



STIFTUNG AUFFANGEINRICHTUNG BVG
FONDATION INSTITUTION SUPPLETIVE LPP
FONDAZIONE ISTITUTO COLLETTORE LPP



JAHRESBERICHT UND JAHRESRECHNUNG 2012

INHALTSVERZEICHNIS

ÜBERBLICK 10

Kennzahlen	10
------------	----

1. STIFTUNG 11

1.1.	Aufgaben	11
1.1.1.	Aufgaben und Aufgabenverteilung	11
1.1.2.	Organisationsstruktur	12
1.2.	Jahresbericht	12
1.2.1.	Tätkeitsbericht	12
1.2.1.1.	Generelles	12
1.2.1.2.	Stiftungsrat	13
1.2.1.3.	Ausschüsse	13
1.2.1.3.1.	Stiftungsratsausschuss	13
1.2.1.3.2.	Anlageausschuss	14
1.2.1.4.	Projekte	14
1.2.1.4.1.	Apollo 2	14
1.2.1.4.2.	Integra 2	14
1.2.1.4.3.	IKS	14
1.2.1.4.4.	Weitere wichtige Projekte: BVG-Exchange	14
1.2.2.	Versicherungstechnik	15
1.2.2.1.	Ergebnis	15
1.2.3.	Kapitalanlagen - Gesamtstiftung	16
1.2.3.1.	Marktrückblick	16
1.2.3.2.	Anlageorganisation	17
1.2.3.3.	Anlagestrategie	17
1.2.3.4.	Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation)	18
1.2.3.5.	Performance	18
1.2.3.6.	Governance	19
1.3.	Jahresrechnung 2012	20
1.3.1.	Bilanzen und Betriebsrechnungen	20
1.3.1.1.	Bilanz Gesamtstiftung	20
1.3.1.2.	Betriebsrechnung Gesamtstiftung	20

2. FZK FREIZÜGIGKEITSKONTEN

23

2.1.	Überblick	23
2.1.1.	Geschäftsgang	23
2.1.2.	Kennzahlen	23
2.1.2.1.	Erläuterungen Kennzahlen	23
2.1.3.	Aktive Mitglieder	24
2.1.3.1.	Aktive Versicherte	24
2.1.4.	Art der Umsetzung des Zwecks	24
2.1.4.1.	Erläuterung der Vorsorgepläne	24
2.1.4.2.	Finanzierung, Finanzierungsmethode	24
2.1.5.	Kapitalanlagen	24
2.1.5.1.	Anlagestrategie	24
2.1.5.2.	Aufeilung der Anlagen (Asset Allocation)	24
2.1.5.3.	Kapitalzufuss	25
2.1.5.4.	Rendite	25
2.1.6.	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	25
2.1.6.1.	Art der Risikodeckung, Rückversicherungen	25
2.1.6.2.	Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben (Vorsorgekapital Aktive Versicherte)	25
2.1.6.3.	Summe der Altersguthaben nach BVG	25
2.1.6.4.	Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens	26
2.1.6.5.	Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen	26
2.1.6.5.1.	Technische Grundlagen	26
2.1.6.6.	Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	26
2.1.7.	Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage	27
2.1.7.1.	Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien	27
2.1.8.	Erläuterung weiterer Positionen der Bilanzen und der Betriebsrechnungen	27
2.1.8.1.	Übrige Forderungen	27
2.1.8.2.	Andere Verbindlichkeiten	27
2.1.8.3.	Nicht-technische Rückstellungen	27
2.1.8.4.	Übrige Erträge	28
2.1.8.5.	Sonstiger Aufwand	28
2.1.8.6.	Verwaltungsaufwand	28
2.2.	Jahresrechnung 2012 Freizügigkeitskonten FZK	29
2.2.1.	Bilanzen und Betriebsrechnungen	29
2.2.1.1.	Bilanz Freizügigkeitskonten	29
2.2.1.2.	Betriebsrechnung Freizügigkeitskonten	30

3.	BVG BERUFLICHE VORSORGE	32
3.1.	Überblick	32
3.1.1.	Geschäftsgang	32
3.1.2.	Kennzahlen	32
3.1.2.1.	Erläuterungen Kennzahlen	33
3.1.3.	Aktive Mitglieder und Rentner	33
3.1.3.1.	Aktive Versicherte	33
3.1.3.2.	Rentenbezüger	33
3.1.3.3.	Risikoverlauf Invalidität	34
3.1.3.4.	Anpassung der laufenden Renten an die Preisentwicklung	34
3.1.3.5.	Angeschlossene Arbeitgeber (Vorsorge BVG)	35
3.1.4.	Art der Umsetzung des Zwecks	35
3.1.4.1.	Erläuterung der Vorsorgepläne	35
3.1.4.2.	Finanzierung, Finanzierungsmethode	35
3.1.5.	Kapitalanlagen	35
3.1.5.1.	Anlagestrategie	35
3.1.5.2.	Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation)	36
3.1.5.3.	Kapitalzufuss	36
3.1.5.4.	Rendite	36
3.1.6.	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	36
3.1.6.1.	Art der Risikodeckung, Rückversicherungen	36
3.1.6.2.	Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben (Vorsorgekapital Aktive Versicherte)	36
3.1.6.3.	Summe der Altersguthaben nach BVG	36
3.1.6.4.	Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner (Vorsorgekapital Rentner)	37
3.1.6.5.	Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens	38
3.1.6.6.	Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen	38
3.1.6.6.1.	Technische Rückstellungen	38
3.1.6.7.	Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	39
3.1.7.	Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage	39
3.1.7.1.	Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien	39
3.1.7.2.	Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve	39
3.1.8.	Erläuterung weiterer Positionen der Bilanzen und der Betriebsrechnungen	40
3.1.8.1.	Übrige Forderungen	40
3.1.8.2.	Andere Verbindlichkeiten	40
3.1.8.3.	Nicht-technische Rückstellungen	41
3.1.8.4.	Übrige Erträge	41
3.1.8.5.	Sonstiger Aufwand	42
3.1.8.6.	Verwaltungsaufwand	42
3.2.	Jahresrechnung 2012 Berufliche Vorsorge BVG	44
3.2.1.	Bilanzen und Betriebsrechnungen	44
3.2.1.1.	Bilanz Vorsorge BVG	44
3.2.1.2.	Betriebsrechnung Vorsorge BVG	45

4.	ALV RISIKOVERSICHERUNG FÜR ARBEITSLOSE	47
4.1.	Überblick	47
4.1.1.	Geschäftsgang	47
4.1.2.	Kennzahlen	47
4.1.2.1.	Erläuterungen Kennzahlen	47
4.1.3.	Aktive Mitglieder und Rentner	48
4.1.3.1.	Aktive Versicherte	48
4.1.3.2.	Rentenbezüger	48
4.1.3.3.	Risikoverlauf Invalidität	48
4.1.3.4.	Anpassung der laufenden Renten an die Preisentwicklung	49
4.1.4.	Art der Umsetzung des Zwecks	49
4.1.4.1.	Erläuterung der Vorsorgepläne	49
4.1.4.2.	Finanzierung, Finanzierungsmethode	49
4.1.5.	Kapitalanlagen	49
4.1.5.1.	Anlagestrategie	49
4.1.5.2.	Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation)	50
4.1.5.3.	Kapitalzufluss	50
4.1.5.4.	Rendite	50
4.1.6.	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	50
4.1.6.1.	Art der Risikodeckung, Rückversicherungen	50
4.1.6.2.	Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation)	50
4.1.6.3.	Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner (Vorsorgekapital Rentner)	50
4.1.6.4.	Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens	51
4.1.6.5.	Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen	51
4.1.6.5.1.	Technische Rückstellungen	51
4.1.6.6.	Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	52
4.1.7.	Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage	52
4.1.7.1.	Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien	52
4.1.8.	Erläuterung weiterer Positionen der Bilanzen und der Betriebsrechnungen	53
4.1.8.1.	Übrige Forderungen	53
4.1.8.2.	Andere Verbindlichkeiten	53
4.1.8.3.	Nicht-technische Rückstellungen	53
4.1.8.4.	Übrige Erträge	53
4.1.8.5.	Sonstiger Aufwand	53
4.1.8.6.	Verwaltungsaufwand	54
4.2.	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	55
4.2.1.	Art der Risikodeckung, Rückversicherungen	55
4.2.1.1.	Bilanz Risikoversicherung für Arbeitslose	55
4.2.1.2.	Betriebsrechnung Risikoversicherung für Arbeitslose	56

5. WAK WIEDERANSCHLUSSKONTROLLE 57

5.1.	Überblick	57
5.1.1.	Geschäftsgang	57
5.1.2.	Kennzahlen	57
5.1.2.1.	Erläuterungen Kennzahlen	57
5.1.2.2.	Art der Umsetzung des Zwecks	58
5.1.2.2.1.	Finanzierung, Finanzierungsmethode	58
5.1.2.3.	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	58
5.1.2.3.1.	Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen	58
5.1.2.4.	Erläuterung weiterer Positionen der Bilanzen und der Betriebsrechnungen	58
5.1.2.4.1.	Übrige Forderungen	58
5.1.2.4.2.	Andere Verbindlichkeiten	58
5.1.2.4.3.	Nicht-technische Rückstellungen	58
5.1.2.4.4.	Sonstiger Aufwand	58
5.1.2.4.5.	Verwaltungsaufwand	59
5.2.	Jahresrechnung 2012 Wiederanschlusskontrolle WAK	60
5.2.1.	Bilanzen und Betriebsrechnungen	60
5.2.1.1.	Bilanz Wiederanschlusskontrolle	60
5.2.1.2.	Betriebsrechnung Wiederanschlusskontrolle	60

6. ANHANG 61

6.1.	Grundlagen und Organisation	61
6.1.1.	Rechtsform und Zweck	61
6.1.2.	Registrierung BVG und Sicherheitsfonds	62
6.1.3.	Angabe der Urkunde und Reglemente	63
6.1.4.	Paritätisches Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung	64
6.1.5.	Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde	64
6.1.6.	Angeschlossene Arbeitgeber	64
6.2.	Aktive Mitglieder und Rentner	65
6.2.1.	Aktive Versicherte	65
6.2.2.	Rentenbezüger	65
6.3.	Art der Umsetzung des Zwecks	65
6.3.1.	Erläuterung der Vorsorgepläne	65
6.3.2.	Finanzierung, Finanzierungsmethode	65
6.4.	Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit	65
6.4.1.	Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26	65
6.4.2.	Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze	65
6.4.3.	Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung	65

6.5.	Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	66
6.5.1.	Art der Risikodeckung, Rückversicherungen	66
6.5.2.	Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat	66
6.5.3.	Summe der Altersguthaben nach BVG	66
6.5.4.	Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner	66
6.5.5.	Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens	66
6.5.6.	Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen	66
6.5.6.1.	Freizügigkeitskonten	66
6.5.6.2.	Vorsorge BVG	66
6.5.6.3.	Risikoversicherung für Arbeitslose	67
6.5.6.4.	Wiederanschlusskontrolle	68
6.5.7.	Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	69
6.5.7.1.	Gesamtdeckungsgrad	69
6.6.	Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage	69
6.6.1.	Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement	69
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)	70
6.6.3.	Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve	70
6.6.3.1.	Gesamtstiftung	70
6.6.4.	Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien	71
6.6.4.1.	Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Gesamtstiftung	71
6.6.5.	Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente	71
6.6.5.1.	Devisentermingeschäfte	71
6.6.5.2.	Swaps	72
6.6.5.3.	Futures	73
6.6.6.	Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending	73
6.6.7.	Erläuterungen des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage	73
6.6.7.1.	Ergebnis aus Kapitalanlagen: Gesamtstiftung	73
6.6.7.2.	Gesamtergebnis gemäss Performance-Messung	74
6.6.8.	Vermögensanlagen von der Geschäftsstelle direkt geführt	75
6.6.8.1.	Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve	75
6.7.	Erläuterung weiterer Positionen der Bilanzen und der Betriebsrechnungen	75
6.7.1.	Verwaltungsaufwand	75
6.7.1.1.	Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	75
6.7.1.2.	Verwaltungsaufwand Gesamtstiftung	77
6.8.	Auflagen der Aufsichtsbehörde	78
6.9.	Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage	78
6.9.1.	Laufende Rechtsverfahren	78
6.10.	Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	79

7.	BERICHT DER REVISIONSSTELLE	81
8.	DURCHFÜHRUNGSSTELLEN / ADRESSEN	85

VORWORT

2012 geht als guter Jahrgang in die Geschichte der Stiftung Auffangeinrichtung BVG ein. Vorab mit der Einführung des prozessorientierten Systems Apollo im Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose erreichte die Auffangeinrichtung einen weiteren Meilenstein termingerecht. Dazu verzeichnete der Geschäftsbereich Freizügigkeitskonten erneut einen überdurchschnittlichen Kapitalzufluss. Im Geschäftsbereich Vorsorge BVG ging die Anzahl Anschlüsse zwar leicht zurück, doch stieg dafür die Zahl der Versicherten etwas an. Der Geschäftsbereich Wiederanschlusskontrolle verarbeitete mit etwas über 18'000 Meldungen erneut ein hohes Volumen. Und auch der Bereich Kapitalanlagen wirtschaftete unter den Rahmenbedingungen einer risikoarmen Anlagestrategie erfolgreich.

Aus den Kapitalanlagen resultierte eine für die Auffangeinrichtung sehr befriedigende Performance von 4.8% auf dem Gesamtvermögen, die 0.3% über der Benchmark liegt. Die Sollrenditen wurden in allen drei Geschäftsbereichen deutlich übertroffen, was sich entsprechend positiv auf die Deckungsgrade auswirkte. Es waren vorab die Investitionen in Aktien und Firmenanleihen, welche zum guten Resultat beitrugen. Die meisten anderen Schweizer Vorsorgeeinrichtungen können zwar ein deutlich besseres Anlageergebnis als die Auffangeinrichtung ausweisen, wobei es hierbei allerdings zu berücksichtigen gilt, dass die Auffangeinrichtung eine völlig andere Verpflichtungsstruktur (insbesondere ALV, FZK) aufweist und demzufolge auf risikoarme Anlagestrategien setzen muss.

Nach dem Wechsel auf die Tarifgrundlagen BVG 2010 im Jahr 2011 erzielte die Auffangeinrichtung im Berichtsjahr auf der Passivseite weitere Fortschritte. Der technische Zinssatz wurde im Geschäftsbereich Vorsorge BVG von 3.0% auf 2.5% gesenkt, im Bereich Risikoversicherung für Arbeitslose von 2.5% auf 2.0%.

Bei ihren Bestrebungen, die administrative Durchführung weiter zu verbessern, ist die Auffangeinrichtung nach wie vor auf Kurs. Nach den Geschäftsbereichen Freizügigkeitskonten und Wiederanschlusskontrolle wurde anfangs 2012 auch der Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose auf das prozessorientierte System Apollo migriert und verzeichnet Monat für Monat Fortschritte. Das Projekt Apollo 2 erreichte bis jetzt alle Meilensteine termingerecht und ist somit klar im Zeit- und Kostenplan. Momentan wird intensiv an der dritten und wichtigsten Etappe – Vorsorge BVG – gearbeitet. Auch hier deutet alles auf eine Punktlandung hin.

Die Einführung des internen Kontrollsystems IKS verläuft ebenfalls weiterhin nach Plan. In den Bereichen Freizügigkeitskonten, Risikoversicherung für Arbeitslose und Wiederanschlusskontrolle sind die Schlüsselkontrollen implementiert. Das gleiche gilt für die Kapitalanlagen.

Mit rund 150 engagierten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern ist die Stiftung Auffangeinrichtung BVG in den letzten Jahren zu einem effizienten Unternehmen geworden, das seine Prozesse kontinuierlich weiter verbessert. Zusammen mit dem Stiftungsrat und den Ausschüssen arbeitet die Auffangeinrichtung konsequent an einer erfolgreichen Zukunft zum Vorteil ihrer versicherten Personen.

Kurt Gfeller
Präsident des Stiftungsrates

Max Meili
Geschäftsleiter



1. STIFTUNG

ÜBERBLICK

Kennzahlen

Gesamtstiftung	2012	2011	Abw.
Anzahl Konten/aktive Versicherte	983'890	927'529	6.1%
Anzahl ausbezahlte Renten	7'902	7'449	6.1%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	8'192'346'452	7'239'530'438	13.2%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	7'693'062'574	6'963'694'197	10.5%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	223'447'637	47'972'479	365.8%
Direkte Verwaltungskosten *	16'885'332	15'485'081	9.0%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	4.8%	2.6%	86.6%
Deckungsgrad: IST	106.5%	104.0%	2.4%
Deckungsgrad: Soll	114.3%	113.2%	1.0%
FZK	2012	2011	Abw.
Anzahl Konten	811'202	767'754	5.7%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	6'099'030'526	5'381'205'124	13.3%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	5'797'388'956	5'232'757'744	10.8%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	153'194'191	29'499'632	419.3%
Direkte Verwaltungskosten *	5'631'400	4'887'429	15.2%
Direkte Verwaltungskosten pro Konto **	6.94	6.37	9.1%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	4.5%	2.3%	95.2%
Deckungsgrad: IST	105.2%	102.8%	2.3%
Deckungsgrad: Soll	113.4%	112.0%	1.2%
BVG	2012	2011	Abw.
Anzahl aktive Versicherte	30'379	29'113	4.3%
Anzahl ausbezahlte Renten	3'467	3'175	9.2%
Anzahl Betriebe/Anschlüsse	20'049	20'483	-2.1%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	1'553'613'974	1'371'372'804	13.3%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	1'455'533'618	1'304'086'453	11.6%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	30'794'004	13'953'830	120.7%
Direkte Verwaltungskosten *	9'326'319	9'260'337	0.7%
Direkte Verwaltungskosten pro versicherte Person **	275.55	286.80	-3.9%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	6.0%	3.9%	53.3%
Deckungsgrad: IST	106.7%	105.2%	1.5%
Deckungsgrad: Soll	117.5%	117.5%	0.0%
ALV	2012	2011	Abw.
Anzahl aktive Versicherte	142'309	130'662	8.9%
Anzahl ausbezahlte Renten	4'435	4'274	3.8%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	539'701'952	486'952'511	10.8%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	440'140'000	426'850'000	3.1%
Ertragsüberschuss vor Auflösung Wertschwankungsreserve	39'459'441	4'519'017	773.2%
Direkte Verwaltungskosten *	1'583'611	1'005'174	57.5%
Direkte Verwaltungskosten pro ausbezahlte Rente **	357.07	235.18	51.8%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	5.2%	2.3%	130.3%
Deckungsgrad: IST	122.6%	114.1%	7.5%
Deckungsgrad: Soll	116.0%	114.4%	1.4%
WAK	2012	2011	Abw.
Anzahl Meldungen	18'160	19'942	-8.9%
Direkte Verwaltungskosten *	344'002	332'140	3.6%
Direkte Verwaltungskosten pro Meldung **	18.94	16.66	13.7%

* ohne Vermögensverwaltungskosten

** Änderung der Berechnungspraxis ab 2012



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.

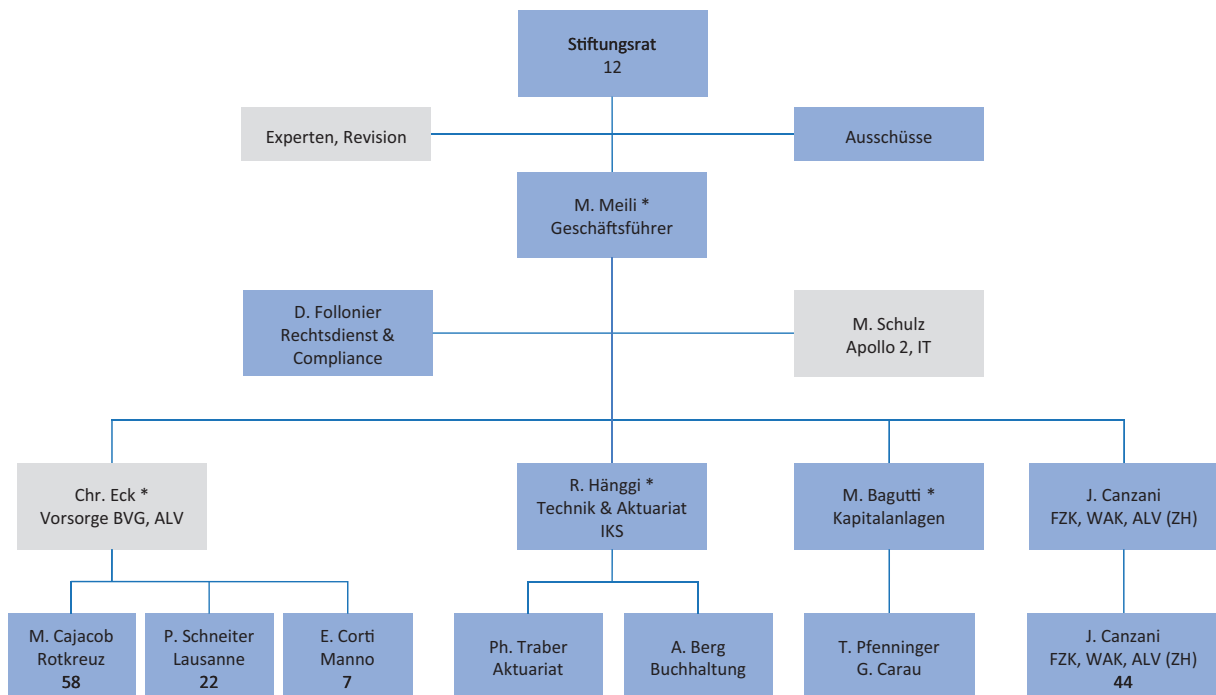
Die Stiftung erfüllt seit dem 1. Januar 2009 alle administrativen Aufgaben mit einer stiftungseigenen Organisation, die per Ende 2012 rund 150 Personen umfasst.

