftsbereich FZK aber noch nicht alle Fondsanteile in dieser Anlagekategorie verkauft werden konnten und diese 2013 eine gute Rendite erzielten, kommt es zu einer erheblichen Zusatzrendite.

<sup>3</sup> TWR = Time Weighted Return

Die Anlagen in Commodities (Rohstoffe) brachten absolut gesehen zwar einen Verlust. Dieser fiel dank erneut guter Entwicklung des Fonds von Morgan Stanley aber etwas geringer aus, als derjenige der Benchmark.

## 6.6.8. Vermögenanlagen von der Geschäftsstelle direkt geführt

Die Geschäftsstelle steuert die operative Liquidität, welche nicht direkt einem Vermögensverwaltungsmandat zugeordnet ist. Ebenfalls intern werden je ein Depot Schweizer Immobilienfonds für die Bereiche FZK und BVG nach einem passiven Ansatz verwaltet. Per 31.12.2013 beträgt deren Volumen insgesamt CHF 225.4 Mio. (im Vorjahr CHF 196.4 Mio.).

### 6.6.8.1. Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

Detaillierte Erläuterungen finden sich im vorderen Teil des Jahresberichts im Kapitel BVG.

## 6.7. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanzen und der Betriebsrechnungen

Detaillierte Erläuterungen finden sich in den einzelnen Geschäftsbereichen im vorderen Teil des Jahresberichts.

### 6.7.1. Verwaltungsaufwand

#### 6.7.1.1. Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage

Die Auffangeinrichtung investiert nur in Anlagen, deren Kosten transparent dargestellt sind. In der Jahresrechnung 2013 gilt, wegen einer kleinen Formalität, einzig die Investition in den Commodity Fund von Morgan Stanley als intransparent. Sie macht 0.7% des Gesamtvermögens aus.

Weil die Auffangeinrichtung Ende 2012 all ihre Hedge Funds Anlagen gekündigt hat, stieg die Kostentransparenzquote gegenüber dem Vorjahr um 2% an.

Vermögensanlagen	31.12.2013 CHF	31.12.2012 CHF	Abw.
Total Vermögensanlagen	8'959'161'675	8'016'539'872	11.8%
davon:			
Transparente Anlagen	8'899'734'214	7'801'873'684	14.1%
Intransparente Anlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVV 2	59'427'461	214'666'188	-72.3%
Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen)	99.3%	97.3%	

Die verbuchten Vermögensverwaltungskosten stiegen 2013 aufgrund der neuen diesbezüglichen Vorschriften markant an. Neu werden die in den rund CHF 246 Mio. kotierten Immobilienfonds enthaltenen Kosten (CHF 4.9 Mio.) in der Erfolgsrechnung gebucht. Für die in den Einanlegerfonds enthaltenen Kosten hat dies die Auffangeinrichtung bereits in den vergangenen Jahren getan. Diesbezüglich geht die Auffangeinrichtung weiter als dies das Gesetz vorschreibt, in dem auch Transaktionskosten und Lieferspesen in die Erfolgsrechnung einfließen.

Vermögensverwaltungskosten	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	8'198'447	7'550'068	8.6%
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen	4'901'479	---	n/a
Verbuchte Vermögensverwaltungskosten in der Betriebsrechnung	13'099'926	7'550'068	73.5%
in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.15%	0.10%	

Der Bestand von Kollektivanlagen, welche keinen transparenten Kostenausweis (TER) liefern, ist nachfolgend aufgelistet (gemäss Art. 48a Abs. 3 BVV2).

