



Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Fondation institution supplétive LPP
Fondazione istituto collettore LPP

Stiftung Auffangeinrichtung BVG

Jahresbericht und Jahresrechnung 2009

5. Mai 2010

Inhaltsverzeichnis

ÜBERBLICK	5
1 KENNZAHLEN PER 31.12.2009	5
2 VORWORT DER PRÄSIDENTIN.....	6
3 AUFGABEN UND ORGANISATION.....	7
3.1 Aufgaben und Aufgabenverteilung.....	7
3.2 Organisationsstruktur	7
JAHRESBERICHT	8
1 TÄTIGKEITSBERICHT	8
1.1 Generelles	8
1.2 Stiftungsrat	8
1.3 Ausschüsse	9
1.3.1 Stiftungsratsausschuss.....	9
1.3.2 Anlageausschuss	9
1.3.3 Vorsorgeausschuss	9
1.4 Projekt Integration	9
1.4.1 Ausgangslage.....	9
1.4.2 Projektziele	10
1.4.3 Projektorganisation.....	10
1.4.4 Projektabwicklung.....	10
2 VERSICHERUNG	11
2.1 Ergebnis.....	11
2.2 Risikoverlauf Invalidität 2009.....	11
2.2.1 Generelle Entwicklung.....	11
2.2.2 Vorsorge BVG	12
2.2.3 Risikoversicherung für Arbeitslose	12
2.3 Anpassung der laufenden Renten an die Preisentwicklung.....	13
2.3.1 Vorsorge BVG	13
2.3.2 Risikoversicherung für Arbeitslose	14
3 KAPITALANLAGEN.....	14
3.1 Marktrückblick.....	14
3.2 Tätigkeiten	14
3.3 Anlageorganisation/Anlagestrategie.....	14
3.4 Kapitalzufluss	17
3.5 Performance	17
3.6 Rendite	18
3.7 Management der Zinsrisiken	18
3.8 Management der Währungsrisiken	19
3.9 Asset Liability Management.....	19
3.10 Ausblick	19
3.11 Governance	20
4 GESCHÄFTSBEREICH VORSORGE BVG	20
4.1 Überblick.....	20
4.2 Bestand und Bewegung	21
5 GESCHÄFTSBEREICH FREIZÜGIGKEITSKONTEN	22
5.1 Überblick.....	22
5.2 Bestand und Bewegung	22
5.3 Vorsorgeleistungen / Auszahlungen.....	23
6 GESCHÄFTSBEREICH RISIKOVERSICHERUNG FÜR ARBEITSLÖSE	23
6.1 Überblick.....	23
6.2 Bestand und Bewegung	24
7 GESCHÄFTSBEREICH WIEDERANSCHLUSSKONTROLLE	24
JAHRESRECHNUNG	25
A BILANZEN UND BETRIEBSRECHNUNGEN.....	25
1 Bilanz Gesamtstiftung.....	25
2 Betriebsrechnung Gesamtstiftung	26
3 Bilanz Vorsorge BVG.....	27
4 Betriebsrechnung Vorsorge BVG	28