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 2012 galt die nachstehende Organisation:



* Mitglied der Geschäftsleitung

1.2. Jahresbericht

1.2.1. Tätigkeitsbericht

1.2.1.1. Generelles

Auch im Berichtsjahr 2012 arbeitete die Auffangeinrichtung konsequent an qualitativen und quantitativen Verbesserungen sowohl in der administrativen Durchführung als auch bei den Kapitalanlagen und im Bereich Technik & Aktuariat. Mittlerweile werden die Geschäftsbereiche Freizügigkeitskonten, Wiederanschlusskontrolle und Risikoversicherung für Arbeitslose prozessorientiert verwaltet. Hier erzielte die Auffangeinrichtung weitere Fortschritte. Als nächstes wird der Geschäftsbereich Vorsorge BVG auf den gleichen Stand gebracht. Ferner gab sich die Auffangeinrichtung ein neues Anlagereglement und senkte den technischen Zins im Bereich ALV von 2.5% auf 2.0%, im Bereich BVG von 3.0% auf 2.5%.

Bedingt durch die von einer Standardvorsorgeeinrichtung abweichenden Verpflichtungsstruktur (insbesondere ALV, FZK) setzt die Auffangeinrichtung bei den Kapitalanlagen auf eine risikoarme Anlagestrategie und erzielte dennoch eine ansprechende Rendite von 4.8%.

Ein intensives Jahr hat der Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose hinter sich. Nach der termingerechten Einführung des prozessorientierten Systems Apollo wurden im Nachgang Migrationen aus alten Beständen nachgeholt, um für rückwirkende Mutationen und automatisierte Nachberechnungen die dazu nötigen Daten zur Verfügung zu haben. Die Aufwände zahlten sich rasch aus, wurde die Arbeitsqualität doch von Monat zu Monat besser. Auch die erhoffte Effizienzsteigerung stellte sich vor allem bei neuen Ereignissen schnell ein. Insgesamt wurden 601 neue Invaliditäts- und 94 Todesfälle geprüft. Davon konnten 389 Invaliditäts- und 64 Todesfälle abgeschlossen werden. Von 576 durchgeführten IV-Revisionen sind nur noch 30 hängig.

Ein gewohnt hohes Volumen verarbeitete 2012 der Geschäftsbereich Freizügigkeitskonten. Erneut eröffnete die Auffangeinrichtung deutlich über 110'000 Konten, legte rund 42'000 Konten zusammen und tätigte über 37'000 Auszahlungen. Insgesamt bewegte die FZK mit rund CHF 1.2 Mia. Zu- und CHF 0.75 Mia. Abflüssen beinahe CHF 2 Mia.

Ebenfalls eine gewohnt grosse Bestandesumwälzung fand im Geschäftsbereich Vorsorge BVG statt. Bei insgesamt rund 30'000 Versicherten verarbeitete man über 19'000 Aus- und rund 20'000 Eintritte. Rund 5'800 Neuanmeldungen standen gut 6'200 Auflösungen gegenüber bei einem Gesamtbestand von 20'000 angeschlossenen Betrieben.

Auf der Passivseite konzentrierte sich die Auffangeinrichtung weiter auf die finanzielle Absicherung für zukünftige Verpflichtungen, indem sie den technischen Zins im Geschäftsbereich ALV von 2.5 auf 2.0% und im Geschäftsbereich Vorsorge BVG von 3.0% auf 2.5% senkte. Da die Stiftung in ihren Beständen praktisch keine überobligatorischen Anteile führt, bleibt aber wie bis anhin eines der Hauptthemen die Finanzierung der Langlebigkeit.

1.2.1.2. Stiftungsrat

Die Zusammenarbeit im Stiftungsrat der Auffangeinrichtung ist ein gelungenes Beispiel gelebter Sozialpartnerschaft in der Schweiz. Dank gemeinsamer Ziele und ausgeprägtem Kooperationswillen kann die Auffangeinrichtung heute mit einigem Stolz auf bewegte und erfolgreiche 30 Jahre zurückblicken.

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

- > Generelle Überwachung der strategischen Projekte
- > Kenntnisnahme der Berichte der Kontrollstelle und des Experten für berufliche Vorsorge
- > Genehmigung der Jahresrechnung 2011
- > Kenntnisnahme des Prüfungsbescheides der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV) zur Berichterstattung per 31.12.2011
- > Überwachung der Einführung des Internen Kontrollsystems
- > Verlegung des Stiftungssitzes von Bern nach Zürich
- > Verabschiedung der überarbeiteten Urkunde und des angepassten Organisationsreglementes
- > Verabschiedung der modifizierten Reglemente AN und AB sowie des Reglementes zur Führung von Freizügigkeitskonten
- > Verabschiedung des neuen Anlagereglementes und dessen Anhänge sowie der Loyalitätsbestimmungen
- > Senkung des technischen Zinssatzes im Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose von 2.5% auf 2.0%
- > Anpassung der Verzinsungsregel FZK an die Anlagestrategie FZK

1.2.1.3. Ausschüsse

1.2.1.3.1. Stiftungsratsausschuss

Der Stiftungsratsausschuss hat sich 2012 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 Rekrutierung eines Geschäftsleitungsmitgliedes, die Umsetzung der Strategie 2014 wie zum Beispiel den Umzug in Zürich in die neuen Räumlichkeiten und überwachte die strategischen Projekte Apollo 2 und Integra 2. Weiter beschäftigte er sich mit den versicherungstechnischen Gutachten des Experten und mit der Weiterentwicklung der Passivseite (Verzinsung der Freizügigkeitskonten, technischer Zins, Langlebigkeit etc.).

1.2.1.3.2. Anlageausschuss

Der Anlageausschuss hat sich 2012 zu neun Sitzungen getroffen. Die wichtigsten ausserordentlichen Traktanden/ Projekte waren das Verabschieden eines Rebalancingkonzepts, welches regelbasiert die Asset Allocation innerhalb der Strategie-Bandbreiten steuert, das Finalisieren des neuen Anlagereglements inkl. Anhänge, das Erarbeiten von angepassten, neuen Anlagestrategien, das Einsetzen eines externen Devisenoverlay-Managers, die Wahl eines zweiten Vermögensverwalters im Bereich der Unternehmensanleihen sowie eines dritten im Bereich Geldmarkt. Zuhanden des Stiftungsrates wurden zudem die neuen Umsetzungsbestimmungen für die Loyalität- und Integritätsrichtlinien erarbeitet.

1.2.1.4. Projekte

Für die zukünftige Entwicklung der Stiftung laufen drei wichtige strategische Projekte, die im Berichtsjahr weit vorangetrieben worden sind. Im Projekt Apollo 2 wurden im Januar 2012 die Module des Geschäftsbereiches ALV termingerecht in Produktion gegeben. Im Projekt Integra 2 entstand die Organisation 2014, und die Einführung des internen Kontrollsystems (IKS) ist ebenfalls im Plan.

1.2.1.4.1. Apollo 2

Bei der Implementierung eines umfassenden prozessorientierten Verwaltungssystems in allen Geschäftsbereichen ist die Auffangeinrichtung weiterhin auf Kurs. Die Bereiche Freizügigkeitskonten und Wiederanschlusskontrolle arbeiten schon seit längerer Zeit mit dem neuen System. Seit Januar 2012 wird auch die Risikoversicherung für Arbeitslose (ALV) auf der Lösung Apollo abgewickelt. Die rund 27 Prozesse weisen nach einem Jahr Produktion einen erstaunlich hohen Reifegrad auf und führten zu einer merklichen quantitativen und vor allem qualitativen Steigerung.

Gleichzeitig wurde mit dem Aktivteil des Geschäftsbereiches Vorsorge BVG die nächste Etappe gestartet. Die Schlüsselprozesse sind inzwischen in ersten Tests, wobei die Resultate ermutigend sind. Das Projekt ist auch am Ende der zweiten beziehungsweise am Anfang der dritten und wichtigsten Etappe exakt im Plan.

1.2.1.4.2. Integra 2

Im Rahmen der Zusammenlegung der beiden deutschsprachigen Standorte Rotkreuz und Zürich lag der Fokus im Jahr 2012 vor allem auf Vorbereitungsarbeiten wie Erfassungsmöglichkeiten der Dossiers der Papierarchive in Apollo, erste Ausbildungen auf Apollo, Personalumfragen bezüglich des Standortwechsels und die Definition der zukünftigen Organisation. Ferner wurde der Personaldienst in Zürich auf die Betreuung aller Standorte vorbereitet und zentralisiert. Dazu gehörte auch die Einführung eines neuen Zeit- und Leistungserfassungssystems. 2013 wird dann der Umzug des Personals und dessen Vorbereitung im Mittelpunkt stehen.

1.2.1.4.3. IKS

Das Interne Kontrollsystem (IKS) ist mittlerweile so weit vorangetrieben, dass in den Geschäftsbereichen Freizügigkeitskonten, Wiederanschlusskontrolle und Risikoversicherung für Arbeitslose die Schlüsselkontrollen im Tagesgeschäft implementiert worden sind. Dasselbe gilt für den Bereich Kapitalanlagen. Ferner wurde die Rolle des IKS-Verantwortlichen besetzt. Im Jahr 2013 folgt nun die Einführung des IKS im Geschäftsbereich Vorsorge BVG, im Bereich Technik & Aktuariat sowie im Rechnungswesen und im Rechtsdienst. Auch hier stehen die Arbeiten im Einklang mit dem definierten Terminplan.

1.2.1.4.4. Weitere wichtige Projekte: BVG-Exchange

Eines der wichtigsten Vorhaben neben den strategischen Projekten ist BVG-Exchange, die Plattform für den standardisierten Austausch von Austrittsdaten.

Nach der Definition einer XML-Datenstruktur für den Austausch von Austrittsdaten und der Aufschaltung der Online-Erfassungsdialoge für die Eröffnung von Freizügigkeitsdaten stand 2012 die Implementierung einer Austauschplattform für alle Vorsorge- und Freizügigkeitseinrichtungen auf dem Plan. Die Umsetzung konnte inzwischen abgeschlossen und für erste Tests frei gegeben werden.

Im Frühjahr 2013 wird die Plattform für alle freigeschaltet.

1.2.2. Versicherungstechnik

1.2.2.1. Ergebnis

Das Resultat des Berichtsjahres schliesst mit einem positiven Ergebnis von CHF 223 Mio.

Das Zinsergebnis ist mit CHF 240 Mio. markant besser als im Vorjahr; insbesondere die Entwicklung der Aktienmärkte in der zweiten Jahreshälfte hat (trotz europäischer Schuldenkrise) das Zinsergebnis erfreulich beeinflusst.

Das Risikoergebnis ist mit CHF -14 Mio. leicht besser als im Vorjahr. Die Risikoentwicklung im Berichtsjahr ist vor allem geprägt durch die Reduktion des technischen Zinssatzes von 3.0% auf 2.5% im Geschäftsbereich BVG bzw. von 2.5% auf 2.0% im Geschäftsbereich ALV, was zu einem Sonderaufwand, aber auch zur weiteren Verbesserung der finanziellen Stabilität der Stiftung führte (im Vorjahr Einführung der technischen Grundlagen BVG 2010 in den Geschäftsbereichen BVG und ALV). Die Schadenlast aus neuen Leistungsfällen infolge von Invalidität und Tod ist auch in dieser Berichtsperiode wieder moderat ausgefallen. Einzig die Aufwendungen infolge überhöhter Umwandlungssätze belasten zunehmend das Risikoergebnis.

Das Kostenergebnis ist 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.

Ergebniszerlegung Gesamtstiftung	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Zinsergebnis	240'294'978	63'468'593	278.6%
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	345'112'629	163'313'177	111.3%
Verzinsung des Sparkapitals	-64'599'651	-62'598'584	3.2%
Verzinsung der Deckungskapitalien	-16'301'000	-14'959'000	9.0%
Zinsgewinn auf Teuerungsausgleich	4'570'000	3'519'000	29.9%
Bildung Rückstellung für Kapitalschutz	-28'487'000	-25'806'000	10.4%
Risikoergebnis	-14'018'044	-14'613'410	-4.1%
Risikobeiträge (inkl. Teuerungsbeiträge)	85'749'882	85'244'253	0.6%
Entschädigung SIFO Art. 12	409'741	511'714	-19.9%
Schadensummen *	-100'177'667	-100'369'377	-0.2%
Kostenergebnis	-3'642'781	-354'457	927.7%
Verwaltungskostenbeiträge	15'219'775	13'573'131	12.1%
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	6'824'327	7'353'048	-7.2%
Verwaltungskosten	-25'686'883	-21'280'635	20.7%
Zwischenergebnis Versicherungstechnik	222'634'153	48'500'726	359.0%
Ergebnis diverse Erträge und Aufwendungen	821'883	-527'813	n/a
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	223'447'637	47'972'479	365.8%

* inkl. Veränderung Rückstellung Umwandlungssatz von CHF 16.7 Mio. (im Vorjahr CHF 11.2 Mio.) und Sonderaufwand in Höhe 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 (im Vorjahr CHF 19.2 Mio. für die Einführung BVG 2010)

1.2.3. Kapitalanlagen - Gesamtstiftung

1.2.3.1. Marktrückblick

Es scheint so, als ob man sich im Jahr 2012 an die schiere Unlösbarkeit der Staatsschuldenkrise gewöhnt hat. Jedenfalls beruhigten sich die Finanzmärkte gegenüber dem Vorjahr markant, auch wenn noch kaum Fortschritte bezüglich der immensen Schuldenlast in den Industrieländern erzielt wurden. Aus Sicht des Schweizer Investors trug das konsequente Verteidigen der EUR/CHF-Wechselkurs-Untergrenze von 1.20 durch die Schweizer Nationalbank zusätzlich zur Stabilisierung bei.

Die Zinsen sanken gegen das Jahresende auf rekordverdächtige Tiefstwerte. Die Anleihen der Eidgenossenschaft notierten gar mit negativen Renditen im Bereich bis zu fünf Jahren Laufzeit (der Verlust bei einer solchen Geldanlage ist einem gewiss). Weil gleichzeitig auch die Aufschläge für weniger solvente Schuldner (Kreditspreads) markant zurückkamen, konnte die Auffangeinrichtung sowohl auf CHF-Obligationen wie auch auf Obligationen Global eine positive Jahresperformance von 2.4% resp. 6.9% erzielen.

Die Aktienmärkte erholten sich in Folge der Marktberuhigung markant von ihren im Vorjahr erzielten Verlusten und waren 2012 die Anlagekategorie mit der höchsten Performance. Die Investitionen der Auffangeinrichtung in Aktien Schweiz rentierten 17.6%, in Aktien Global 13.8% und in Aktien Emerging Markets 15.0%.

Auch die Schweizer Immobilien konnten infolge der sinkenden Zinsen mit 7.5% noch einmal an Wert zulegen. Verhältnismässig geringe Wertveränderungen ergaben sich für die Auffangeinrichtung in den Kategorien Immobilien Welt (+0.7%), Hedge Funds (-0.5%) und Rohstoffe (-1.5%).

Die Währungsentwicklung war aus Sicht des CHF nicht nur gegenüber dem EUR recht stabil, sodass aus der konsequenten Währungsabsicherungspolitik der Auffangeinrichtung lediglich ein geringer Mehrwert für die Gesamttrendite resultierte.

1.2.3.2. Anlageorganisation

Die in der Vergangenheit intern ausgeführte, weitgehende Absicherung der Währungsrisiken wurde auf Ende Februar 2012 in Form eines Devisenoverlay-Mandats an die Firma Record Currency Management plc aus England übertragen. Dies bringt der Auffangeinrichtung eine substantielle Reduktion der operationellen Risiken im Gebiet der Vermögensverwaltung. An der Art und Weise, wie die Währungsrisiken abgesichert werden - regelbasiert und nicht auf Prognosen gestützt sowie bestmögliche Ausführung via Handelsplattform - ändert sich mit dem Outsourcing an Record nichts.

Mit Wirkung auf Anfang Januar 2013 hat der Stiftungsrat angepasste Anlagestrategien für alle drei Geschäftsbereiche beschlossen. Weil in den neuen Strategien keine Hedge Funds Investitionen mehr vorgesehen sind, wurden die Verträge mit den Fundmanagern und dem Berater (Harcourt Investment Consulting) per Ende 2012 gekündigt.

1.2.3.3. Anlagestrategie

Die dynamischen Anlagestrategien in den Geschäftsbereichen FZK und ALV brachten aufgrund der guten Vermögensentwicklung je einmal einen Wechsel in die nächst risikoreichere Anlagestrategie mit sich. Im GB ALV war dies Ende Januar 2012, im GB FZK Ende Juli 2012 der Fall.

Anlagestrategie 2012	Gesamt	BVG	FZK*		ALV*	
			01.01. - 31.07.	01.08 - 31.12.	01.01. - 31.01.	01.02. - 31.12.
Liquidität/Geldmarkt CHF	20.6%	1.0%	25.0%	25.0%	25.0%	23.0%
Obligationen Schweiz	31.8%	45.0%	32.0%	29.0%	29.0%	28.5%
Obligationen Welt	17.4%	21.5%	17.0%	16.5%	16.5%	16.0%
Aktien Schweiz	4.2%	5.0%	3.0%	4.0%	4.0%	5.0%
Aktien Welt	11.0%	12.5%	9.0%	10.5%	10.5%	12.5%
Aktien Emerging Markets	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
Immobilien Schweiz	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%
Immobilien Welt	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
Hedge Funds	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
Commodities	2.0%	2.0%	1.0%	2.0%	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 31.12.2012 (Gesamtstiftung)	Strategie	Bandbreiten*		Marktwert in CHF 31.12.2012	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Liquidität/Geldmarkt CHF	20.6%	17.1%	35.3%	2'556'171'013	31.9%
Obligationen Schweiz	31.8%	20.1%	36.0%	1'965'104'832	24.5%
Obligationen Welt	17.4%	15.3%	19.4%	1'334'319'388	16.6%
Aktien Schweiz	4.2%	3.2%	5.2%	321'822'248	4.0%
Aktien Welt	11.0%	8.9%	13.1%	849'938'845	10.6%
Aktien Emerging Markets	1.0%	0.1%	1.9%	38'053'663	0.5%
Immobilien Schweiz	7.0%	2.0%	9.8%	529'348'554	6.6%
Immobilien Welt	2.0%	0.0%	2.9%	109'362'170	1.4%
Hedge Funds	3.0%	0.0%	4.0%	155'038'462	1.9%
Commodities	2.0%	1.0%	3.0%	117'820'531	1.5%
Währungsoverlay				39'560'165	0.5%
Total Kapitalanlagen				8'016'539'872	100.0%

* 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 2012 über das gesamte Stiftungsvermögen betrug 4.8% (im Vorjahr 2.4%). Relativ zur Benchmark resultierte eine Mehrrendite von 0.3 Prozentpunkten.