ISIN	Anbieter	Produktname	Bestand 31.12.2013	Marktwert in CHF
FR0011076934	Morgan Stanley	FSP DJUBS Diversified Backwardated Fund	792'848	59'427'461

#### 6.7.1.2. Verwaltungsaufwand Gesamtstiftung

Der Verwaltungsaufwand (ohne Aufwendungen für die Kapitalanlagen) hat um 4.2% auf CHF 24.62 Mio. abgenommen. Hauptgrund ist der geringere Aufwand für Projekte und Abschreibungen der Durchführungsstellen. Namentlich hat sich der Sonderaufwand (letzte Amortisationstranchen) in Höhe von CHF 3.42 Mio. im Vorjahr verursacht durch das Projekt «Integra 1» im aktuellen Jahr nicht wiederholt. Andererseits entfallen im Berichtsjahr budgetierte Aufwendungen in Höhe von CHF 2.02 Mio. (im Vorjahr CHF 1.26 Mio.) auf das strategische Projekt «Apollo 2». Verschiedene kleinere Projekte der Durchführungsstellen (Task Force ALV bzw. BVG, Standardisierung Datenaustausch) verursachen schliesslich Aufwendungen von rund CHF 1.2 Mio. (im Vorjahr CHF 0.85 Mio.). Auf Stufe Stiftung hat die Zusammenlegung der beiden deutschsprachigen Standorte Rotkreuz und Zürich Projektkosten (Integra 2) in Höhe von CHF 1.1 Mio. verursacht.

Verwaltungsaufwand	2013 CHF	2012 CHF	Abw.
<b>Verwaltungskosten Durchführungsstelle</b>	<b>20'365'424</b>	<b>22'413'448</b>	<b>-9.1%</b>
Direkte Verwaltungskosten	17'142'415	16'885'332	1.5%
Abschreibungen/direkte Projekte	3'223'009	5'528'116	-41.7%
<b>Verwaltungskosten Stiftung</b>	<b>4'250'360</b>	<b>3'268'816</b>	<b>30.0%</b>
Geschäftsstelle	2'634'056	2'474'786	6.4%
Stiftungsrat	67'321	68'088	-1.1%
Projektkosten	1'090'053	250'279	335.5%
Revision	202'155	247'071	-18.2%
Experte	88'776	83'592	6.2%
Aufsichtsbehörde	168'000	82'000	104.9%
Sonstige Honorare	0	63'000	-100.0%
<b>Total Verwaltungskosten</b>	<b>24'615'783</b>	<b>25'682'264</b>	<b>-4.2%</b>

## 6.8. Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Aufsichtsbehörde hat den Jahresbericht und die Jahresrechnung 2012 geprüft und der Auffangeinrichtung am 1. November 2013 eine beanstandungslose Berichterstattung bestätigt.

Es bestehen keine Auflagen der Aufsichtsbehörde.

## 6.9. Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

### 6.9.1. Laufende Rechtsverfahren

Aufgrund ihrer Tätigkeit und wegen ihrer behördlichen Funktion ist die Stiftung Auffangeinrichtung BVG mit zahlreichen rechtlichen Verfahren befasst. Neben Verfahren vor dem Bundesverwaltungsgericht aufgrund von Beschwerden gegen Zwangsanschlüsse und Beitragsverfügungen werden Ablehnungsentscheide betreffend Invalidenrenten recht häufig angefochten. Mehr als drei Viertel aller Fälle, in denen Invalidenleistungen eingeklagt werden, stammen aus dem Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose.

Laufende Rechtsverfahren	2013 Anzahl	2012 Anzahl	Abw.
Zwangsanschlüsse	35	46	-23.9%
Beitragsverfügung	27	40	-32.5%
Leistungsklage	62	49	26.5%
Inkasso	19	34	-44.1%
<b>Total laufende Rechtsverfahren</b>	<b>143</b>	<b>169</b>	<b>-15.4%</b>

Die Zunahme der Anzahl Leistungsklagen ist darauf zurückzuführen, dass die Stiftung Auffangeinrichtung BVG im Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose immer öfters zum Verfahren gegen andere Pensionskassen beigeladen wird.