5 Bilanz Freizügigkeitskonten.....	29
6 Betriebsrechnung Freizügigkeitskonten.....	30
7 Bilanz Risikoversicherung für Arbeitslose.....	31
8 Betriebsrechnung Risikoversicherung für Arbeitslose.....	32
9 Bilanz Wiederanschlusskontrolle.....	33
10 Betriebsrechnung Wiederanschlusskontrolle.....	33
B ANHANG.....	34
1 GRUNDLAGEN UND ORGANISATION.....	34
11 Rechtsform und Zweck.....	34
12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds.....	35
13 Angabe der Urkunde und Reglemente.....	35
14 Paritätisches Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung.....	35
15 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde.....	37
16 Angeschlossene Arbeitgeber (Vorsorge BVG).....	37
2 AKTIVE MITGLIEDER UND RENTNER.....	38
21 Aktive Versicherte.....	38
211 Vorsorge BVG.....	38
212 Freizügigkeitskonten.....	38
213 Risikoversicherung für Arbeitslose.....	38
22 Rentenbezüger.....	39
221 Vorsorge BVG.....	39
222 Freizügigkeitskonten.....	39
223 Risikoversicherung für Arbeitslose.....	39
3 ART DER UMSETZUNG DES ZWECKS.....	40
31 Erläuterung der Vorsorgepläne.....	40
311 Vorsorge BVG.....	40
312 Freizügigkeitskonten.....	41
313 Risikoversicherung für Arbeitslose.....	41
32 Finanzierung, Finanzierungsmethode.....	41
321 Vorsorge BVG.....	41
322 Freizügigkeitskonten.....	41
323 Risikoversicherung für Arbeitslose.....	41
324 Wiederanschlusskontrolle.....	41
4 BEWERTUNGS- UND RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE, STETIGKEIT.....	42
41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26.....	42
42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze.....	42
43 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung.....	42
5 VERSICHERUNGSTECHNISCHE RISIKEN / RISIKODECKUNG / DECKUNGSGRAD.....	43
51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen.....	43
52 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat.....	43
521 Vorsorge BVG.....	43
522 Freizügigkeitskonten.....	43
523 Risikoversicherung für Arbeitslose.....	44
53 Summe der Altersguthaben nach BVG.....	44
531 Vorsorge BVG.....	44
532 Freizügigkeitskonten.....	44
54 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner.....	44
541 Vorsorge BVG.....	44
542 Freizügigkeitskonten.....	45
543 Risikoversicherung für Arbeitslose.....	45
55 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens.....	46
551 Vorsorge BVG.....	46
552 Freizügigkeitskonten.....	46
553 Risikoversicherung für Arbeitslose.....	46
56 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen.....	47
561 Vorsorge BVG.....	47
562 Freizügigkeitskonten.....	49
563 Risikoversicherung für Arbeitslose.....	50
564 Wiederanschlusskontrolle.....	52
57 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2.....	52
571 Gesamtdeckungsgrad.....	52
572 Vorsorge BVG.....	53
573 Freizügigkeitskonten.....	53
574 Risikoversicherung für Arbeitslose.....	54
6 ERLÄUTERUNG DER VERMÖGENSANLAGE UND DES NETTO-ERGEBNISSES AUS VERMÖGENSANLAGE.....	54

61	Organisation der Anlagentätigkeit, Anlagereglement.....	54
62	Inanspruchnahme Erweiterungen Art. 50 Abs. 4 BVV2) mit schlüssiger Darlegung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1-3 BVV 2)	56
63	Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve.....	56
631	Gesamtstiftung	56
632	Vorsorge BVG	57
633	Freizügigkeitskonten.....	57
634	Risikoversicherung für Arbeitslose	57
64	Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien	57
641	Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Gesamtstiftung.....	57
642	Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Vorsorge BVG	59
643	Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Freizügigkeitskonten	60
644	Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Risikoversicherung für Arbeitslose.....	60
65	Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente	60
651	Devisentermingeschäfte	60
652	Swaps.....	62
653	Futures	62
66	Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending.....	62
67	Erläuterungen des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	63
671	Ergebnis aus Kapitalanlagen: Gesamtstiftung	63
672	Ergebnis aus Vermögensanlage: Vorsorge BVG.....	64
673	Ergebnis aus Vermögensanlage: Freizügigkeitskonten.....	64
674	Ergebnis aus Vermögensanlage: Risikoversicherung für Arbeitslose.....	65
675	Gesamtergebnis gemäss Performance-Messung	65
68	Vermögensanlagen von der Geschäftsstelle direkt geführt	65
69	Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve	66
7	ERLÄUTERUNG WEITERER POSITIONEN DER BILANZEN UND DER BETRIEBSRECHNUNGEN	67
71	Übrige Forderungen	67
711	Vorsorge BVG	67
712	Freizügigkeitskonten.....	67
713	Risikoversicherung für Arbeitslose	67
714	Wiederanschlusskontrolle.....	67
72	Andere Verbindlichkeiten.....	68
721	Vorsorge BVG	68
722	Freizügigkeitskonten.....	68
723	Risikoversicherung für Arbeitslose	68
724	Wiederanschlusskontrolle.....	68
73	Nicht-technische Rückstellungen	69
731	Vorsorge BVG	69
732	Freizügigkeitskonten.....	69
733	Risikoversicherung für Arbeitslose	69
74	Übrige Erträge	69
741	Vorsorge BVG	69
742	Freizügigkeitskonten.....	70
743	Risikoversicherung für Arbeitslose	70
75	Sonstiger Aufwand	70
751	Vorsorge BVG	70
752	Freizügigkeitskonten.....	70
753	Risikoversicherung für Arbeitslose	71
76	Verwaltungsaufwand	71
761	Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage (Gesamtstiftung).....	71
762	Verwaltungsaufwand Gesamtstiftung	72
763	Verwaltungsaufwand Vorsorge BVG	72
764	Verwaltungsaufwand Freizügigkeitskonten	73
765	Verwaltungsaufwand Risikoversicherung für Arbeitslose	74
766	Verwaltungsaufwand Wiederanschlusskontrolle.....	75
8	AUFLAGEN DER AUFSICHTSBEHÖRDE.....	76
9	WEITERE INFORMATIONEN MIT BEZUG AUF DIE FINANZIELLE LAGE	76
91	Laufende Rechtsverfahren	76
10	EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG	77
C	BERICHT DER KONTROLLSTELLE.....	78
	DURCHFÜHRUNGSSTELLEN / ADRESSEN.....	80