Anlagekategorie	Vermögensanteil			Performance 2012	
	Mio. CHF	Portfolio	Strategie	Portfolio	Benchmark
Liquidität/Geldmarkt CHF	2'556.2	31.9%	20.6%	0.4%	-0.1%
Obligationen Schweiz	1'965.1	24.5%	31.8%	2.4%	2.3%
Obligationen Welt	1'334.3	16.6%	17.4%	6.9%	-0.8%
Aktien Schweiz	321.8	4.0%	4.2%	17.6%	17.7%
Aktien Welt	849.9	10.6%	11.0%	13.8%	13.2%
Aktien Emerging Markets	38.1	0.5%	1.0%	15.0%	15.7%
Immobilien Schweiz	529.3	6.6%	7.0%	7.5%	6.5%
Immobilien Welt	109.4	1.4%	2.0%	0.7%	27.0%
Hedge Funds *	155.0	1.9%	3.0%	-0.5%	-1.0%
Commodities	117.8	1.5%	2.0%	-1.5%	-3.2%
Währungsoverlay	39.6	0.5%			
Gesamttotal	8'016.5	100.0%	100.0%	4.8%	4.5%

* Performance der Hedge Funds per Ende November 2012

Gehörten die Anlageresultate der Auffangeinrichtung im Jahr 2011 noch zu den Besten der Branche, liegen sie für das Jahr 2012 vergleichsweise am unteren Ende. Grund dafür sind die basierend auf der eingeschränkten Risikofähigkeit konservativen Anlagestrategien.

Die erzielte Performance liegt um 0.3% über der Benchmark. Dieses positive Ergebnis ist hauptsächlich durch die Anlagekategorie Obligationen Welt zu erklären. Die Auffangeinrichtung investiert regelbasiert mit von der Benchmark abweichender Gewichtung in Staatsanleihen und zudem mit rund einem Drittel der Anlagekategorie in Unternehmensanleihen. Diese Entscheide haben zu einer Performance der Obligationen Welt von 6.9% geführt, während der Vergleichsindex -0.8% an Wert verlor.

Es ist schwierig, für die Anlagekategorie Immobilien Welt eine passende Benchmark zu finden. Die Auffangeinrichtung verwendete bis anhin einen aus kotierten Immobilienanlagegesellschaften (REIT's) bestehenden Index. Dieser weist eine viel höhere Korrelation mit den Aktienmärkten insgesamt als mit Immobilien-Anlagestiftungen / -Fonds auf, in welche die Auffangeinrichtung investiert. Dies erklärt die hohe Renditeabweichung der Immobilien Welt Investitionen der Auffangeinrichtung (0.7%) gegenüber der entsprechenden Benchmark (27.0%).

1.2.3.6. Governance

Als Mitglied der ASIP hat sich die Stiftung Auffangeinrichtung BVG der ASIP-Charta unterstellt. Damit bringt sie zum Ausdruck, dass sie sich dem Geist der Loyalität verpflichtet fühlt und alles daran setzt, diesem im Alltag nachzuleben. Mit Gültigkeit ab dem 1. Januar 2013 hat der Stiftungsrat neue Richtlinien zur Umsetzung der Integrität & Loyalitätsvorschriften erlassen. Sie berücksichtigen die aktuelle Gesetzgebung und die Bestimmungen der ASIP-Charta.

Alle im Vermögensverwaltungsprozess der Auffangeinrichtung direkt involvierten Personen bestätigen schriftlich, im Geschäftsjahr 2012 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, wird aus operativen Gründen verzichtet.

1.3. Jahresrechnung 2012

1.3.1. Bilanzen und Betriebsrechnungen

1.3.1.1. Bilanz Gesamtstiftung

	31.12.2012	31.12.2011
	CHF	CHF
AKTIVEN		
Vermögensanlagen	8'272'580'597.81	7'315'563'999.16
Liquide Mittel	89'333'212.80	103'078'707.89
Forderungen an Beitragszahler	123'037'846.71	131'352'400.41
Übrige Forderungen	39'496'582.83	31'958'766.81
Guthaben bei Dritten	91'032.15	252'213.95
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	1'609'465.46	1'312'284.95
Guthaben beim Sicherheitsfonds	37'482'210.46	30'120'765.31
Guthaben bei Destinatären	313'874.76	273'502.60
Kapitalanlagen	8'016'539'872.07	7'043'554'314.99
Liquidität/Geldmarkt CHF	2'556'171'013.14	1'587'183'494.71
Obligationen Schweiz	1'965'104'832.34	2'437'133'239.05
Obligationen Welt	1'334'319'388.38	1'223'959'020.81
Aktien Schweiz	321'822'247.90	252'226'732.05
Aktien Welt	849'938'845.08	680'554'455.74
Aktien Emerging Markets	38'053'663.06	53'036'752.35
Commodities	117'820'531.34	87'938'941.45
Hedge Funds	155'038'462.16	189'872'168.42
Immobilien Schweiz	529'348'554.47	455'941'890.47
Immobilien Welt	109'362'169.57	122'135'640.00
Währungsoverlay	39'560'164.63	-46'428'020.06
Betriebseinrichtungen	4'173'083.40	5'619'809.06
Aktive Rechnungsabgrenzung	4'951'237.25	4'850'486.40
Total Aktiven	8'277'531'835.06	7'320'414'485.56
PASSIVEN		
Verbindlichkeiten	79'405'567.27	77'083'256.44
Freizügigkeitsleistungen und Renten	51'514'594.05	45'285'887.89
Andere Verbindlichkeiten	27'890'973.22	31'797'368.55
Passive Rechnungsabgrenzung	761'020.00	637'353.94
Arbeitgeberbeitragsreserve	187'458.85	241'854.65
Nicht-technische Rückstellungen	4'831'336.85	2'921'582.63
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	7'693'062'574.04	6'963'694'196.69
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	6'543'966'574.04	5'955'274'196.69
Vorsorgekapital Rentner	677'264'000.00	597'840'000.00
Technische Rückstellungen	471'832'000.00	410'580'000.00
Wertschwankungsreserve	470'139'325.76	275'831'241.21
Freie Mittel / Unterdeckung (davon CHF 5'000.00 Stiftungskapital)	29'144'552.29	5'000.00
Stand zu Beginn der Periode	0.00	0.00
Stiftungskapital	5'000.00	5'000.00
Jahresergebnis	29'139'552.29	0.00
Total Passiven	8'277'531'835.06	7'320'414'485.56

1.3.1.2. Betriebsrechnung Gesamtstiftung

	2012 CHF	2011 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	205'743'236.28	200'414'971.14
Beiträge Arbeitnehmer	87'776'677.05	86'180'214.29
Beiträge Arbeitgeber	111'673'755.85	107'768'499.16
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	2'778'005.70	3'087'690.80
Entschädigung Sicherheitsfonds für Art. 12 Fälle	409'741.40	511'713.90
Zuschüsse Sicherheitsfonds Altersstrukturausgleich	3'067'232.28	2'802'480.69
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve	37'824.00	64'372.30
Eintrittsleistungen	1'416'114'032.65	1'322'286'543.15
Freizügigkeitseinlagen	1'413'674'110.43	1'319'942'073.30
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	2'439'922.22	2'344'469.85
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	1'621'857'268.93	1'522'701'514.29
Reglementarische Leistungen	-213'963'769.40	-201'511'379.34
Altersrenten	-18'815'914.00	-15'309'396.40
Hinterlassenenrenten	-3'913'904.90	-3'633'840.80
Invalidenrenten	-20'656'916.00	-20'388'615.25
Kinderrenten	-2'508'746.25	-2'673'990.50
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-142'317'598.17	-134'954'648.65
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-25'750'690.08	-24'550'887.74
Austrittsleistungen	-776'818'356.35	-771'529'222.26
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-743'869'965.95	-725'446'455.94
Vorbezüge WEF/Scheidung	-21'533'907.05	-18'336'105.21
Auszahlungen bei Vertragsauflösung	-11'414'483.35	-27'746'661.11
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-990'782'125.75	-973'040'601.60
Auflösung/Bildung	-729'345'627.82	-646'572'647.22
Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven		
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	-524'117'380.72	-429'551'829.23
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	-79'424'000.00	-81'633'000.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	-61'252'000.00	-72'753'000.00
Verzinsung des Sparkapitals	-64'608'371.35	-62'598'583.69
Auflösung/Bildung Beitragsreserven	56'124.25	-36'234.30
Versicherungsaufwand	-467'866.00	-441'418.54
Beiträge an Sicherheitsfonds	-467'866.00	-441'418.54
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-98'738'350.64	-97'353'153.07
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	345'121'349.25	163'313'176.54
Zinsertrag liquide Mittel	143'944.30	247'067.06
Zinsertrag übrige Forderungen	1'694'271.40	1'212'509.00
Ertrag auf Kapitalanlagen	351'898'683.44	170'408'826.96
Ergebnis Liquidität/Geldmarkt CHF	9'874'650.26	6'803'592.34
Ergebnis Obligationen Schweiz	61'682'191.60	159'488'386.05
Ergebnis Obligationen Welt	86'754'278.40	52'683'049.35
Ergebnis Aktien Schweiz	45'798'589.27	-19'539'170.89
Ergebnis Aktien Welt	94'861'370.54	-31'285'153.80
Ergebnis Aktien Emerging Markets	7'439'212.36	-11'052'037.07
Ergebnis Commodities	-4'067'341.65	4'230'208.05
Ergebnis Hedge Funds	-1'156'102.54	463'718.64
Ergebnis Immobilien Schweiz	37'013'384.27	19'949'508.80
Ergebnis Immobilien Welt	393'065.02	-1'075'656.05
Ergebnis Währungsoverlay	13'304'633.11	-10'268'456.93
Ergebnis Sonstige Erträge/Aufwendungen	752.80	10'838.47
Aufwand für Vermögensverwaltung	-7'550'069.49	-6'996'770.90
Zinsaufwand	-1'065'480.40	-1'558'455.58

Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen	-1'909'754.22	-1'947'071.63
Sonstiger Ertrag	34'782'266.17	35'189'318.66
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	6'859'027.33	7'423'027.65
Übrige Erträge	27'923'238.84	27'766'291.01
Sonstiger Aufwand	-30'125'610.06	-29'949'156.73
Verwaltungsaufwand	-25'682'263.66	-21'280'635.11
Allgemeine Verwaltungskosten	-25'269'600.61	-20'755'400.41
Revision/Experte für berufliche Vorsorge	-330'663.05	-374'591.70
Aufsichtsbehörde	-82'000.00	-150'643.00
	<hr/>	<hr/>
<i>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</i>	223'447'636.84	47'972'478.66
Veränderung Wertschwankungsreserve	-194'308'084.55	-47'972'478.66
Bildung Wertschwankungsreserve	-194'308'084.55	-47'972'478.66
Auflösung Wertschwankungsreserve	0.00	0.00
	<hr/>	<hr/>
Jahresergebnis	29'139'552.29	0.00



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:

Der Umzug ins neue Geschäftsgebäude hat pünktlich stattfinden können. Die betrieblichen Abläufe konnten weiter optimiert werden.

Die Online-Plattform BVG-Exchange zur Meldung von Austrittsleistungen wird mehr und mehr benutzt. Dies hilft, die immer höhere Anzahl Einzahlungen mit dem angestammten Personal zu verarbeiten.

Die wenigen «freien Briefe» an Kunden können neu zu 90% mittels standardisierter Textbausteine erstellt werden. Die Fallkontrolle und die Steuerung des Business Process Management System Apollo ist weiter verfeinert worden.

2.1.2. Kennzahlen

Kennzahlen FZK	2012	2011	Abw.
Anzahl Konten	811'202	767'754	5.7%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	6'099'030'526	5'381'205'124	13.3%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	5'797'388'956	5'232'757'744	10.8%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	153'194'191	29'499'632	419.3%
Direkte Verwaltungskosten *	5'631'400	4'887'429	15.2%
Direkte Verwaltungskosten pro Konto **	6.94	6.37	9.1%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	4.5%	2.3%	95.2%
Deckungsgrad: IST	105.2%	102.8%	2.3%
Deckungsgrad: Soll	113.4%	112.0%	1.2%

* ohne Vermögensverwaltungskosten

** Änderung der Berechnungspraxis ab 2012

2.1.2.1. Erläuterungen Kennzahlen

Finanzwirtschaftlich hat das Berichtsjahr folgende Schwerpunkte aufzuweisen:

Die Zahl der Konten ist um 5.7% auf 811'202 angestiegen. Der Netto-Kapitalzufluss betrug CHF 474 Mio. (im Vorjahr CHF 403 Mio.). Das Vorsorgevermögen erhöhte sich um 13.3% auf CHF 6'099 Mio.

Auf den angelegten Geldern wurde eine Rendite von 4.5% (im Vorjahr 2.3%) erzielt. Den FZ Konten wurde während des ganzen Berichtsjahres ein Zinssatz von 1.0% gutgeschrieben. Die Rückstellung für Kapitalschutz wurde wiederum mit 0.5 Prozentpunkten dotiert. Diese Rendite zusammen mit dem geringen Verzinsungsaufwand führt dazu, dass die Rechnung mit einem positiven Ergebnis von CHF 153.2 Mio. (im Vorjahr CHF 29.5 Mio.) schliesst. Dieser Betrag fliesst vollumfänglich in die Wertschwankungsreserven.

Die direkten Verwaltungskosten pro Konto liegen bei tiefen CHF 6.94 und werden den Kunden nicht belastet.

2.1.3. Aktive Mitglieder

2.1.3.1. Aktive Versicherte

Die Zahl der verwalteten Konten per 31.12.2012 beträgt 811'202 (im Vorjahr 767'754). Der Zuwachs ist mit 5.7% anhaltend gleich hoch wie 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

Die gute Marktentwicklung im Verlauf des Jahres 2012 führte zu einer verbesserten Risikofähigkeit des Geschäftsbereichs FZK und entsprechend zu einem Wechsel ins nächst höhere Risikobudget der dynamischen Anlagestrategie auf Anfang August.

An der Stiftungsratssitzung vom 20. September 2012 wurde eine angepasste Anlagestrategie verabschiedet, die im Januar 2013 in Kraft tritt. Es ist unter anderem ein substantieller Abbau der Obligationen CHF zugunsten von Geldmarktanlagen CHF sowie ein Ausstieg aus den Hedge Funds vorgesehen. Um einen geordneten Übergang von einer Anlagestrategie zur nächsten zu ermöglichen, erweiterte der Stiftungsrat die taktischen Bandbreiten für Geldmarkt CHF gegen oben, Obligationen CHF und Hedge Funds gegen unten.

2.1.5.2. Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation)

Die Aufteilung der Anlagen innerhalb der vom Stiftungsrat vorgegebenen Bandbreiten erfolgt nach einem vom Anlageausschuss in Kraft gesetzten, regelbasierten Konzept. Aufgrund dessen wurden im Januar Aktien Emerging Markets verkauft (Allocation -0.5% gegenüber Vorjahr). Das besagte Konzept und die dynamische Anlagestrategie lösten dagegen Käufe von Aktien Schweiz (+0.5%) und Aktien Welt (+1.3%) aus. Die grösste Umschichtung fand aber in der Kategorie Obligationen Schweiz, welche stark abgebaut wurde (-13.5%), zugunsten der Geldmarktanlagen (+13.1%) statt.

2.1.5.3. Kapitalzufluss

Das Jahr 2012 brachte bei den Freizügigkeitskonten wiederum einen hohen Nettomittelzufluss.

Kapitalzufluss	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Nettofluss*	474'391'527	403'480'451	17.6%

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

2.1.5.4. Rendite

Gemessen am durchschnittlich investierten Kapital wurde im Jahr 2012 eine Gesamrendite von 4.5% gegenüber 2.3% im Vorjahr 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	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Stand der Sparguthaben am 01.01.	5'161'266'744	4'702'589'698	9.8%
Freizügigkeitseinlagen	1'216'131'119	1'124'794'979	8.1%
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	1'804'057	1'961'890	-8.0%
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-609'897'596	-600'396'891	1.6%
Vorbezüge WEF/Scheidung	-16'686'421	-15'312'058	9.0%
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-108'836'057	-101'332'839	7.4%
Auflösung für Kostenbeiträge	-34'700	-69'980	-50.4%
Unberechtigte Einzahlungen	-5'790	-7'693	-24.7%
Korrekturen	1'325	467	183.8%
Verzinsung des Sparkapitals 1.0% (Vorjahr 1.0%)	53'659'553	49'032'336	9.4%
Zinsaufwand auf Freizügigkeitsleistungen	8'721	6'836	27.6%
Total Sparguthaben Aktive Versicherte am 31.12.	5'697'410'956	5'161'266'744	10.4%

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. Weil das Zinsniveau im Berichtsjahr generell sehr tief war, wurde während des ganzen Jahres 2012 analog zu 2011 ein Zinssatz von 1.0% gutgeschrieben. Ab 2013 wird sich der Richtwert der Verzinsung am 5-Jahres-Swapsatz orientieren, wobei in Abhängigkeit vom Deckungsgrad Zuschläge auf diesen Richtwert definiert sind.

2.1.6.3. Summe der Altersguthaben nach BVG

Summe der BVG-Altersguthaben	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	3'731'934'577	3'372'232'606	10.7%

Vom gesamten Vorsorgekapital von CHF 5.7 Mrd. sind rund 65.5% (im Vorjahr 65.3%) 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	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Technische Rückstellungen am 01.01.	71'491'000	45'685'000	56.5%
Veränderung Rückstellung für Kapitalschutz	28'487'000	25'806'000	10.4%
Total Technische Rückstellungen am 31.12.	99'978'000	71'491'000	39.8%

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. Im Berichtsjahr wurde diese Rückstellung mit CHF 28.5 Mio. dotiert, was 0.5% der Vorsorgekapitalien von CHF 5'697 Mio. entspricht.

Die technischen Rückstellungen des Geschäftsbereichs FZK bestehen lediglich aus der Rückstellung für Kapitalschutz. Der Sollwert in Höhe des Zinsaufwandes zweier Jahre ist praktisch erreicht.

2.1.6.6. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Der Deckungsgrad hat sich dank der konservativen Verzinsung und dank dem erfreulichen Anlageergebnis deutlich positiv entwickelt. Er beträgt jetzt 105.2%. Der vom Stiftungsrat anvisierte Solldeckungsgrad von 113.4% ist aber nach wie vor deutlich unterschritten.

Deckungsgrad	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	5'797'388'956	5'232'757'744	10.8%
Wertschwankungsreserve	301'641'571	148'447'379	103.2%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	6'099'030'526	5'381'205'124	13.3%
Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	105.2%	102.8%	2.3%

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 31.12.2012	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Liquidität/Geldmarkt CHF	25.0%	21.0%	42.0%	2'393'749'768	39.5%
Obligationen Schweiz	29.0%	15.0%	33.0%	1'179'278'788	19.5%
Obligationen Welt	16.5%	14.5%	18.5%	948'920'893	15.7%
Aktien Schweiz	4.0%	3.0%	5.0%	218'528'508	3.6%
Aktien Welt	10.5%	8.5%	12.5%	600'070'333	9.9%
Aktien Emerging Markets	1.0%	0.0%	2.0%	20'659'377	0.3%
Immobilien Schweiz	7.0%	2.0%	10.0%	395'592'887	6.5%
Immobilien Welt	2.0%	0.0%	3.0%	70'535'400	1.2%
Hedge Funds	3.0%	0.0%	4.0%	116'704'273	1.9%
Commodities	2.0%	1.0%	3.0%	85'995'002	1.4%
Währungsoverlay				28'258'436	0.5%
Total Kapitalanlagen				6'058'293'665	100.0%

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 Bilanzen und der Betriebsrechnungen

2.1.8.1. Übrige Forderungen

Übrige Forderungen	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Guthaben bei Dritten	0	5'274	-100.0%
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	44'908	78'512	-42.8%
Poolanteile Verrechnungssteuer	1'180'105	930'965	26.8%
Guthaben bei Destinatären	20'199	23'199	-12.9%
Total übrige Forderungen	1'245'213	1'037'950	20.0%

2.1.8.2. Andere Verbindlichkeiten

Andere Verbindlichkeiten	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Eingegangene FZL (noch nicht verarbeitet)	19'883'909	21'773'230	-8.7%
Verbindlichkeiten für Eventualschäden	550'000	550'000	0.0%
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	4'412'895	2'931'278	50.5%
Quellensteuer und Verrechnungssteuer	449'072	315'722	42.2%
Sonstige Verbindlichkeiten	317'497	452'481	-29.8%
Total andere Verbindlichkeiten	25'613'372	26'022'710	-1.6%

2.1.8.3. Nicht-technische Rückstellungen

Nicht-technische Rückstellungen	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Delkredere aus Rückforderung	10'099	22'887	-55.9%
Total Nicht-technische Rückstellungen	10'099	22'887	-55.9%

2.1.8.4. Übrige Erträge

Übrige Erträge	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Bearbeitungsprovision Quellensteuer	79'801	53'632	48.8%
Abwicklungsgewinne	0	276'640	-100.0%
Diverses/Übriger Ertrag	0	490	-100.0%
Total Übrige Erträge	79'801	330'762	-75.9%

2.1.8.5. Sonstiger Aufwand

Sonstiger Aufwand	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Abschreibung nicht eintreibbarer Beiträge	0	386'000	-100.0%
Postcheckgebühren	5'402	4'069	32.8%
Allgemeine Kosten	1'325	467	183.8%
Übriger Aufwand	3'051	2'362	29.2%
Total Sonstiger Aufwand	9'779	392'898	-97.5%

2.1.8.6. Verwaltungsaufwand

Der Verwaltungsaufwand hat um 30.4% auf CHF 8.12 Mio. zugenommen. Hauptgründe sind Infrastrukturkosten im Umfang von rund CHF 1.26 Mio. (im Vorjahr CHF 0.51 Mio.) sowie die Sonderabschreibung für das Projekt Integra 1 in Höhe von CHF 1.662 Mio. (im Vorjahr CHF 0.831 Mio.). Das Projekt Integra 1 ist damit vollständig amortisiert. Zusätzlich wurde das Projekt «Standardisierung Datenaustausch (Eldap) mit Kunden» weiter vorangetrieben. Es hat weitere budgetierte Kosten im Umfang von rund CHF 0.2 Mio. verursacht.