## 6.10. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine Bemerkungen.

Zürich, 11. April 2014

Stiftung Auffangeinrichtung BVG

Der Präsident



Kurt Gfeller

Der Geschäftsleiter



Max Meili

## **7. BERICHT DER REVISIONSSTELLE**

## 7. BERICHT DER REVISIONSSTELLE

Ernst & Young AG  
Maagplatz 1  
Postfach  
CH-8010 Zürich  
Telefon +41 58 286 31 11  
Fax +41 58 286 30 04  
www.ey.com/ch

An den Stiftungsrat der  
**Schweizerischen Sozialpartner-Stiftung für die Auffangeinrichtung  
gemäss Art. 60 BVG (Stiftung Auffangeinrichtung BVG), Zürich**

Zürich, 11. April 2014

### **Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung**

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Schweizerischen Sozialpartner-Stiftung für die Auffangeinrichtung, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2013 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 Abs. 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 2013 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 BVG 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 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.



Patrik Schaller  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)



Eva-Maria Springmann  
Zugelassene Revisionsexpertin



## **8. DURCHFÜHRUNGSSTELLEN / ADRESSEN**

## 8. DURCHFÜHRUNGSSTELLEN / ADRESSEN

### Obligatorische berufliche Vorsorge und Risikoversicherung für Arbeitslose

#### Zweigstelle für die Deutschschweiz in Zürich

Stiftung Auffangeinrichtung BVG Tel.: 041/799 75 75

Zweigstelle Deutschschweiz

Weststrasse 50 PostFinance siehe unten

Postfach

8036 Zürich

Zuständig für: AG, AI, AR, BL, BS, GL, LU, NW, OW, SG, SH, SO, SZ, TG,  
UR, ZG, ZH, BE, FR, GR, VS (deutschsprachige Kantonsteile)

#### Zweigstelle für die Westschweiz in Lausanne

Fondation institution supplétive LPP Tel.: 021/340 63 33

Agence régionale de la Suisse romande

Passage St-François 12 PostFinance siehe unten

Case postale 6183

1002 Lausanne

Zuständig für: GE, JU, NE, VD, BE, VS, FR (frankophone Bezirke)

#### Zweigstelle für die italienische Schweiz in Manno

Fondazione istituto collettore LPP Tel.: 091/610 24 24

Agenzia regionale della Svizzera italiana

Stabile «Gerre 2000» PostFinance siehe unten

Via Pobiette 11, Casella postale 224

6928 Manno

Zuständig für: TI, GR (Bezirke Bergell, Misox, Puschlav)

#### Kontoverbindungen Postfinance (ganze Schweiz)

Postkonto für ALV: Postkonto 30-448355-4  
BIC/SWIFT POFICHBEXXX  
IBAN CH42 0900 0000 3044 8355 4

Postkonto für BVG: Postkonto 25-496891-7  
BIC/SWIFT POFICHBEXXX  
IBAN CH16 0900 0000 2549 6891 7

### Verwaltung Freizügigkeitskonten

Stiftung Auffangeinrichtung BVG	Tel.:	Deutsch 041/799 75 75
Freizügigkeitskonten		Französisch 021/340 63 33
Weststrasse 50		Italienisch 091/610 24 24
Postfach	Postkonto	80-13022-7
8036 Zürich	BIC/SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH50 0900 0000 8001 3022 7
Zuständig für:	gesamte Schweiz	

### Verwaltung Wiederanschlusskontrolle

Stiftung Auffangeinrichtung BVG	Tel.:	Deutsch 041/799 75 75
Wiederanschlusskontrolle		Französisch 021/340 63 33
Weststrasse 50		Italienisch 091/610 24 24
Postfach	E-Mail:	wak@aeis.ch
8036 Zürich		
Zuständig für:	gesamte Schweiz	

### Direktion/Geschäftsstelle der Stiftung

Stiftung Auffangeinrichtung BVG	Tel.:	Deutsch 041/799 75 75
Direktion		Französisch 021/340 63 33
Weststrasse 50		Italienisch 091/610 24 24
Postfach	E-Mail:	sekretariat@aeis.ch
8036 Zürich		
Zuständig für	gesamte Schweiz	

Stiftung  
Auffangeinrichtung BVG  
Direktion  
Weststrasse 50  
8003 Zürich