Verwaltungsaufwand	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Verwaltungskosten Durchführungsstelle	7'488'874	5'721'739	30.9%
Direkte Verwaltungskosten	5'631'400	4'887'429	15.2%
Abschreibungen/direkte Projekte	1'857'474	834'310	122.6%
Verwaltungskosten Stiftung	628'911	505'198	24.5%
Geschäftsstelle	408'340	255'965	59.5%
Stiftungsrat	11'234	12'936	-13.2%
Projektkosten	70'937	64'369	10.2%
Revision	52'400	37'258	40.6%
Aufsichtsbehörde	71'000	129'670	-45.2%
Sonstige Honorare	15'000	5'000	200.0%
Total Verwaltungskosten	8'117'786	6'226'937	30.4%

Die direkten Verwaltungskosten pro Konto sind wieder leicht angestiegen. Sie belaufen sich auf durchschnittlich CHF 6.94 (im Vorjahr CHF 6.37) 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	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Kostenbeiträge der Versicherten	34'700	69'980	-50.4%
Finanzierung durch Kapitalerträge	8'083'086	6'156'957	31.3%
Total Verwaltungskosten	8'117'786	6'226'937	30.4%

2.2. Jahresrechnung 2012 Freizügigkeitskonten FZK

2.2.1. Bilanzen und Betriebsrechnungen

2.2.1.1. Bilanz Freizügigkeitskonten

	31.12.2012	31.12.2011
	CHF	CHF
AKTIVEN		
Vermögensanlagen	6'125'124'335.99	5'407'586'097.68
Liquide Mittel	65'293'533.82	76'499'414.71
Übrige Forderungen	1'245'212.52	1'037'949.77
Kapitalanlagen	6'058'293'664.63	5'328'386'683.70
Liquidität/Geldmarkt CHF	2'393'749'768.35	1'409'307'187.55
Obligationen Schweiz	1'179'278'788.12	1'757'339'524.80
Obligationen Welt	948'920'892.94	887'767'100.60
Aktien Schweiz	218'528'507.91	164'371'664.03
Aktien Welt	600'070'332.58	460'897'133.79
Aktien Emerging Markets	20'659'377.02	40'225'409.46
Commodities	85'995'001.80	55'637'497.98
Hedge Funds	116'704'272.99	144'012'228.63
Immobilien Schweiz	395'592'886.87	349'064'484.63
Immobilien Welt	70'535'400.00	91'549'470.00
Währungsoverlay	28'258'436.05	-31'785'017.77
Betriebseinrichtungen	291'925.02	1'662'049.50
Aktive Rechnungsabgrenzung	0.00	13'608.00
Total Aktiven	6'125'124'335.99	5'407'599'705.68
PASSIVEN		
Verbindlichkeiten	25'616'133.25	26'106'460.48
Freizügigkeitsleistungen und Renten	2'761.07	83'750.16
Andere Verbindlichkeiten	25'613'372.18	26'022'710.32
Passive Rechnungsabgrenzung	467'577.00	265'234.66
Nicht-technische Rückstellungen	10'099.45	22'887.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	5'797'388'955.68	5'232'757'744.10
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5'697'410'955.68	5'161'266'744.10
Technische Rückstellungen	99'978'000.00	71'491'000.00
Wertschwankungsreserve	301'641'570.61	148'447'379.44
Unterdeckung/Freie Mittel	0.00	0.00
Stand zu Beginn der Periode	0.00	0.00
Stiftungskapital	0.00	0.00
Jahresergebnis	0.00	0.00
Total Passiven	6'125'124'335.99	5'407'599'705.68

2.2.1.2. Betriebsrechnung Freizügigkeitskonten

	2012 CHF	2011 CHF
Eintrittsleistungen	1'217'929'385.47	1'126'749'175.69
Freizügigkeitseinlagen	1'216'125'328.70	1'124'787'285.34
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	1'804'056.77	1'961'890.35
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	1'217'929'385.47	1'126'749'175.69
Reglementarische Leistungen	-108'836'056.51	-101'332'839.29
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-85'072'141.49	-78'479'190.15
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-23'763'915.02	-22'853'649.14
Austrittsleistungen	-626'584'016.36	-615'708'949.13
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-609'897'595.81	-600'396'891.12
Vorbezüge WEF/Scheidung	-16'686'420.55	-15'312'058.01
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-735'420'072.87	-717'041'788.42
Auflösung/Bildung	-564'664'586.30	-484'552'559.26
Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven		
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	-482'509'312.60	-409'707'387.27
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	-28'487'000.00	-25'806'000.00
Verzinsung des Sparkapitals	-53'668'273.70	-49'039'171.99
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-82'155'273.70	-74'845'171.99
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	243'349'741.25	110'563'897.26
Zinsertrag liquide Mittel	128'293.50	224'337.10
Zinsertrag übrige Forderungen	0.00	0.00
Ertrag auf Kapitalanlagen	248'903'576.50	115'692'638.77
Ergebnis Liquidität/Geldmarkt CHF	9'043'868.80	6'100'076.00
Ergebnis Obligationen Schweiz	43'945'734.71	112'728'819.98
Ergebnis Obligationen Welt	62'145'091.85	37'124'173.65
Ergebnis Aktien Schweiz	30'294'737.76	-15'747'669.68
Ergebnis Aktien Welt	64'509'955.38	-28'850'013.92
Ergebnis Aktien Emerging Markets	5'308'945.32	-8'382'351.81
Ergebnis Commodities	-3'593'357.66	2'395'857.02
Ergebnis Hedge Funds	-909'866.95	460'224.11
Ergebnis Immobilien Schweiz	27'938'157.25	15'166'139.86
Ergebnis Immobilien Welt	277'658.00	-979'068.05
Ergebnis Währungsoverlay	9'941'899.24	-4'334'386.86
Ergebnis Sonstige Erträge/Aufwendungen	752.80	10'838.47
Aufwand für Vermögensverwaltung	-5'682'128.75	-5'353'078.61
Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen	12'787.55	0.00
Sonstiger Ertrag	114'500.63	400'741.88
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	34'700.00	69'980.00
Übrige Erträge	79'800.63	330'761.88
Sonstiger Aufwand	-9'778.90	-392'898.36
Verwaltungsaufwand	-8'117'785.66	-6'226'936.76
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	153'194'191.17	29'499'632.03
Veränderung Wertschwankungsreserve	-153'194'191.17	-29'499'632.03
Bildung Wertschwankungsreserve	-153'194'191.17	-29'499'632.03
Auflösung Wertschwankungsreserve	0.00	0.00
Jahresergebnis	0.00	0.00

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 Entwicklung der pendenten Prozesse verläuft sehr erfreulich. In vielen Bereichen konnte mit demselben Personalbestand die Anzahl pender Prozesse reduziert werden.

Die Qualitätskontrollen wurden im Berichtsjahr prioritär vorwärts getrieben. Neu werden beispielsweise die Basisdaten zur Erstellung der versicherungstechnischen Ergebniszerlegung quartalsweise erzeugt. Stichprobenkontrollen unterschiedlichster Periodizität werden systematischer bzw. formalisierter durchgeführt.

In der im Juni zum dritten Mal durchgeführten Aktion «Kündigung der Nuller-Verträge» sind nur noch 330 Verträge (im Vorjahr rund 1'500) aufgelöst worden. Dies als Folge davon, dass der Kundendienst die «leeren» Verträge (keine Aktiven mehr) konsequenter bearbeitet.

Der Schnupperkurs im Herbst in Zürich im Geschäftsbereich FZK ist von allen Beteiligten sehr positiv wahrgenommen worden. Er ermöglichte einen ersten Eindruck von der Arbeit mit dem zukünftigen Verwaltungssystem (Apollo) und diente dem Abbau von Hemmschwellen.

3.1.2. Kennzahlen

Kennzahlen BVG	2012	2011	Abw.
Anzahl aktive Versicherte	30'379	29'113	4.3%
Anzahl ausbezahlte Renten	3'467	3'175	9.2%
Anzahl Betriebe/Anschlüsse	20'049	20'483	-2.1%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	1'553'613'974	1'371'372'804	13.3%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	1'455'533'618	1'304'086'453	11.6%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	30'794'004	13'953'830	120.7%
Direkte Verwaltungskosten *	9'326'319	9'260'337	0.7%
Direkte Verwaltungskosten pro versicherte Person **	275.55	286.80	-3.9%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	6.0%	3.9%	53.3%
Deckungsgrad: IST	106.7%	105.2%	1.5%
Deckungsgrad: Soll	117.5%	117.5%	0.0%

* ohne Vermögensverwaltungskosten

** Änderung der Berechnungspraxis ab 2012

3.1.2.1. Erläuterungen Kennzahlen

Finanzwirtschaftlich hat das Berichtsjahr folgende Schwerpunkte aufzuweisen:

Die Zahl der Versicherten hat um 4.3% auf 30'379 Personen zugenommen. Die Zahl der Anschlüsse/Betriebe (inklusive Anschlüsse ohne Versicherte) ist weiterhin rückläufig. Sie beträgt aktuell 20'049.

Das Vorsorgevermögen hat um 13.3% auf CHF 1'553.61 Mio. zugenommen. Auf den Kapitalanlagen wurde eine Rendite von 6.0% (im Vorjahr 3.9%) erzielt. Die Altersguthaben wurden im Berichtsjahr zu 1.5% (im Vorjahr 2.0%) verzinst. Diese Rendite hat zusammen mit dem geringen Verzinsungsaufwand für die Vorsorgekapitalien zu einem erfreulichen Zinsergebnis geführt.

Das Risikoergebnis (inkl. technische Rückstellungen) ist wiederum deutlich negativ, obwohl die Risiken Tod und Invalidität ausreichende Margen besitzen. Die Risikoentwicklung im Berichtsjahr ist geprägt einerseits durch den ungedeckten Aufwand, der bei Pensionierungen entsteht (gesetzlicher Umwandlungssatz), andererseits durch das Absenken des technischen Zinssatzes von 3.0% auf 2.5%, welches zu einem Sonderaufwand, aber auch zur weiteren Verbesserung der finanziellen Stabilität des Geschäftsbereichs BVG führte (im Vorjahr Einführung der technischen Grundlagen BVG 2010).

Insgesamt schliesst die Rechnung mit einem positiven Ergebnis von CHF 30.8 Mio., das vollumfänglich in die Wertschwankungsreserven fließt.

Die direkten Verwaltungskosten pro versicherte Person sind leicht rückläufig. Sie betragen aktuell CHF 276.

3.1.3. Aktive Mitglieder und Rentner

3.1.3.1. Aktive Versicherte

Die Zahl der Versicherten hat im Berichtsjahr um 4.3% auf 30'379 Personen (im Vorjahr 29'113) zugenommen. Der Versichertenbestand pro Anschluss beträgt 1.5 Personen (im Vorjahr 1.4).

Versicherte Personen	31.12.2012 Anzahl	31.12.2011 Anzahl	Abw.
Zwangs- und Wiederanschlüsse (Art. 11&12 BVG)	7'405	7'257	2.0%
Freiwillige Anschlüsse von Arbeitgebern (Art. 60.2.b BVG)	22'407	21'398	4.7%
Total Arbeitgeber/Betriebe	29'812	28'655	4.0%
Selbständigerwerbende, Inländer (Art. 44 BVG)	238	197	20.8%
Arbeitnehmer im Dienste mehrerer Arbeitgeber (Art. 46 BVG)	90	78	15.4%
Freiwillige Weiterversicherung von Individuen (Art. 47 BVG)	239	183	30.6%
Total individuelle Anschlüsse	567	458	23.8%
Gesamttotal Versicherte Personen	30'379	29'113	4.3%

3.1.3.2. Rentenbezüger

Im Berichtsjahr hat die Zahl der ausbezahlten Renten um 9.2% von 3'175 auf 3'467 (im Vorjahr 14.2%) zugenommen. Am stärksten war das Wachstum der Altersrenten, bei denen vor allem das überdurchschnittlich wachsende Rentner-Portefeuille FAR ins Gewicht fiel. Die Zunahme der Anzahl laufender Invalidenrenten ist mit 3.2% leicht geringer ausgefallen als im Vorjahr. Die Anzahl pender Leistungsfälle Invalidität ist leicht rückläufig.

Anzahl Renten	31.12.2012 Anzahl	31.12.2011 Anzahl	Abw.
Altersrenten	2'018	1'735	16.3%
Invalidenrenten	799	774	3.2%
Ehegattenrenten	268	246	8.9%
Kinderrenten	382	420	-9.0%
Total Renten	3'467	3'175	9.2%
Pendente Leistungsfälle (Invalidität)	476	488	-2.5%
Pendente Leistungsfälle (Todesfälle)	15	16	-6.3%

Aufteilung Renten	Frauen Anzahl	Männer Anzahl	Total Anzahl
Altersrenten	331	1'687	2'018
Invalidenrenten	226	573	799
Ehegattenrenten	249	19	268
Kinderrenten	187	195	382
Total Renten	993	2'474	3'467

Der Anteil der Frauen am Total der Renten beträgt 28.6% (im Vorjahr 30%) und ist damit weiterhin rückläufig.

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 20.7% abgenommen (im Vorjahr 6.1%).

Risikoverlauf	2012 Anzahl	2011 Anzahl	Abw.
neue Invaliditätsfälle	73	92	-20.7%

Für die Beurteilung des Risikoverlaufes Invalidität sind folgende Tatsachen relevant:

- > 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 5 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 pendenter Leistungsfälle stark zunimmt. Im Berichtsjahr sind diese Pendenzen aber nahezu konstant geblieben.
- > Restriktive Praxis bei der IV: Die restriktivere Praxis der Invalidenversicherung sollte sich in einem generellen Rückgang der Neurentner manifestieren. Dieser Effekt ist nicht eindeutig ersichtlich.

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 1.1.2013 nur bei denjenigen Renten, welche im Jahr 2009 entstanden sind, eine obligatorische Anpassung.

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

- > Der Solldeckungsgrad ist nicht erreicht.
- > Die ungewissen Aussichten auf den Kapitalmärkten erfordern grosse Zurückhaltung.

- > Die Vorsorgekapitalien der Rentner verlangen eine Verzinsung von 2.5%, während die Altersguthaben der Aktiven im Jahr 2012 und im Jahr 2013 zum BVG-Mindestzinssatz von 1.5% 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 20'049 Anschlüsse zurückgegangen.

Betriebe/Anschlüsse	31.12.2012 Anzahl	31.12.2011 Anzahl	Abw.
Zwangs- und Wiederanschlüsse (Art. 11&12 BVG)	4'543	5'220	-13.0%
pendente Zwangsanschlüsse	1'417	1'451	-2.3%
Freiwillige Anschlüsse von Arbeitgebern (Art. 60.2.b BVG)	12'358	12'291	0.5%
Total Arbeitgeber/Betriebe	18'318	18'962	-3.4%
Selbständigerwerbende, Inländer (Art. 44 BVG)	251	211	19.0%
Arbeitnehmer im Dienste mehrerer Arbeitgeber (Art. 46 BVG)	96	88	9.1%
Freiwillige Weiterversicherung von Individuen (Art. 47 BVG)	288	235	22.6%
Total individuelle Anschlüsse	635	534	18.9%
Gekündigte Anschlüsse nur mit Renten	1'096	987	11.0%
Gesamttotal Betriebe/Anschlüsse	20'049	20'483	-2.1%

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. 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

Die Anlagestrategie für den Geschäftsbereich BVG blieb im Jahr 2012 unverändert.

¹ 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)

Im Verlauf des Jahres 2012 wurden liquide Mittel (unter anderem aus dem Zufluss von Neugeldern) primär in die Kategorien Obligationen Schweiz und Global investiert. Der Anlageausschuss beschloss aber auch Käufe in den Bereichen Immobilien Schweiz und Ausland.

3.1.5.3. Kapitalzufluss

Der Nettomittelzufluss im Bereich BVG lag mit CHF 103 Mio. über demjenigen des Vorjahres.

Kapitalzufluss	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Nettofluss*	103'220'760	96'913'172	6.5%

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

3.1.5.4. Rendite

Gemessen am durchschnittlich investierten Kapital wurde im Jahr 2012 eine Gesamrendite von 6.0% erzielt nach 3.9% 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	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Stand der Sparguthaben am 01.01.	794'007'453	760'603'599	4.4%
Sparbeiträge Arbeitnehmer	37'656'311	37'044'572	1.7%
Sparbeiträge Arbeitgeber	61'353'400	58'463'444	4.9%
Weitere Beiträge und Einlagen	2'519'138	2'594'750	-2.9%
Freizügigkeitseinlagen (inkl. neue Anschlüsse)	197'548'782	195'154'788	1.2%
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	635'865	382'580	66.2%
Einkauf Beitragsjahre/Verteilung Sondermassnahmen etc.	2'778'006	3'087'691	-10.0%
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-133'972'370	-125'049'565	7.1%
Vorbezüge WEF/Scheidung	-4'847'487	-3'024'047	60.3%
Auflösung des Anschlussvertrages	-10'352'971	-26'303'469	-60.6%
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-111'710'606	-122'506'300	-8.8%
Verzinsung des Sparkapitals 1.5% (Vorjahr 2.0%)	10'940'098	13'559'412	-19.3%
Total Sparguthaben Aktive Versicherte am 31.12.	846'555'618	794'007'453	6.6%

Die Sparguthaben wurden mit 1.5% (im Vorjahr 2.0%) verzinst. Dieser Satz entspricht dem vom Bundesrat festgelegten Mindestzinssatz.

3.1.6.3. Summe der Altersguthaben nach BVG

Summe der BVG-Altersguthaben	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	726'280'834	687'500'350	5.6%
BVG-Minimalzinssatz	1.5%	2.0%	-25.0%

Vom gesamten Vorsorgekapital der aktiven Versicherten von CHF 847 Mio. sind rund 86% (im Vorjahr 87%) Altersguthaben nach BVG.

3.1.6.4. Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner (Vorsorgekapital Rentner)

Entwicklung Deckungskapital	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Deckungskapital am 01.01.	372'030'000	297'368'000	25.1%
Korrekturen Alters- und Hinterlassenenrenten	217'260	-951'180	-122.8%
Ausbezahlte Leistungen*	-23'401'502	-21'660'907	8.0%
Ausbezahlte Deckungskapitalien bei Vertragsauflösung	-933'473	-1'419'048	-34.2%
Verzinsung Deckungskapitalien**	10'725'000	8'777'000	22.2%
Erhöhung DK aus Risikoverlauf	3'633'298	9'243'893	-60.7%
Erhöhung DK aus Altersguthaben (Altersrenten)	53'352'417	66'100'242	-19.3%
Erhöhung DK aus Senkung technischer Zins	26'635'000	0	n/a
Erhöhung DK aus Umstellung Grundlage	0	14'572'000	-100.0%
Total Deckungskapital Rentner am 31.12.	442'258'000	372'030'000	18.9%

* Enthält reglementarische Leistungen für laufende Renten von CHF 25.12 Mio. und CHF 1.71 Mio. Nettoertrag für die Sparguthaben der Passiven

** 2011: Verzinsung der Deckungskapitalien: CHF 9.701 Mio., Zinsgewinn auf Teuerungsausgleich: CHF 0.924 Mio.

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

Die Deckungskapitalien für Rentner sind um 18.9% (im Vorjahr 25.1%) angestiegen. Dabei waren folgende Punkte prägend:

- > Erhöhung des Deckungskapitals aus Altersguthaben (Altersrenten): Infolge des unverändert starken Wachstums des Rentnerportefeuilles FAR ist die Reservierung für Neurentner stark angestiegen.
- > Technischer Zinssatz: Das Absenken des technischen Zinssatzes von 3.0% auf 2.5% verursacht einen Nachreservierungsbedarf von CHF 26.64 Mio. bei den laufenden Renten.
- > Grundlagenwechsel: Die Einführung der technischen Grundlagen BVG 2010 verursachte im Vorjahr einen Nachreservierungsbedarf von CHF 14.57 Mio. bei den laufenden Renten.

Die Deckungskapitalien teilen sich wie folgt auf:

Deckungskapital	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Deckungskapitalien für Altersrenten	323'340'000	265'246'000	21.9%
Deckungskapitalien für Invalidenrenten*	85'997'000	76'508'000	12.4%
Deckungskapitalien für Ehegattenrenten	26'464'000	23'647'000	11.9%
Deckungskapitalien für Kinderrenten	6'457'000	6'629'000	-2.6%
Total Deckungskapital Rentner	442'258'000	372'030'000	18.9%

* 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 geprägt durch das Absenken des technischen Zinssatzes auf 2.5% und durch den Anstieg bei den Altersrenten infolge des wachsenden Portefeuilles FAR.

Die Details sehen im Einzelnen wie folgt aus:

- > Der Nachreservierungsbedarf durch das Absenken des technischen Zinssatzes auf 2.5% zeigt sich am stärksten bei den Alters- und Invalidenrenten, wo er rund CHF 16.0 Mio. resp. CHF 8.7 Mio. ausmacht.

- > Das Altersrentner-Portefeuille FAR besteht aktuell aus einem Bestand von rund 1'165 Rentnern mit einem Deckungskapital von rund CHF 193 Mio. (im Vorjahr 970 Rentner mit einem Deckungskapital von rund CHF 154 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 21. Februar 2013.

Das Gutachten zeigt, dass das Risikoergebnis der aktiven Versicherten erneut deutlich positiv war, das Zinsergebnis erfreulich ausfiel, die Anlagejahre 2009-2012 bereits rund 95% der Verluste aus dem Jahr 2008 kompensiert haben und zum vierten aufeinanderfolgenden Mal ein Kostenüberschuss erwirtschaftet wurde. Trotzdem ist die Zielgrösse für die Wertschwankungsreserve bei weitem noch nicht erreicht, die volle finanzielle Risikofähigkeit somit noch nicht gegeben.

Des Weiteren zeigt das Gutachten, dass der überhöhte Umwandlungssatz zu Pensionierungsverlusten im Betrag von rund CHF 7.5 Mio. führte und zudem die Rückstellung für die Vorfinanzierung dieser Verluste infolge der Reduktion des technischen Zinssatzes um rund CHF 16.7 Mio. erhöht werden musste.

Schliesslich zeigt das Gutachten, dass der Anteil der Rentner-Deckungskapitalien an den gesamten Vorsorgekapitalien 31% (im Vorjahr 29%) 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	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Technische Rückstellungen am 01.01.	138'049'000	117'816'000	17.2%
Veränderung Rückstellung für Tarifumstellung	2'682'000	-6'012'000	n/a
Veränderung Rückstellung für Umwandlungssatz	16'663'000	11'200'000	48.8%
Veränderung Rückstellung für pendente IV-Fälle	1'509'000	-1'014'000	n/a
Veränderung Rückstellung verspätet gemeldete IV-Fälle	4'374'000	306'000	1329.4%
Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen	3'731'000	15'732'000	-76.3%
Veränderung Rückstellung für Überversicherungsfälle	-288'000	21'000	n/a
Total Technische Rückstellungen am 31.12.	166'720'000	138'049'000	20.8%

Vor allem als Folge des Absenkens des technischen Zinssatzes auf 2.5% haben sich die technischen Rückstellungen auf CHF 167 Mio. erhöht.

Die Rückstellung für die Tarifumstellung wurde gemäss üblicher Praxis dotiert.

Die Rückstellung für Umwandlungssatzverluste musste aufgrund des Absenkens des technischen Zinssatzes nochmals um rund CHF 15 Mio. erhöht werden, die Rückstellung für verspätet gemeldete IV-Fälle (IBNR) um rund CHF 4.2 Mio.

Die Rückstellung für pendente IV-Fälle erhöht sich einerseits durch die Senkung des technischen Zinssatzes um rund 3.1 Mio., andererseits erfährt sie aufgrund der rückläufigen Anzahl Fälle einen Rückgang um rund 1.6 Mio. Die Rückstellung für Risikoschwankung Aktive ist per 31.12.2012 vollständig dotiert.

Die technischen Rückstellungen teilen sich wie folgt auf:

Technische Rückstellungen	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Rückstellung für Tarifumstellung (1.0% bzw. 0.5%)	4'652'000	1'970'000	136.1%
Rückstellung für Umwandlungssatz	47'355'000	30'692'000	54.3%
Rückstellung für pendente IV-Fälle	30'403'000	28'894'000	5.2%
Rückstellung für verspätet gemeldete IV-Fälle	51'048'000	46'674'000	9.4%
Rückstellung für Überversicherungsfälle	3'421'000	3'709'000	-7.8%
Rückstellung für Risikoschwankungen	29'841'000	26'110'000	14.3%
Total Technische Rückstellungen	166'720'000	138'049'000	20.8%

3.1.6.7. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Der Deckungsgrad hat sich trotz der Sonderaufwendungen für das Absenken des technischen Zinssatzes auf 106.7% erhöht. Gemäss Anlagestrategie beträgt der Solldeckungsgrad 117.5 %.

Deckungsgrad	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	1'455'533'618	1'304'086'453	11.6%
Wertschwankungsreserve	98'075'355	67'281'351	45.8%
Stiftungskapital	5'000	5'000	0.0%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	1'553'613'974	1'371'372'804	13.3%
Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	106.7%	105.2%	1.5%

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 31.12.2012	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Liquidität/Geldmarkt CHF	1.0%	0.0%	10.0%	32'189'644	2.3%
Obligationen Schweiz	45.0%	40.0%	50.0%	639'476'800	44.8%
Obligationen Welt	21.5%	19.0%	24.0%	301'564'884	21.1%
Aktien Schweiz	5.0%	4.0%	6.0%	77'760'811	5.4%
Aktien Welt	12.5%	10.0%	15.0%	182'651'336	12.8%
Aktien Emerging Markets	1.0%	0.5%	1.5%	10'429'566	0.7%
Immobilien Schweiz	7.0%	2.0%	9.0%	98'798'955	6.9%
Immobilien Welt	2.0%	0.0%	2.5%	25'810'197	1.8%
Hedge Funds	3.0%	0.0%	4.0%	27'918'450	2.0%
Commodities	2.0%	1.0%	3.0%	22'802'888	1.6%
Währungsoverlay				8'275'009	0.6%
Total Kapitalanlagen				1'427'678'539	100.0%

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 123 Mio. (im Vorjahr CHF 131 Mio.) oder gut 83% eines Jahresbeitrages (im Vorjahr 91%) 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	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Total Beitragsausstände	123'021'047	131'340'925	-6.3%
Beiträge der Arbeitnehmer und Arbeitgeber	147'878'630	144'045'719	2.7%
Anteil Ausstände an Jahresbeiträgen	83.2%	91.2%	-8.8%

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

Arbeitgeber-Beitragsreserve	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 01.01.	241'855	203'599	18.8%
Zuweisung	37'824	64'372	-41.2%
Verwendung	-93'948	-28'138	233.9%
Zins 1.0% (Vorjahr 1.0%)	1'728	2'021	-14.5%
Total Arbeitgeber-Beitragsreserven am 31.12.	187'459	241'855	-22.5%

3.1.8. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanzen und der Betriebsrechnungen

3.1.8.1. Übrige Forderungen

Übrige Forderungen	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Guthaben bei Dritten	82'441	103'588	-20.4%
Guthaben bei anderen Geschäftsbereichen	8'271'942	5'914'205	39.9%
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	6'122	6'771	-9.6%
Poolanteile Verrechnungssteuer	278'921	213'569	30.6%
Guthaben beim Sicherheitsfonds	37'032'240	29'972'263	23.6%
Guthaben bei Destinatären	113'406	72'019	57.5%
Total übrige Forderungen	45'785'071	36'282'415	26.2%

Das Guthaben beim Sicherheitsfonds umfasst CHF 34.163 Mio. (im Vorjahr CHF 26.962 Mio.) für Insolvenzfälle, CHF 0.270 Mio. für Schadenfälle gemäss Artikel 12 BVG (im Vorjahr CHF 0.602 Mio.) und CHF 2.599 Mio. für Altersstrukturausgleich (im Vorjahr CHF 2.408 Mio.).

3.1.8.2. Andere Verbindlichkeiten

Andere Verbindlichkeiten	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Eingegangene FZL (noch nicht verarbeitet)	2'086'375	3'388'716	-38.4%
Vorausbezahlte Beiträge der Betriebe	2'793'144	2'963'148	-5.7%
Quellensteuer und Verrechnungssteuer	263'537	315'520	-16.5%
Verbindlichkeiten gegenüber Dritten	888'160	1'113'898	-20.3%
Sonstige Verbindlichkeiten	453'567	767'846	-40.9%
Total andere Verbindlichkeiten	6'484'783	8'549'128	-24.1%

3.1.8.3. Nicht-technische Rückstellungen

Nicht-technische Rückstellungen	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Rückstellung für Altersstrukturausgleich	2'959'074	1'425'458	107.6%
Delkredere aus Rückforderung	55'480	36'009	54.1%
Delkredere aus Insolvenzfällen	1'708'148	1'348'086	26.7%
Total Nicht-technische Rückstellungen	4'722'703	2'809'553	68.1%

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	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Erhaltene Entschädigungen SIFO für Insolvenzen	25'810'574	25'096'486	2.8%
Erhaltene Entschädigungen SIFO Art.12	1'068'567	1'315'057	-18.7%
Eingabe SIFO Art. 12	2'250	5'250	-57.1%
Zu-/Abnahme SIFO Art. 12	1'053'666	1'205'769	-12.6%
Zinsertrag aus KK SIFO Art.12	12'651	104'038	-87.8%
Total Ertrag im Verkehr mit dem Sicherheitsfonds	26'879'141	26'411'543	1.8%
Nachträglicher Erhalt Konkursdividende	877'902	930'405	-5.6%
Bearbeitungsprovision Quellensteuer	20'248	15'210	33.1%
Diverses/Übriger Ertrag	62'652	73'771	-15.1%
Total Diverse Erträge	960'802	1'019'385	-5.7%
Total Übrige Erträge	27'839'943	27'430'928	1.5%

Im Berichtsjahr sind 1'422 Insolvenzeingaben beim Sicherheitsfonds im Umfang von CHF 25.811 Mio. getätigt worden (im Vorjahr 1'415 im Umfang von CHF 25.096 Mio.).

Für Schadenfälle gemäss Artikel 12 BVG sind im Berichtsjahr 3 Eingaben im Gesamtbetrag von CHF 0.41 Mio. eingereicht worden (im Vorjahr 7 Fälle im Gesamtbetrag von CHF 0.512 Mio.).

3.1.8.5. Sonstiger Aufwand

Sonstiger Aufwand	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Nachträgliche Konkursdividende an SIFO	1'333'861	1'511'786	-11.8%
Aufwendungen für Insolvenzen	25'354'616	24'515'104	3.4%
Entschädigungen SIFO für Insolvenzen an Versicherung	18'168'355	13'351'233	36.1%
Zuwenig erhaltene Entschädigung SIFO Insolvenzeingaben	803'119	630'101	27.5%
Veränderung SIFO Insolvenz	6'383'142	10'533'770	-39.4%
Zahlungen SIFO Art. 12	1'111'540	1'722'733	-35.5%
Rückerstattung SIFO Art.12	354'117	0	n/a
Total Aufwand im Verkehr mit dem Sicherheitsfonds	28'154'134	27'749'623	1.5%
Abschreibung nicht eintreibbarer Beiträge	30'006	330'974	-90.9%
Abschreibung nicht eintreibbarer Leistungen	186'179	16'635	1019.2%
Abschreibung Schadenersatz Art.12	8'134	3'454	135.5%
Postcheckgebühren	46'080	42'377	8.7%
Beitragszahlung via Arbeitgeberbeitragsreserve	8'081	3'994	102.3%
Allgemeine Kosten	1'231'854	1'395'058	-11.7%
Übriger Aufwand	9'679	2'325	316.3%
Total Diverser Aufwand	1'520'014	1'794'817	-15.3%
Total Sonstiger Aufwand	29'674'148	29'544'440	0.4%

Im Gegenzug hat der Sicherheitsfonds für 1'212 bearbeitete Insolvenzfälle einen Gesamtbetrag von CHF 18.168 Mio. bezahlt (im Vorjahr 863 Fälle in Gesamtbetrag von CHF 13.351 Mio.).

Für Schadenfälle gemäss Artikel 12 BVG hat der Sicherheitsfonds Zahlungen im Umfang von CHF 1.112 Mio. getätigt (im Vorjahr CHF 1.723 Mio.).

3.1.8.6. Verwaltungsaufwand

Der Verwaltungsaufwand hat um 8.9% auf CHF 13.7 Mio. zugenommen. Hauptgründe sind höhere Infrastrukturkosten für die Geschäftsstelle und die Sonderabschreibung für das Projekt Integra 1 in Höhe von CHF 1.492 Mio. (Im Vorjahr CHF 0.746 Mio.). Das Projekt Integra 1 ist damit vollständig amortisiert. Weitere Sonderaufwendungen entfallen auf das strategische Projekt «Apollo 2», das im Berichtsjahr budgetierte Kosten im Umfang von CHF 0.75 Mio. (im Vorjahr CHF 0.59 Mio.) verursacht hat.

Verwaltungsaufwand	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Verwaltungskosten Durchführungsstelle	11'572'709	10'751'405	7.6%
Direkte Verwaltungskosten	9'326'319	9'260'337	0.7%
Abschreibungen/direkte Projekte	2'246'390	1'491'068	50.7%
Verwaltungskosten Stiftung	2'122'711	1'825'433	16.3%
Geschäftsstelle	1'732'350	1'194'502	45.0%
Stiftungsrat	47'661	60'367	-21.0%
Projektkosten	87'370	300'391	-70.9%
Revision	163'193	163'498	-0.2%
Experte	75'703	81'194	-6.8%
Aufsichtsbehörde	11'000	20'973	-47.6%
Sonstige Honorare	5'434	4'508	20.5%
Total Verwaltungskosten	13'695'420	12'576'838	8.9%

Die direkten Verwaltungskosten pro versicherte Person (Aktive und Rentner, Stand 31.12.2012) sind leicht rückläufig. Sie betragen aktuell CHF 276 (im Vorjahr CHF 287).

Insbesondere dank den Gebühren für ausserordentliche Umtriebe konnte der Verwaltungsaufwand von CHF 13.7 Mio. wiederum vollständig durch Beiträge finanziert werden. Es resultierte ein positives Ergebnis von CHF 3.7 Mio. Der Sicherheitsfonds musste wiederum kein Verwaltungskostendefizit übernehmen.

Finanzierung Verwaltungskosten	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Ordentliche Beiträge der Versicherten und Arbeitgeber	11'059'331	11'507'031	-3.9%
Kostenbeiträge für ausserordentliche Umtriebe	6'348'629	6'830'625	-7.1%
Gewinn	-3'712'541	-5'760'818	-35.6%
Total Verwaltungskosten	13'695'420	12'576'838	8.9%

3.2. Jahresrechnung 2012 Berufliche Vorsorge BVG

3.2.1. Bilanzen und Betriebsrechnungen

3.2.1.1. Bilanz Vorsorge BVG

	31.12.2012	31.12.2011
	CHF	CHF
AKTIVEN		
Vermögensanlagen	1'616'722'182.83	1'428'376'568.77
Liquide Mittel	18'025'600.92	19'712'067.46
Forderungen an Beitragszahler	123'021'046.71	131'340'925.41
Übrige Forderungen	45'785'070.82	36'282'414.68
Kapitalanlagen	1'427'678'539.36	1'238'230'055.78
Liquidität/Geldmarkt CHF	32'189'643.70	56'210'172.23
Obligationen Schweiz	639'476'799.64	546'727'626.92
Obligationen Welt	301'564'884.09	257'761'017.92
Aktien Schweiz	77'760'810.55	66'138'386.84
Aktien Welt	182'651'336.13	160'567'263.32
Aktien Emerging Markets	10'429'566.10	9'084'703.42
Commodities	22'802'887.98	23'143'424.77
Hedge Funds	27'918'450.42	32'999'366.51
Immobilien Schweiz	98'798'955.20	75'742'909.49
Immobilien Welt	25'810'196.52	21'304'995.00
Währungsoverlay	8'275'009.03	-11'449'810.64
Betriebseinrichtungen	2'211'925.02	2'811'105.44
Aktive Rechnungsabgrenzung	8'650.80	88'432.00
Total Aktiven	1'616'730'833.63	1'428'465'000.77
PASSIVEN		
Verbindlichkeiten	57'996'615.50	53'743'691.82
Freizügigkeitsleistungen und Renten	51'511'832.98	45'194'564.13
Andere Verbindlichkeiten	6'484'782.52	8'549'127.69
Passive Rechnungsabgrenzung	210'083.20	297'097.62
Arbeitgeberbeitragsreserve	187'458.85	241'854.65
Nicht-technische Rückstellungen	4'722'702.57	2'809'553.18
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	1'455'533'618.36	1'304'086'452.59
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	846'555'618.36	794'007'452.59
Vorsorgekapital Rentner	442'258'000.00	372'030'000.00
Technische Rückstellungen	166'720'000.00	138'049'000.00
Wertschwankungsreserve	98'075'355.15	67'281'350.91
Freie Mittel (davon CHF 5'000.00 Stiftungskapital)	5'000.00	5'000.00
Stiftungskapital	5'000.00	5'000.00
Jahresergebnis	0.00	0.00
Total Passiven	1'616'730'833.63	1'428'465'000.77

3.2.1.2. Betriebsrechnung Vorsorge BVG

	2012 CHF	2011 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	154'171'433.78	150'511'977.04
Beiträge Arbeitnehmer	62'992'145.90	62'179'221.80
Beiträge Arbeitgeber	84'886'484.50	81'866'497.55
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	2'778'005.70	3'087'690.80
Entschädigung Sicherheitsfonds für Art. 12 Fälle	409'741.40	511'713.90
Zuschüsse Sicherheitsfonds Altersstrukturausgleich	3'067'232.28	2'802'480.69
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve	37'824.00	64'372.30
Eintrittsleistungen	198'184'647.18	195'537'367.46
Freizügigkeitseinlagen	197'548'781.73	195'154'787.96
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	635'865.45	382'579.50
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	352'356'080.96	346'049'344.50
Reglementarische Leistungen	-85'205'561.13	-80'739'061.80
Altersrenten	-18'815'914.00	-15'309'396.40
Hinterlassenenrenten	-1'270'548.60	-1'143'486.60
Invalidenrenten	-5'478'909.65	-5'580'514.60
Kinderrenten	-784'960.75	-822'435.60
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-57'245'456.68	-56'475'458.50
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-1'609'771.45	-1'407'770.10
Austrittsleistungen	-150'234'339.99	-155'820'273.13
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-133'972'370.14	-125'049'564.82
Vorbezüge WEF/Scheidung	-4'847'486.50	-3'024'047.20
Auszahlungen bei Vertragsauflösung	-11'414'483.35	-27'746'661.11
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-235'439'901.12	-236'559'334.93
Auflösung/Bildung	-151'391'041.52	-128'335'087.96
Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven		
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	-41'608'068.12	-19'844'441.96
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	-70'228'000.00	-74'662'000.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	-28'671'000.00	-20'233'000.00
Verzinsung des Sparkapitals	-10'940'097.65	-13'559'411.70
Auflösung/Bildung Beitragsreserven	56'124.25	-36'234.30
Versicherungsaufwand	-467'866.00	-441'418.54
Beiträge an Sicherheitsfonds	-467'866.00	-441'418.54
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-34'942'727.68	-19'286'496.93
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	76'830'876.05	43'059'108.24
Zinsertrag liquide Mittel	15'650.80	18'265.81
Zinsertrag übrige Forderungen	1'694'271.40	1'212'509.00
Ertrag auf Kapitalanlagen	77'543'790.74	44'550'046.84
Ergebnis Liquidität/Geldmarkt CHF	153'075.45	169'076.20
Ergebnis Obligationen Schweiz	14'378'036.48	37'533'873.25
Ergebnis Obligationen Welt	19'118'900.11	11'802'367.71
Ergebnis Aktien Schweiz	11'671'492.05	-2'777'889.32
Ergebnis Aktien Welt	22'186'575.12	-568'317.71
Ergebnis Aktien Emerging Markets	1'433'197.53	-1'893'111.36
Ergebnis Commodities	-339'228.65	1'268'782.60
Ergebnis Hedge Funds	-154'463.60	-47'554.26
Ergebnis Immobilien Schweiz	6'607'530.38	3'557'435.33
Ergebnis Immobilien Welt	80'694.42	-115'058.00
Ergebnis Währungsoverlay	2'407'981.45	-4'379'557.60
Aufwand für Vermögensverwaltung	-1'369'489.15	-1'163'661.93
Zinsaufwand	-1'053'347.74	-1'558'051.48

Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen	-1'913'149.39	-1'959'056.18
Sonstiger Ertrag	34'188'572.77	34'261'552.73
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	6'348'629.38	6'830'624.75
Übrige Erträge	27'839'943.39	27'430'927.98
Sonstiger Aufwand	-29'674'147.99	-29'544'439.94
Verwaltungsaufwand	-13'695'419.52	-12'576'838.05
<i>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</i>	<i>30'794'004.24</i>	<i>13'953'829.87</i>
Veränderung Wertschwankungsreserve	-30'794'004.24	-13'953'829.87
Bildung Wertschwankungsreserve	-30'794'004.24	-13'953'829.87
Auflösung Wertschwankungsreserve	0.00	0.00
Jahresergebnis	0.00	0.00

4. ALV RISIKOVERSICHERUNG FÜR ARBEITSLÖSE



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:

Apollo 2 ist anfangs Januar 2012 termingerecht im Geschäftsbereich ALV eingeführt worden.

Die Verwaltung der Leistungsfälle im deutschsprachigen Raum findet seit Januar 2012 in Zürich statt.

Die anfänglichen Schwierigkeiten der Mitarbeitenden im Leistungsdienst mit dem prozessorientierten Ansatz konnten schnell durch unterstützende Massnahmen wie zum Beispiel Schulung/Kontrolle durch externe Experten, Digitalisierung aller Akten etc. überwunden werden.

4.1.2. Kennzahlen

Kennzahlen ALV	2012	2011	Abw.
Anzahl aktive Versicherte	142'309	130'662	8.9%
Anzahl ausbezahlte Renten	4'435	4'274	3.8%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	539'701'952	486'952'511	10.8%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	440'140'000	426'850'000	3.1%
Ertragsüberschuss vor Auflösung Wertschwankungsreserve	39'459'441	4'519'017	773.2%
Direkte Verwaltungskosten *	1'583'611	1'005'174	57.5%
Direkte Verwaltungskosten pro ausbezahlte Rente **	357.07	235.18	51.8%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	5.2%	2.3%	130.3%
Deckungsgrad: IST	122.6%	114.1%	7.5%
Deckungsgrad: Soll	116.0%	114.4%	1.4%

* ohne Vermögensverwaltungskosten

** Änderung der Berechnungspraxis ab 2012

4.1.2.1. Erläuterungen Kennzahlen

Finanzwirtschaftlich hat das Berichtsjahr folgende Schwerpunkte aufzuweisen:

Das Vorsorgevermögen hat um 10.8% auf CHF 539.7 Mio. zugenommen. Auf den angelegten Geldern wurde eine Rendite von 5.2% (im Vorjahr 2.25%) erzielt. Diese Rendite zusammen mit dem geringen Verzinsungsaufwand der Vorsorgekapitalien hat zu einem erfreulichen Zinsergebnis geführt.

Die Zahl der Versicherten ist um 8.9% auf 142'309 gestiegen. Dank dem dadurch entstandenen Beitragsaufkommen und dank der zurzeit noch moderaten Schadenlast konnte im Berichtsjahr, trotz des Sonderaufwandes für das Absenken des technischen Zinssatzes, ein erfreulich positives Risikoergebnis erzielt werden.

Insgesamt schliesst die Rechnung mit einem positiven Ergebnis von CHF 39.5 Mio. Es entstehen freie Mittel in Höhe von CHF 29.1 Mio.

Die direkten Verwaltungskosten pro ausbezahlte Rente belaufen sich auf rund CHF 357.

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 wieder um 8.9% auf 142'309 Personen (im Vorjahr 130'662) angewachsen. Die durchschnittliche Anzahl Arbeitsloser ist ebenfalls leicht angestiegen. Sie erhöhte sich von rund 123'000 auf rund 126'000.

4.1.3.2. Rentenbezüger

Im Berichtsjahr hat die Zahl der ausbezahlten Renten um 3.8% von 4'274 auf 4'435 (im Vorjahr 2.2%) zugenommen. Die laufenden Invalidenrenten sind dabei lediglich um 1.6% auf 2'554 gestiegen. Die Anzahl pendenter Leistungsfälle ist leicht geringer als im Vorjahr.

Der Anteil der Frauen am Total der Renten beträgt 46.2% gegenüber 45.5% im Vorjahr. Es bestätigt den seit einigen Jahren anhaltenden Trend der steigenden Frauenquote.

Anzahl Renten	31.12.2012 Anzahl	31.12.2011 Anzahl	Abw.
Invalidenrenten	2'554	2'515	1.6%
Ehegattenrenten	539	522	3.3%
Kinderrenten	1'342	1'237	8.5%
Total Renten	4'435	4'274	3.8%
Pendente Leistungsfälle (Invalidität)	212	256	-17.2%
Pendente Leistungsfälle (Todesfälle)	30	21	42.9%

Aufteilung Renten	Frauen Anzahl	Männer Anzahl	Total Anzahl
Invalidenrenten	853	1'701	2'554
Ehegattenrenten	514	25	539
Kinderrenten	684	658	1'342
Total Renten	2'051	2'384	4'435

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 insgesamt um knapp 23% abgenommen (im Vorjahr 15%). Die geringere Anzahl von Neurentnern im Berichtsjahr ist primär auf die Einführung des neuen Verwaltungssystems zurückzuführen, da dadurch in den ersten zwei Monaten die Produktivität tiefer war.

Risikoverlauf	2012 Anzahl	2011 Anzahl	Abw.
neue Invaliditätsfälle	216	279	-22.6%

Für die Beurteilung des Risikoverlaufes Invalidität sind folgende Tatsachen relevant:

- > 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 4.3 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 pendenter Leistungsfälle stark zunimmt.
- > Restriktive Praxis bei der IV: Die restriktivere Praxis der Invalidenversicherung sollte sich in einem generellen Rückgang der Neurentner manifestieren. Dieser Effekt ist allerdings nicht klar ersichtlich.
- > 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.

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 1.1.2013 nur bei denjenigen Renten, welche im Jahr 2009 entstanden sind, eine 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

Im Verlauf des Januars 2012 überstieg der Deckungsgrad des Geschäftsbereichs ALV die Marke von 115%. Die dynamische Anlagestrategie wechselte somit auf Anfang Februar in die nächst höhere «Risikostufe».

4.1.5.2. Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation)

Durch die Einführung eines regelbasierten Rebalancingkonzepts im Februar 2012 sowie die leicht geänderte Anlagestrategie war ein geringfügiger Ausbau der Kategorie Aktien Emerging Market notwendig. Im Verlauf des Jahres wurden auch liquide Mittel in Obligationen Schweiz angelegt. Es fand aber keine wesentliche Veränderung der Asset Allocation statt.

4.1.5.3. Kapitalzufluss

Der Nettomittelzufluss im Geschäftsbereich ALV war 2012 etwas niedriger als im Vorjahr.

Kapitalzufluss	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Nettofluss*	28'243'271	28'508'644	-0.9%

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

4.1.5.4. Rendite

Gemessen am durchschnittlich investierten Kapital wurde im Jahr 2012 eine Gesamtrendite von 5.2% erzielt, nachdem diese 2011 2.3% betragen hatte.

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	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Stand des Deckungskapitals am 01.01.	225'810'000	218'839'000	3.2%
Korrekturen Alters- und Hinterlassenenrenten	-676'852	-201'313	236.2%
Ausbezahlte Leistungen	-19'922'148	-19'442'687	2.5%
Verzinsung Deckungskapitalien*	1'006'000	2'663'000	-62.2%
Erhöhung DK aus Risikoverlauf	19'389'000	19'363'000	0.1%
Auflösung DK aus Neubewertung	-3'442'000	0	n/a
Erhöhung DK aus Senkung technischer Zins	12'842'000	0	n/a
Erhöhung DK aus Umstellung Grundlage	0	4'589'000	-100.0%
Total Deckungskapital Rentner am 31.12.	235'006'000	225'810'000	4.1%

* 2011: Verzinsung der Deckungskapitalien: CHF 5.258 Mio., Zinsgewinn auf Teuerungsausgleich: CHF 2.595 Mio.

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

Die Deckungskapitalien für Rentner sind um 4.1% (im Vorjahr 3.2%) angestiegen. Dabei waren folgende Punkte prägend:

- > Technischer Zinssatz: Das Absenken des technischen Zinssatzes von 2.5% auf 2.0% verursacht einen Nachreservierungsbedarf von CHF 12.84 Mio. bei den laufenden Renten.

- > Grundlagenwechsel: Die Einführung der technischen Grundlagen BVG 2010 verursachte im Vorjahr einen Nachreservierungsbedarf von CHF 4.59 Mio. bei den laufenden Renten.
- > Neubewertung: Infolge Praxisänderung bei den Überversicherungsfällen wurden Rückstellungen im Umfang von CHF 3.4 Mio. aufgelöst.

Die Deckungskapitalien teilen sich wie folgt auf:

Deckungskapital	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Deckungskapitalien für Invalidenrenten*	156'255'000	151'313'000	3.3%
Deckungskapitalien für Ehegattenrenten	63'220'000	59'212'000	6.8%
Deckungskapitalien für Kinderrenten	15'531'000	15'285'000	1.6%
Total Deckungskapital Rentner	235'006'000	225'810'000	4.1%

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

Die Deckungskapitalien haben sich lediglich um 4.1% erhöht. Die Wachstumsraten befinden sich damit erneut auf tiefem einstelligem Niveau. Dies entspricht der Erwartungshaltung, dass die Leistungsfälle aus den Zeiten der letzten hohen Arbeitslosigkeit (2003-2005) nahezu vollständig zu laufenden Renten geworden sind. Ein Wiederanstiegen der Wachstumsraten ist in naher Zukunft zu erwarten.

4.1.6.4. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten datiert vom 21. Februar 2013.

Es zeigt, dass das Risikoergebnis sehr erfreulich und die Rückstellung für Risikoschwankungen vollständig dotiert ist. Ferner geht aus dem Gutachten hervor, dass das Zinsergebnis ebenfalls zufriedenstellend war, die Anlagejahre 2009-2012 aber erst rund 56% der Verluste aus dem Jahr 2008 wettmachen konnten.

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 aussergewöhnlich.

4.1.6.5. Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

4.1.6.5.1. Technische Rückstellungen

Entwicklung Technische Rückstellungen	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Technische Rückstellungen am 01.01.	201'040'000	174'326'000	15.3%
Veränderung Rückstellung für Tarifumstellung	336'000	-1'047'000	n/a
Veränderung Rückstellung für pendente IV-Fälle	-1'611'000	717'000	n/a
Veränderung Rückstellung für verspätet gemeldete IV-Fälle	5'934'000	542'000	994.8%
Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen	-565'000	26'502'000	n/a
Total Technische Rückstellungen am 31.12.	205'134'000	201'040'000	2.0%

Die technischen Rückstellungen sind um 2.0% (im Vorjahr 15.3%) angestiegen. Dabei waren folgende Punkte prägend:

Die Rückstellung für die Tarifumstellung wurde gemäss üblicher Praxis dotiert.

Die Rückstellung für pendente IV-Fälle erhöht sich einerseits durch die Senkung des technischen Zinssatzes um rund CHF 0.5 Mio., andererseits erfährt sie aufgrund der rückläufigen Anzahl Fälle einen Rückgang um CHF 2.1 Mio. Die Rückstellung für verspätet gemeldete Invaliditätsfälle (IBNR-Rückstellung) musste aufgrund des Absenkens des technischen Zinssatzes nochmals um CHF 8.5 Mio. erhöht werden.

Die Rückstellung für Risikoschwankungen Aktive ist per 31.12.2012 vollständig dotiert. Im Vorjahr wurde sie zu Lasten des guten Risikoegebnisses um rund CHF 26.5 Mio. erhöht.

Die technischen Rückstellungen teilen sich wie folgt auf:

Technische Rückstellungen	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Rückstellung für Tarifumstellung (1.0% bzw. 0.5%)	632'000	296'000	113.5%
Rückstellung für pendente IV-Fälle	9'052'000	10'663'000	-15.1%
Rückstellung für verspätet gemeldete IV-Fälle	132'273'000	126'339'000	4.7%
Rückstellung für Risikoschwankungen	63'177'000	63'742'000	-0.9%
Total Technische Rückstellungen	205'134'000	201'040'000	2.0%

4.1.6.6. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Der Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose weist per 31.12.2012 einen Deckungsgrad von 122.6% (im Vorjahr 114.1%) aus. Der Solldeckungsgrad von 116.0% ist damit übertroffen, und es bestehen freie Mittel im Umfang von CHF 29.1 Mio.

Deckungsgrad	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	440'140'000	426'850'000	3.1%
Wertschwankungsreserve	70'422'400	60'102'511	17.2%
Freie Mittel	29'139'552	0	n/a
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	539'701'952	486'952'511	10.8%
Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	122.6%	114.1%	7.5%

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 31.12.2012	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Liquidität/Geldmarkt CHF	23.0%	19.0%	27.0%	130'231'601	24.5%
Obligationen Schweiz	28.5%	24.5%	32.5%	146'349'245	27.6%
Obligationen Welt	16.0%	14.0%	18.0%	83'833'611	15.8%
Aktien Schweiz	5.0%	4.0%	6.0%	25'532'929	4.8%
Aktien Welt	12.5%	10.5%	14.5%	67'217'176	12.7%
Aktien Emerging Markets	1.0%	0.0%	2.0%	6'964'720	1.3%
Immobilien Schweiz	7.0%	2.0%	10.0%	34'956'712	6.6%
Immobilien Welt	2.0%	0.0%	3.0%	13'016'573	2.5%
Hedge Funds	3.0%	0.0%	4.0%	10'415'739	2.0%
Commodities	2.0%	1.0%	3.0%	9'022'642	1.7%
Währungsoverlay				3'026'720	0.6%
Total Kapitalanlagen				530'567'668	100.0%

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

4.1.8. Erläuterung weiterer Positionen der Bilanzen und der Betriebsrechnungen

4.1.8.1. Übrige Forderungen

Übrige Forderungen	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Guthaben bei Dritten	8'592	143'352	-94.0%
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	0	1'562	-100.0%
Poolanteile Verrechnungssteuer	99'409	80'906	22.9%
Guthaben bei Destinatären	180'270	178'285	1.1%
Total übrige Forderungen	288'271	404'106	-28.7%

4.1.8.2. Andere Verbindlichkeiten

Andere Verbindlichkeiten	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	2'847'144	2'471'312	15.2%
Quellensteuer und Verrechnungssteuer	7'541	5'982	26.1%
Sonstige Verbindlichkeiten	180'029	123'404	45.9%
Total andere Verbindlichkeiten	3'034'714	2'600'698	16.7%

4.1.8.3. Nicht-technische Rückstellungen

Nicht-technische Rückstellungen	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Delkredere aus Rückforderung	90'135	89'142	1.1%
Total Nicht-technische Rückstellungen	90'135	89'142	1.1%

4.1.8.4. Übrige Erträge

Übrige Erträge	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Nachträglicher Erhalt Konkursdividende	3'073	0	n/a
Bearbeitungsprovision Quellensteuer	422	460	-8.3%
Diverses/Übriger Ertrag	0	4'141	-100.0%
Total Übrige Erträge	3'495	4'601	-24.0%

4.1.8.5. Sonstiger Aufwand

Sonstiger Aufwand	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Abschreibung nicht eintreibbarer Leistungen	234'462	3'341	6918.4%
Abschreibung Schadenersatz Art.12	0	130	-100.0%
Postcheckgebühren	9'357	0	n/a
Allgemeine Kosten	875	6'400	-86.3%
Übriger Aufwand	192'369	1'514	12605.0%
Total Sonstiger Aufwand	437'064	11'384	-60.6%

4.1.8.6. Verwaltungsaufwand

Der Verwaltungsaufwand hat insgesamt um 74.3% auf CHF 3.41 Mio. zugenommen. Hauptgründe sind die Sonderabschreibung für das Projekt «Integra 1» in Höhe von CHF 0.26 Mio. (im Vorjahr CHF 0.13 Mio.). Das Projekt «Integra 1» ist damit vollständig amortisiert. Weitere Sonderaufwendungen entfallen auf das strategische Projekt «Apollo 2», das im Berichtsjahr budgetierte Kosten im Umfang CHF 0.51 Mio. (im Vorjahr CHF 0.4 Mio.) verursacht hat, und auf die sogenannte «Task Force ALV», die ebenfalls Kosten im Umfang von CHF 0.65 Mio. (im Vorjahr CHF 0.07 Mio.) verursacht hat. Schliesslich zeichnet der Aufbau von Überkapazitäten für eine Übergangsperiode hauptverantwortlich für den Kostenanstieg in der Durchführung.

Verwaltungsaufwand	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Verwaltungskosten Durchführungsstelle	3'001'218	1'595'413	88.1%
Direkte Verwaltungskosten	1'583'611	1'005'174	57.5%
Abschreibungen/direkte Projekte	1'417'607	590'239	140.2%
Verwaltungskosten Stiftung	405'162	359'458	12.7%
Geschäftsstelle	247'479	170'643	45.0%
Stiftungsrat	6'809	8'624	-21.0%
Projektkosten	68'940	42'913	60.7%
Revision	31'478	57'844	-45.6%
Experte	7'889	34'798	-77.3%
Sonstige Honorare	42'566	44'637	-4.6%
Total Verwaltungskosten	3'406'380	1'954'872	74.3%

Die direkten Verwaltungskosten pro laufende Rente sind aus oben angeführten Gründen angestiegen. Sie betragen aktuell CHF 357 (im Vorjahr CHF 235).

Der Verwaltungsaufwand konnte im Berichtsjahr wieder in vollem Umfang durch die Beiträge finanziert werden. Es entstand ein Überschuss von rund CHF 0.72 Mio.

Finanzierung Verwaltungskosten	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Kostenbeiträge der Versicherten	4'125'744	1'996'120	106.7%
Gewinn	-719'364	-41'248	1644.0%
Total Verwaltungskosten	3'406'380	1'954'872	74.3%

4.2. Jahresrechnung 2012 Risikoversicherung für Arbeitslose ALV

4.2.1. Bilanzen und Betriebsrechnungen

4.2.1.1. Bilanz Risikoversicherung für Arbeitslose

	31.12.2012	31.12.2011
	CHF	CHF
AKTIVEN		
Vermögensanlagen	537'961'074.72	484'971'322.17
Liquide Mittel	5'533'210.91	6'489'631.72
Übrige Forderungen	288'270.71	404'105.68
Kapitalanlagen	530'567'668.08	476'937'575.51
Liquidität/Geldmarkt CHF	130'231'601.09	121'666'134.93
Obligationen Schweiz	146'349'244.58	133'066'087.33
Obligationen Welt	83'833'611.35	78'430'902.29
Aktien Schweiz	25'532'929.44	21'716'681.18
Aktien Welt	67'217'176.37	59'090'058.63
Aktien Emerging Markets	6'964'719.94	3'726'639.47
Commodities	9'022'641.56	9'158'018.70
Hedge Funds	10'415'738.75	12'860'573.28
Immobilien Schweiz	34'956'712.40	31'134'496.35
Immobilien Welt	13'016'573.05	9'281'175.00
Währungsoverlay	3'026'719.55	-3'193'191.65
Betriebseinrichtungen	1'571'925.02	1'140'009.26
Aktive Rechnungsabgrenzung	4'942'586.45	4'743'910.40
Total Aktiven	542'903'661.17	489'715'232.57
PASSIVEN		
Verbindlichkeiten	3'034'714.25	2'608'271.25
Freizügigkeitsleistungen und Renten	0.00	7'573.60
Andere Verbindlichkeiten	3'034'714.25	2'600'697.65
Passive Rechnungsabgrenzung	76'859.80	65'308.01
Nicht-technische Rückstellungen	90'134.83	89'142.45
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	440'140'000.00	426'850'000.00
Vorsorgekapital Rentner	235'006'000.00	225'810'000.00
Technische Rückstellungen	205'134'000.00	201'040'000.00
Wertschwankungsreserve	70'422'400.00	60'102'510.86
Freie Mittel	29'139'552.29	0.00
Stand zu Beginn der Periode	0.00	0.00
Stiftungskapital	0.00	0.00
Jahresergebnis	29'139'552.29	0.00
Total Passiven	542'903'661.17	489'715'232.57

4.2.1.2. Betriebsrechnung Risikoversicherung für Arbeitslose

	2012 CHF	2011 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	51'571'802.50	49'902'994.10
Beiträge Arbeitnehmer	24'784'531.15	24'000'992.49
Beiträge Arbeitgeber	26'787'271.35	25'902'001.61
<i>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</i>	51'571'802.50	49'902'994.10
Reglementarische Leistungen	-19'922'151.76	-19'439'478.25
Hinterlassenenrenten	-2'643'356.30	-2'490'354.20
Invalidenrenten	-15'178'006.35	-14'808'100.65
Kinderrenten	-1'723'785.50	-1'851'554.90
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-377'003.61	-289'468.50
<i>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</i>	-19'922'151.76	-19'439'478.25
Auflösung/Bildung		
Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven	-13'290'000.00	-33'685'000.00
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	-9'196'000.00	-6'971'000.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	-4'094'000.00	-26'714'000.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	18'359'650.74	-3'221'484.15
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	24'940'731.95	9'690'171.04
Zinsertrag liquide Mittel	0.00	4'464.15
Ertrag auf Kapitalanlagen	25'451'316.20	10'166'141.35
Ergebnis Liquidität/Geldmarkt CHF	677'706.01	534'440.14
Ergebnis Obligationen Schweiz	3'358'420.41	9'225'692.82
Ergebnis Obligationen Welt	5'490'286.44	3'756'507.99
Ergebnis Aktien Schweiz	3'832'359.46	-1'013'611.89
Ergebnis Aktien Welt	8'164'840.04	-1'866'822.17
Ergebnis Aktien Emerging Markets	697'069.51	-776'573.90
Ergebnis Commodities	-134'755.34	565'568.43
Ergebnis Hedge Funds	-91'771.99	51'048.79
Ergebnis Immobilien Schweiz	2'467'696.64	1'225'933.61
Ergebnis Immobilien Welt	34'712.60	18'470.00
Ergebnis Währungsoverlay	954'752.42	-1'554'512.47
Aufwand für Vermögensverwaltung	-498'451.59	-480'030.36
Zinsaufwand	-12'132.66	-404.10
Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen	-992.38	11'984.55
Sonstiger Ertrag	3'494.82	4'601.15
Übrige Erträge	3'494.82	4'601.15
Sonstiger Aufwand	-437'063.72	-11'384.33
Verwaltungsaufwand	-3'406'379.98	-1'954'871.50
<i>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</i>	39'459'441.43	4'519'016.76
Veränderung Wertschwankungsreserve	-10'319'889.14	-4'519'016.76
Bildung Wertschwankungsreserve	-10'319'889.14	-4'519'016.76
Auflösung Wertschwankungsreserve	0.00	0.00
Jahresergebnis	29'139'552.29	0.00



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.

Die Organisation hat weitere Fortschritte erzielt. Sie ist nun praktisch mit allen möglichen Konstellationen und Vorkommnissen konfrontiert worden und hat damit eine gute Grundlage geschaffen, in Zusammenarbeit mit den Firmen, den Behörden und Ämtern das Geschäft kompetent und möglichst zeitnah zu betreiben.

Im Vergleich zum Vorjahr sind weniger Meldungen eingetroffen. Es mussten deshalb auch weniger Mahnungen verschickt werden. Es wurden aber trotzdem rund 20% mehr Firmen zum Zwangsanschluss gemeldet, was unter anderem die operativen Fortschritte belegt.

5.1.2. Kennzahlen

Kennzahlen WAK	2012	2011	Abw.
Anzahl Meldungen	18'160	19'942	-8.9%
Direkte Verwaltungskosten *	344'002	332'140	3.6%
Direkte Verwaltungskosten pro Meldung **	18.94	16.66	13.7%

* ohne Vermögensverwaltungskosten

** Änderung der Berechnungspraxis ab 2012

5.1.2.1. Erläuterungen Kennzahlen

Finanzwirtschaftlich hat das Berichtsjahr folgende Schwerpunkte aufzuweisen:

Die Zahl der eingegangenen Meldungen ist im Jahr 2012 wieder rückläufig. Das Jahr 2011 war allerdings mit rund 20'000 Meldungen ein absolutes Spitzenjahr.

Die direkten Verwaltungskosten pro eingegangene Meldung belaufen sich auf CHF 19 (im Vorjahr CHF 17).

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 Bilanzen und der Betriebsrechnungen

5.1.2.4.1. Übrige Forderungen

Übrige Forderungen	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Guthaben beim Sicherheitsfonds	449'971	148'502	203.0%
Total übrige Forderungen	449'971	148'502	203.0%

5.1.2.4.2. Andere Verbindlichkeiten

Andere Verbindlichkeiten	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	1'011'904	511'615	97.8%
Sonstige Verbindlichkeiten	18'143	27'423	-33.8%
Total andere Verbindlichkeiten	1'030'046	539'038	91.1%

5.1.2.4.3. Nicht-technische Rückstellungen

Nicht-technische Rückstellungen	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Delkredere aus Rückforderung	8'400	0	n/a
Total Nicht-technische Rückstellungen	8'400	0	n/a

5.1.2.4.4. Sonstiger Aufwand

Sonstiger Aufwand	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Abschreibung nicht eintreibbarer Beiträge	3'375	0	n/a
Postcheckgebühren	5	0	n/a
Allgemeine Kosten	1'240	0	n/a
Total Diverser Aufwand	4'619	0	n/a
Total Sonstiger Aufwand	4'619	0	n/a

5.1.2.4.5. Verwaltungsaufwand

Der Verwaltungsaufwand hat insgesamt um 11.4% auf CHF 0.46 Mio. (im Vorjahr CHF 0.52 Mio.) abgenommen. Hauptgrund ist das Ausbleiben von weiteren Projektkosten. Im Vorjahr hat die Migration auf das Verwaltungssystem Apollo einmalige Kosten im Umfang von CHF 0.75 Mio. verursacht.

Verwaltungsaufwand	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Verwaltungskosten Durchführungsstelle	350'647	410'899	-14.7%
Direkte Verwaltungskosten	344'002	332'140	3.6%
Abschreibungen/direkte Projekte	6'645	78'759	-91.6%
Verwaltungskosten Stiftung	112'032	111'090	0.8%
Geschäftsstelle	86'617	85'322	1.5%
Stiftungsrat	2'383	4'312	-44.7%
Projektkosten	23'031	21'456	7.3%
Total Verwaltungskosten	462'679	521'989	-11.4%

Die direkten Verwaltungskosten pro eingegangene Meldung belaufen sich auf CHF 19 (im Vorjahr CHF 17)

Finanzierung Verwaltungskosten	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Defizitdeckung des Sicherheitsfonds	449'971	498'502	-9.7%
Gebühren gemäss Reglement	25'727	23'921	7.5%
Total	475'698	522'423	-8.9%

Die Defizitdeckung in Höhe von CHF 449'971 wird durch die Stiftung Sicherheitsfonds BVG vergütet.

5.2. Jahresrechnung 2012 Wiederanschlusskontrolle WAK

5.2.1. Bilanzen und Betriebsrechnungen

5.2.1.1. Bilanz Wiederanschlusskontrolle

	31.12.2012	31.12.2011
	CHF	CHF
AKTIVEN		
Vermögensanlagen	1'044'946.44	544'215.76
Liquide Mittel	480'867.15	377'594.00
Forderungen an Beitragszahler	16'800.00	11'475.00
Übrige Forderungen	449'970.95	148'501.90
Guthaben beim Sicherheitsfonds	449'970.95	148'501.90
Betriebseinrichtungen	97'308.34	6'644.86
Aktive Rechnungsabgrenzung	0.00	4'536.00
Total Aktiven	1'044'946.44	548'751.76
PASSIVEN		
Verbindlichkeiten	1'030'046.44	539'038.11
Andere Verbindlichkeiten	1'030'046.44	539'038.11
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	1'011'903.74	511'615.04
Kreditor allgemein	18'142.70	27'423.07
Passive Rechnungsabgrenzung	6'500.00	9'713.65
Nicht-technische Rückstellungen	8'400.00	0.00
Total Passiven	1'044'946.44	548'751.76

5.2.1.2. Betriebsrechnung Wiederanschlusskontrolle

	2012	2011
	CHF	CHF
Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen	-8'400.00	0.00
Sonstiger Ertrag	475'697.95	522'422.90
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	475'697.95	522'422.90
Sonstiger Aufwand	-4'619.45	-434.10
Verwaltungsaufwand	-462'678.50	-521'988.80
Jahresergebnis	0.00	0.00

A large, stylized number '6' is rendered in a light blue color, positioned on the right side of the page. It is partially cut off by the edge of the page.

6. ANHANG



6. ANHANG

Die Jahresberichte der einzelnen Geschäftsbereiche im vorderen Teil (Seiten 23-62) bilden einen integralen Bestandteil des Finanzberichts und gehört 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 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).

² 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 des Bundesamts für Sozialversicherungen eingetragen (Registernummer C1.0000).

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 (mit späteren Anpassungen)	24.10.2004	
> Organisationsstatut	18.04.2005	*)
> Geschäftsordnung	18.04.2005	*)
> Organisationsreglement	06.12.2012	
> Reglement Rückstellungen	09.12.2009/03.12.2010	

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

6.1.4. Paritätisches Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung

Oberstes Organ der Auffangeinrichtung ist der Stiftungsrat. Er besteht aus zwölf Mitgliedern. Zehn 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 (Amtsdauer 1.1.2012 bis 31.12.2015) setzte sich 2012 wie folgt zusammen:

Arbeitnehmervertreter

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

Arbeitgebervertreter

Kurt Gfeller (Präsident)	Schweizerischer Gewerbeverband, Bern
Urs Peter Amrein	GastroSocial, Aarau
Dr. Andreas Lüthi	proparis Vorsorge Gewerbe Schweiz, Bern
Prof. Dr. Roland A. Müller	Schweizerischer Arbeitgeberverband, Zürich
François Gummy	Fondation de Prévoyance Richemont, Villarsur-Glâne

Vertreter der öffentlichen Verwaltung

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

Stiftungsratsausschuss

Kurt Gfeller	Vorsitz
Franz Cahannes	
Prof. Dr. Roland A. Müller	
Ruedi Steiger	

Anlageausschuss

Ruedi Steiger	Vorsitz
Kurt Gfeller	
Prof. Dr. Roland A. Müller	
Kurt Rüttimann	

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

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
Harcourt Investment Consulting AG, Zürich	Berater für Hedge Funds
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.
- > Hypotheken und andere Darlehen: Nominalwert.
- > 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.
- > Hedge Funds werden mit dem im Bilanzierungszeitpunkt vorhandenen, aktuellsten Werten berücksichtigt (Werte per 30.11.2012).
- > 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 finanzökonomischen 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 wurde im Geschäftsbereich BVG der technische Zinssatz von 3.0% auf 2.5% und im Geschäftsbereich ALV von 2.5% auf 2.0% gesenkt.

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 31.12.2012 für die lebenslang laufenden Rentenverpflichtungen wieder 1.0% des Deckungskapitals zusätzlich zurückgestellt.

- > Rückstellung für Umwandlungssatz: Bei einer ordentlichen Pensionierung im Alter 65/64 im Jahre 2012 wurde das Altersguthaben mit einem Satz von 6.9% (Männer) und 6.85% (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.
- > Die Rückstellung für pendente Invaliditätsfälle wird aufgrund der im System der Administration erfassten pendenten Leistungsfälle festgelegt. Es wird davon ausgegangen, dass bei 60% der pendenten Fälle eine Leistungspflicht bestehen wird. Entsprechend wird 60% der vollen Rückstellung reserviert.
- > Rückstellung für verspätet gemeldete IV-Fälle (IBNR-Rückstellung): Bei Invaliditätsfällen vergehen zwischen dem Beginn der Arbeitsunfähigkeit und der Meldung des Leistungsfalles in der Regel mehrere Jahre. Damit die Reservierung der Schadenfälle perioden- und verursachergerecht erfolgt, wird eine Rückstellung für verspätet gemeldete Invaliditätsfälle 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 Doppelten 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 IV-Fälle (IBNR-Rückstellung): Bei Invaliditätsfällen vergehen zwischen dem Beginn der Arbeitsunfähigkeit und der Meldung des Leistungsfalles in der Regel mehrere Jahre. Damit die Reservierung der Schadenfälle perioden- und verursachergerecht erfolgt, wird eine Rückstellung für verspätet gemeldete Invaliditätsfälle 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 1.4% 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, für laufende Kinderrenten und für pendente Invaliditätsfälle 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 31.12.2012 einen Deckungsgrad von 106.5% (im Vorjahr 104.0%) aus.

Deckungsgrad	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	7'693'062'574	6'963'694'197	10.5%
Wertschwankungsreserve	470'139'326	275'831'241	70.4%
Freie Mittel	29'139'552	0	n/a
Stiftungskapital	5'000	5'000	0.0%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	8'192'346'452	7'239'530'438	13.2%
Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	106.5%	104.0%	2.4%

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. Auf Anfang Oktober 2012 hat er ein neues Anlagereglement in Kraft gesetzt, welches dasjenige aus dem Jahr 2005 ersetzt.

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 führt die Verhandlungen mit Banken und Vermögensverwaltern.

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 2012 wurden die Vermögensanlagen durch folgende Institutionen wahrgenommen:

Liquidität / Geldmarkt (AEIS Institutional Fund)

Geschäftsstelle: via Postfinance, UBS und ZKB
Pictet Asset Management: aktiv
Syz Asset Management: aktiv

Obligationen CHF (AEIS Institutional Fund)

Credit Suisse Asset Management: regelbasiert
Loyal Finance: regelbasiert
UBS Global Asset Management: regelbasiert

Obligationen Global (AEIS Institutional Fund)

Credit Suisse Asset Management: Staatsanleihen, regelbasiert
DB Advisors: Unternehmensanleihen EUR, aktiv

Aktien Schweiz (AEIS Institutional Fund)

Pictet Asset Management: indiziert

Aktien Ausland (AEIS Institutional Fund)	UBS Global Asset Management: indexiert
Aktien Emerging Markets	Credit Suisse: Institutional Fund, indexiert
Immobilien	Credit Suisse: div. Fonds, Anlagestiftungen Schweiz und Global UBS Anlagestiftung 3 Global Real Estate Zürich Anlagestiftung Immobilien Geschäftsliegenschaften Schweiz Geschäftsstelle: Schweizer Immobilienfonds, regelbasiert
Hedge Funds	Aurelian Global Resources: Commodities LGT Crown Centaur: Directional Multi-Asset Class ABS Global Offshore: Directional Equity SSARIS MM Relative Value: Relative Value Opus Fixed Income: Directional Fixed Income
Commodities	Vontobel Fund: Belvista Commodity Morgan Stanley: DJUBS Diversified Backwardated Fund
Devisenoverlay (-absicherung)	Record Currency Management plc (ab Februar 2012) Geschäftsstelle (bis Februar 2012)

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 mit entsprechender Berichterstattung an die zuständigen Entscheidungs- und Kontrollinstanzen.

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 finanzökonomischen 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 31.12.2012 einen Deckungsgrad von 106.5% aus. Damit ist der Solldeckungsgrad von 114.3% noch nicht erreicht.

Gesamtstiftung	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Stand der Wertschwankungsreserve am 01.01.	275'831'241	227'858'763	21.1%
Veränderung zugunsten/zulasten der Betriebsrechnung	194'308'085	47'972'479	305.0%
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	470'139'326	275'831'241	70.4%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	1'101'990'903	917'612'458	20.1%
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-631'851'578	-641'781'217	-1.5%

Das Reservedefizit hat leicht abgenommen, obschon die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wegen des Bestandeswachstums und der etwas risikoreicheren Anlagestrategien in den Geschäftsbereichen FZK und ALV deutlich gestiegen ist.

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.

6.6.5.1. Devisentermingeschäfte

Die sich aus allen Investitionen ergebenden Wechselkursrisiken in den grössten Währungen werden gemäss Anlagestrategie zu 85% mit einer Bandbreite von 75% - 95% mittels Devisentermingeschäften abgesichert. Dabei sind die verkauften Kontrakte stets mit zu Grunde liegenden Werten gedeckt. Per 31.12.2012 bestanden folgende Währungsexpositionen:

Währung	Marktwert ohne Absicherung	Absicherung	Marktwert mit Absicherung
	CHF	CHF	CHF
AUD	75'606'554	-63'726'011	11'880'543
CAD	80'793'818	-68'036'865	12'756'953
CHF	5'243'295'813	2'399'182'751	7'642'478'564
DKK	40'246'357	-34'032'314	6'214'043
EUR	1'142'929'310	-993'778'787	149'150'523
GBP	158'525'631	-136'319'795	22'205'836
HKD	11'630'517	0	11'630'517
ILS	1'934'150	0	1'934'150
JPY	125'490'183	-106'588'837	18'901'346
NOK	40'124'379	-34'134'051	5'990'328
NZD	35'957'447	-30'513'964	5'443'483
SEK	66'017'756	-55'968'656	10'049'100
SGD	42'488'268	-36'151'927	6'336'341
USD	902'145'938	-799'536'587	102'609'351
Total Anlagen*	7'967'186'121	40'394'957	8'007'581'078
Fremdwährung insgesamt	2'723'890'308		
Fremdwährung abgesichert		-2'358'787'794	
Fremdwährung nicht abgesichert			365'102'514

* Die Kapitalanlagen gemäss Bilanz betragen CHF 8'016.5 Mio. Die Differenz von CHF 8.9 Mio. zum Total der Anlagen hier (CHF 8'007.6 Mio.) ergibt sich aus unterschiedlichen Bewertungs- und Buchungsmethoden zwischen der Fondsleitung (UBS Fund Management) und der Depotbank (UBS AG). Der Marktwert der laufenden Devisentermingeschäfte per 31.12.2012 in Höhe von CHF 40.4 Mio. beinhaltet die zusätzlich zur Bilanz (CHF 39.6 Mio.) ausgewiesene Absicherung von CHF 0.8 Mio., welche innerhalb der AEIS Institutional Funds verbucht ist.

6.6.5.2. Swaps

Per 31.12.2012 bestanden die folgenden Swaps:

Swaps		Marktwert CHF	Kontraktvolumen CHF	Kontraktvolumen FW	FX Kurs
Interest Rate Swap (IRS)					
Obligationen Schweiz: Receive Fix	CHF	7'582'649	35'000'000		
Obligationen Global: Receive Fix	JPY	198'060	12'491'952	1'180'000'000	1.0586
Total		7'780'709	47'491'952		
Tom/Next Indexed Swap (TOIS)					
Geldmarkt CHF: Pay Fix	CHF	166'413	-210'000'000	-	-
Credit Default Swap (CDS)					
Obligationen Global: Sell Protection	USD	187'921	-11'441'875	-12'500'000	0.9154

- > Zinsswaps: Der Zinssatzwap auf JPY besteht im Staatsanleihen-Mandat von CS Asset Management zur effizienten, steuergünstigen Abbildung von japanischen Staatsanleihen. Der «Tom/Next Indexed Swap» besteht im durch Pictet Asset Management verwalteten CHF-Geldmarktmandat zur Steuerung der Duration im Mandat.
- > Credit Default Swap (CDS): Im durch CS Asset Management verwalteten Staatsanleihen-Mandat wurden CDS zur kosten- und steuergünstigen Abbildung (des Kreditrisikos) japanischer Staatsanleihen verkauft.

6.6.5.3. Futures

Futures werden zur Steuerung des Zinsrisikos im Bereich Geldmarkt CHF sowie zur kosteneffizienten Feinststeuerung der Investitionen in den Aktien Welt und Obligationen Welt Mandaten eingesetzt. Per 31.12.2012 waren die folgenden Futures im Bestand der Stiftung Auffangeinrichtung BVG:

Futures	Währung	Kontraktvolumen CHF
EURO SWISS 3 Month Future	CHF	-396'118'800
EUREX Euro-Bund-Future	EUR	-881'904
EUREX Euro-Bobl-Future	EUR	-7'767'070
Canada 10YR Bond-Future	CAD	626'645
Australia 10YR Bond-Future	AUD	2'264'849
Long-Gilt Bond Future	GBP	1'791'644
Japanese Govt. 10YR Bond Mini Future	JPY	8'383'429
EURO STOXX 50® Index Future	EUR	2'353'965
FTSE 100 Index Future	GBP	1'842'826
E-mini S&P 500 Future	USD	9'944'147
TOPIX Index Future	JPY	1'638'388
Total		-375'921'881

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 Global 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	31.12.2012 CHF	31.12.2011 CHF	Abw.
Ausgeliehene Titel	32'635'001	71'593'873	-54.4%
Sicherheiten	34'365'547	75'238'609	-54.3%
Einnahmen aus Sec. Lend.	358'590	360'502	-0.5%

6.6.7. Erlauerungen des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

Die Erlauerung des Aufwandes der Vermögensverwaltung von CHF 7.55 Mio. (im Vorjahr CHF 7.00 Mio.) erfolgt in Abschnitt 6.7.1.1.

6.6.7.1. Ergebnis aus Kapitalanlagen: Gesamtstiftung

Das Ergebnis umfasst die Direktertrage (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	2012	2011
Vorsorge BVG	6.0%	3.9%
Freizügigkeitskonten	4.5%	2.3%
Risikoversicherung für Arbeitslose	5.2%	2.3%
Total	4.8%	2.6%

Die Renditedifferenz zwischen den Geschäftsbereichen ist primär auf die unterschiedlichen Aktienquoten zurückzuführen.

Kapitalanlagen	Ergebnis aus Kapitalanlagen 2012 CHF	Durchschnittlich investiertes Kapital 2012 CHF
Geldmarkt CHF/Liquidität	9'874'650	1'790'303'452
Obligationen Schweiz	61'682'192	2'401'561'105
Obligationen Welt	86'754'278	1'236'685'796
Aktien Schweiz	45'798'589	261'800'502
Aktien Welt	94'861'371	686'292'160
Aktien Emerging Markets	7'439'212	33'124'857
Immobilien Schweiz	37'013'384	488'227'466
Immobilien Welt	393'065	110'741'653
Hedge Funds	-1'156'103	188'845'632
Commodities	-4'067'342	101'200'081
Währungsoverlay *	13'304'633	-2'815'587
Sonstige Erträge / WEBU	753	-
Total	351'898'683	7'295'967'117

* Das durchschnittlich investierte Kapital ist negativ wegen der längeren Periode an negativen Marktwerten der offenen Devisentermingeschäfte

6.6.7.2. Gesamtergebnis gemäss Performance-Messung

Die Messung der Performance erfolgt nach der allgemein üblichen TWR-Methode und führte zu folgenden Resultaten:

Anlagekategorie	Vermögensanteil			Performance 2012	
	Mio. CHF	Portfolio	Strategie	Portfolio	Benchmark
Liquidität/Geldmarkt CHF	2'556.2	31.9%	20.6%	0.4%	-0.1%
Obligationen Schweiz	1'965.1	24.5%	31.8%	2.4%	2.3%
Obligationen Welt	1'334.3	16.6%	17.4%	6.9%	-0.8%
Aktien Schweiz	321.8	4.0%	4.2%	17.6%	17.7%
Aktien Welt	849.9	10.6%	11.0%	13.8%	13.2%
Aktien Emerging Markets	38.1	0.5%	1.0%	15.0%	15.7%
Immobilien Schweiz	529.3	6.6%	7.0%	7.5%	6.5%
Immobilien Welt	109.4	1.4%	2.0%	0.7%	27.0%
Hedge Funds *	155.0	1.9%	3.0%	-0.5%	-1.0%
Commodities	117.8	1.5%	2.0%	-1.5%	-3.2%
Währungsoverlay	39.6	0.5%			
Gesamttotal	8'016.5	100.0%	100.0%	4.8%	4.5%

* Performance der Hedge Funds November 2011 - November 2012

Gegeben die mehrheitlich passive und regelbasierte Umsetzung der Vermögensverwaltung, resultierten in den meisten Anlagekategorien Renditen nahe der entsprechenden Benchmarks. Zu teilweise grossen Abweichungen kam es in den Kategorien Obligationen Welt, Immobilien und Commodities.

Die Strategiebenchmark im Bereich Obligationen Welt umfasst ausschliesslich Staatsanleihen. Das Vermögen in diesem Teilsegment ist zu gut zwei Dritteln mit einer von der Strategiebenchmark abweichenden Gewichtung regelbasiert in Staatsanleihen und zudem mit einem Drittel in Unternehmensanleihen EUR investiert. Sowohl die abweichende Gewichtung der Staatsanleihen als auch die Investitionen in Unternehmensanleihen haben 2012 einen Mehrwert gegenüber der Strategiebenchmark gebracht. Die erzielte Mehrrendite von 7.7% machte die im Vorjahr erzielte Minderrendite von -3.5% mehr als wett.

Im Bereich der Immobilien Schweiz erzielten sowohl die regelbasierten Immobilienfonds-Portfolios als auch die beiden Immobilienanlagestiftungen der CS eine höhere Rendite als die Benchmark. Die CS Anlagestiftungen machten einen Teil ihrer Minderrendite aus dem Vorjahr wett. Eine grosse Renditeabweichung ergab sich 2012 im Segment der Immobilien Welt. Mangels wählbarer Alternativen, setzt die Auffangeinrichtung den FTSE-NARREIT als Benchmark-Index ein, der ausschliesslich aus kotierten Immobilienaktiengesellschaften besteht. Letztere weisen eine viel höhere Korrelation mit dem Aktienmarkt, denn mit der Entwicklung von Immobilien-Direktinvestitionen auf, was im Portfolio der Auffangeinrichtung zu hohen Renditeabweichungen führt. Resultierte letztes Jahr noch eine Mehrrendite von 8.8%, so ist es im Jahr 2012 eine Minderrendite von 26.3%.

Bei den Commodities (Rohstoffen) musste die Auffangeinrichtung einen um 1.7% geringeren Verlust hinnehmen, als es die Benchmark anzeigte. Es war vor allem die Investition in einen von Morgan Stanley regelbasiert verwalteten Anlagefonds, welche zum relativ positiven Ergebnis beigetragen hat.

6.6.8. Vermögensanlagen von der Geschäftsstelle direkt geführt

Die Geschäftsstelle steuert die operative Liquidität auf den Postcheckkonten sowie den Konten bei der UBS, welche nicht einem Vermögensverwaltungsmandat zugeordnet sind. Aufgrund der angespannten Lage am Geldmarkt, wo sich gegen Ende Jahres kaum noch positive Renditen erzielen liessen, hat die Geschäftsstelle im Auftrag des Anlageausschusses zudem ein positiv verzinstes Firmenkonto bei der ZKB eröffnet und Gelder der FZK im Umfang von CHF 246 Mio. einbezahlt.

Zusätzlich bewirtschaftet die Geschäftsstelle im Auftrag des Anlageausschusses je ein Depot Schweizer Immobilienfonds für die Bereiche FZK und BVG nach einem regelbasierten Ansatz. Per 31.12.2012 beträgt deren Volumen insgesamt 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

Das Total der Vermögensverwaltungsaufwendungen, das in der Betriebsrechnung ausgewiesen wird, beläuft sich auf CHF 7.55 Mio. (im Vorjahr CHF 7.00 Mio.) oder 9.1 (im Vorjahr 9.6) Basispunkte des durchschnittlich investierten Kapitals.

Durch die externe Vergabe der Devisenabsicherung (Devisenoverlay) im Februar 2012, ergaben sich substantiell höhere direkte Management Fees.

Abgenommen haben dagegen die Beratungsausgaben, wo nur noch fixe Gebühren und nicht wie im Vorjahr zusätzlich Performance abhängige Gebühren entrichtet werden mussten.

Verwaltungsaufwand Vermögensanlagen	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Management Fees	3'842'460	2'968'018	29.5%
<i>innerhalb der AEIS Institutional Funds</i>	2'943'373	2'684'814	9.6%
<i>direkt</i>	899'088	283'204	217.5%
Global Custody	589'499	526'955	11.9%
<i>Depotgebühren</i>	481'499	418'955	14.9%
<i>Wertschriftenbuchhaltung</i>	108'000	108'000	0.0%
Transaktionskosten	504'175	547'270	-7.9%
<i>innerhalb der AEIS Institutional Funds</i>	325'715	440'827	-26.1%
<i>direkt</i>	178'459	106'443	67.7%
Stempelabgaben	105'753	349'159	-69.7%
Verwaltung AEIS Institutional Funds	900'772	819'698	9.9%
<i>Administrations Fees</i>	834'884	734'694	13.6%
<i>Fondsprüfer</i>	60'588	80'704	-24.9%
<i>Abgaben FINMA</i>	5'300	4'300	23.3%
übriger Aufwand	-	-	n/a
Total direkte Anlagekosten	5'942'659	5'211'100	14.0%
Beratungsausgaben	414'361	879'225	-52.9%
Investment Controlling	82'080	82'156	-0.1%
Geschäftsstelle / Direktion AE	1'067'810	775'899	37.6%
Anlageausschuss	22'358	27'473	-18.6%
Revision	20'800	20'918	-0.6%
Rechtsberatung	-	-	n/a
Total weitere Anlagekosten	1'607'409	1'785'671	-10.0%
Total Vermögensverwaltungsaufwand gemäss Betriebsrechnung	7'550'068	6'996'771	7.9%

Weil in der Erfolgsrechnung nicht sämtliche in den (vorwiegend kollektiven) Kapitalanlagen inhärenten Kosten verbucht werden, liess die Auffangeinrichtung durch c-alm AG eine Vollkostenanalyse erstellen. Diese Analyse ergab folgende Gesamtkosten für die Vermögensverwaltung bei der Auffangeinrichtung:

Vollkostenanalyse der Anlageorganisation	Mio. CHF	in % der Kapitalanlagen
Total Kapitalanlagen	8'016.5	
Total Expense Ratio (TER)	16.8	0.21%
Transaktionskosten & Steuern (TTC)	7.7	0.10%
zusätzliche Kosten (SC)	2.2	0.03%
Total Gesamtkosten Vollkostenanalyse	26.7	0.33%

In der nachfolgenden Tabelle werden die TER und TTC auf Ebene der Anlagekategorien gezeigt. Wenig überraschend zeigt sich, dass die Hedge Funds prozentual die höchsten und Aktien Schweiz die niedrigsten Kosten verursachen. Die Hedge Funds, Immobilien Schweiz und Obligationen Welt sind anteilmässig die grössten Kostenverursacher im Portfolio der Auffangeinrichtung.

Anlagekategorien (Gesamtstiftung)	Gewicht in %	Total Expense Ratio (TER) in %	Transaktions- kosten u. Steuern (TTC) in %	Kosten Total (TER + TTC) in %	Kostenanteil je Anlagekategorie in % der Gesamtkosten
Liquidität/Geldmarkt CHF	32.4%	0.04%	0.03%	0.08%	8.1%
Obligationen Schweiz	24.5%	0.05%	0.04%	0.09%	7.0%
Obligationen Welt	16.6%	0.10%	0.13%	0.23%	11.6%
Aktien Schweiz	4.0%	0.05%	0.01%	0.06%	0.8%
Aktien Welt	10.6%	0.05%	0.09%	0.14%	4.4%
Aktien Emerging Markets	0.5%	0.23%	0.82%	1.05%	1.5%
Immobilien Schweiz	6.6%	0.66%	0.25%	0.91%	18.1%
Immobilien Welt	1.4%	0.97%	0.20%	1.17%	4.8%
Hedge Funds	1.9%	4.51%	0.13%	4.64%	26.9%
Commodities	1.5%	0.48%	0.09%	0.57%	2.5%
Total Kapitalanlagen	100.0%				85.6%
nicht einer Anlagekategorie zuord. Kosten					
FX Hedging	100.0%	0.01%	0.01%	0.02%	6.2%
zusätzliche Kosten (SC)					8.2%
Total		0.21%	0.10%	0.31%	100.0%

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

Valor	Anbieter	Produktname	Marktwert per 31.12.2012 in CHF
GBB29GG82	Schroders NewFinance Capital LLP	Opus Fixed Income Fund	11'413'981
KYG0064D1723	ABS Investment Management LLC	ABS Global Offshore Fund	42'855'676
XD0101499016	LGT Capital Partners Ltd.	LGT Crown Centaur	37'629'459
XD0128966104	SSARIS Advisors LLC	SSARIS Multi-Manager Relative Value Strategy	22'040'286
XD0131382851	SSARIS Advisors LLC	SSARIS Multi-Manager Relative Value Strategy 09/10	5'528'215
XD0131597482	SSARIS Advisors LLC	SSARIS Multi-Manager Relative Value Strategy 05/11	15'532'438
XD0036976906	AC Investment Management LLC	Aurelian Global Resources Fund G/01/08	17'995'336
XD0130876705	AC Investment Management LLC	Aurelian Global Resources Fund G/05/11	2'042'521
FR0011076934	Morgan Stanley	FSP DJUBS DB FD J	59'628'277
Total Anlagen ohne transparenten Kostenausweis			214'666'188

Die Stiftung hat vom Bundesgerichtsurteil vom 22. März 2006 bezüglich Retrozessionen und Finder's Fees (BGE 132 III 460) Kenntnis genommen und hält fest, dass keine Verzichtserklärungen bezüglich Herausgabe von Retrozessionen und ähnlichen Einnahmen der Vermögensverwalter unterzeichnet wurden. Mit den Beratern wurde schriftlich vereinbart, dass diese auf die Entgegennahme von Retrozessionen verzichten bzw. dass diese an die Stiftung weitergeleitet werden.

Mit Einführung der AEIS Institutional Funds wurde die Mehrheit der Vermögensverwaltungsverträge neu abgeschlossen. In ihnen ist der Verzicht auf Retrozessionen resp. die Herausgabe derselben an den entsprechenden Fonds enthalten.

6.7.1.2. Verwaltungsaufwand Gesamtstiftung

Der Verwaltungsaufwand (ohne Aufwendungen für die Kapitalanlagen) hat um 20.7% auf CHF 25.68 Mio. zugenommen. Hauptgründe sind die Sonderabschreibung für das Projekt Integra 1 in Höhe von CHF 3.42 Mio. (im Vorjahr CHF 1.71 Mio.). Das Projekt «Integra 1» ist damit vollständig amortisiert. Weitere Sonderaufwendungen entfallen auf das strategische Projekt «Apollo 2», das im Berichtsjahr budgetierte Kosten im Umfang von CHF 1.26 Mio. (im Vorjahr CHF 0.984 Mio.) verursacht hat. Die Aufwendungen für verschiedene kleinere Projekte der Durchführungsstellen (Task Force ALV, Standardisierung Datenaustausch) betragen rund CHF 0.85 Mio. (im Vorjahr CHF 0.3 Mio. für Migration WAK, Altlasten BVG). Im Zusammenhang mit dem Bezug des Standortes «Weststrasse» haben sich die Infrastrukturkosten um rund CHF 1.6 Mio. erhöht. Diese zusätzlichen Kosten sind nur

teilweise wiederkehrend (Miete, Nebenkosten etc., wobei ab 2014 die Mieten an den aufgegebenen Standorten entfallen wird), teilweise einmalig (Arbeitsplatzbeleuchtungen etc.). Sie gehen je zur Hälfte zu Lasten der Durchführung und der Geschäftsstelle. In der Durchführung zeichnet schliesslich der Aufbau von Überkapazitäten für eine Übergangsperiode bzw. das Auffüllen von Planstellen verantwortlich für die restliche Kostenzunahme.

Verwaltungsaufwand	2012 CHF	2011 CHF	Abw.
Verwaltungskosten Durchführungsstelle	22'413'448	18'479'456	21.3%
Direkte Verwaltungskosten	16'885'332	15'485'081	9.0%
Abschreibungen/direkte Projekte	5'528'116	2'994'376	84.6%
Verwaltungskosten Stiftung	3'268'816	2'801'179	16.7%
Geschäftsstelle	2'474'786	1'706'432	45.0%
Stiftungsrat	68'088	86'238	-21.0%
Projektkosten	250'279	429'129	-41.7%
Revision	247'071	258'600	-4.5%
Experte	83'592	115'992	-27.9%
Aufsichtsbehörde	82'000	150'643	-45.6%
Sonstige Honorare	63'000	54'145	16.4%
Total Verwaltungskosten	25'682'264	21'280'635	20.7%

6.8. Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Aufsichtsbehörde hat den Jahresbericht und die Jahresrechnung 2011 geprüft und der Auffangeinrichtung am 26. Oktober 2012 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. Anzahlmässig am meisten ins Gewicht fallen Verfahren vor dem Bundesverwaltungsgericht aufgrund von Beschwerden gegen Zwangsanschlüsse und Beitragsverfügungen. Ablehnungsentscheide betreffend Invalidenrenten werden ebenfalls recht häufig angefochten. Mehr als drei Viertel aller Fälle, in denen Invalidenleistungen eingeklagt werden, stammen aus dem Geschäftsbereich Risikoversicherung

Laufende Rechtsverfahren	2012 Anzahl	2011 Anzahl	Abw.
Zwangsanschlüsse	46	39	17.9%
Beitragsverfügung	40	36	11.1%
Leistungsklage	49	25	96.0%
Inkasso	34	23	47.8%
Total laufende Rechtsverfahren	169	123	37.4%

für Arbeitslose. Die gesamte Schadenssumme aus Verfahren nach Art. 73 BVG beläuft sich im maximal anzunehmenden Fall auf rund CHF 2 Mio., ein Betrag, der durch die Rückstellungen für pendente Invaliditätsfälle gedeckt ist. 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 2013

Stiftung Auffangeinrichtung BVG

Der Präsident

Der Geschäftsleiter



Kurt Gfeller



Max Meili

A large, stylized number '7' is positioned on the right side of the page. It is composed of a horizontal bar at the top and a diagonal bar extending downwards to the right. The number is rendered in a lighter shade of blue than the background.

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 2013

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 2012 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 2012 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

Ernst & Young AG



Patrik Schaller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)



Sandra Hensler Kälin
Zugelassene Revisionsexpertin

8. DURCHFÜHRUNGSSTELLEN / ADRESSEN

8. DURCHFÜHRUNGSSTELLEN / ADRESSEN

Obligatorische berufliche Vorsorge und Risikoversicherung für Arbeitslose

Zweigstelle für die Westschweiz in Lausanne

Fondation institution supplétive LPP	Tel.:	021/340 63 33
Agence régionale de la Suisse romande	E-Mail:	lausanne@chaeis.ch
Passage St-François 12	Banque	Credit Suisse Zurich, BC 4835
Case postale 6183	BIC/SWIFT	CRESCHZZ80A
1002 Lausanne	IBAN	CH40 0483 5175 6337 7100 0
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	E-Mail:	manno@chaeis.ch
Stabile «Gerra 2000»	Banca	Credit Suisse Zurich, BC 4835
Via Pobiette 11, Casella postale 224	BIC/SWIFT	CRESCHZZ80A
6928 Manno	IBAN	CH92 0483 5123 0849 2100 0
Zuständig für:	TI, GR (Bezirke Bergell, Miso, Puschlav)	

Zweigstelle für die Deutschschweiz in Rotkreuz (nur Berufliche Vorsorge BVG)

Stiftung Auffangeinrichtung BVG	Tel.:	041/799 75 75
Zweigstelle Deutschschweiz	E-Mail:	rotkreuz@chaeis.ch
Erlenring 2	Bank	Credit Suisse Zürich, BC 4835
Postfach 664	BIC/SWIFT	CRESCHZZ80A
6343 Rotkreuz	IBAN	CH78 0483 5135 6146 9100 0
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)	

Durchführung der Risikoversicherung für Arbeitslose in Zürich

Stiftung Auffangeinrichtung BVG	Tel.:	041/799 75 75
Risikoversicherung für Arbeitslose	E-Mail:	alv-de@chaeis.ch
Weststrasse 50	Bank	PostFinance
8003 Zürich	BIC/SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH42 0900 0000 3044 8355 4
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)	

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	E-Mail:	fzk@chaeis.ch	
8036 Zürich	PC-Konto	80-13022-7	
	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@chaeis.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@chaeis.ch	
8036 Zürich			
Zuständig für	gesamte Schweiz		

Stiftung
Auffangeinrichtung BVG
Direktion
Weststrasse 50
8003 Zurich