Überblick

1 Kennzahlen per 31.12.2009

Gesamtstiftung	2009	2008	Abw.
Anzahl Konten/aktive Versicherte	896'117	778'162	15.2%
Anzahl ausbezahlte Renten	6'532	6'644	-1.7%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	5'995'302'779.71	5'188'153'986.01	15.6%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	5'853'590'075.44	5'196'961'952.61	12.6%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	150'520'671.50	-783'202'829.22	-119.2%
Verwaltungskosten	20'712'370.75	36'900'948.13	-43.9%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	7.26%	-13.02%	-155.7%
Deckungsgrad: IST	102.42%	99.83%	2.6%
Deckungsgrad: SOLL	114.42%	115.27%	-0.7%

Vorsorge BVG (BVG)	2009	2008	Abw.
Anzahl aktive Versicherte	28'443	30'851	-7.8%
Anzahl ausbezahlte Renten	2'376	2'354	0.9%
Anzahl angeschlossene Arbeitgeber	22'454	18'942	18.5%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	1'080'108'886.30	986'857'151.26	9.4%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	1'033'983'826.80	963'431'918.70	7.3%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	22'699'826.94	-98'010'343.77	-123.2%
Verwaltungskosten	12'418'877.65	24'884'156.98	-50.1%
Verwaltungskosten pro versicherte Person in CHF	402.96	749.41	-46.2%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	7.22%	-12.72%	-156.7%
Deckungsgrad: IST	104.46%	102.43%	2.0%
Deckungsgrad: SOLL	115.50%	115.50%	0.0%

Freizügigkeitskonten (FZK)	2009	2008	Abw.
Anzahl Konten	694'934	628'549	10.6%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	4'501'217'268.05	3'817'466'654.91	17.9%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	4'456'502'248.64	3'993'612'033.91	11.6%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	220'860'399.04	-537'812'911.45	-141.1%
Verwaltungskosten	6'672'882.20	10'303'537.85	-35.2%
Verwaltungskosten pro Konto in CHF	9.60	16.39	-41.4%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	7.18%	-12.01%	-159.8%
Deckungsgrad: IST	101.00%	95.59%	5.7%
Deckungsgrad: SOLL	113.40%	114.70%	-1.1%

Risikoversicherung für Arbeitslose (ALV)	2009	2008	Abw.
Anzahl aktive Versicherte	172'740	118'762	45.5%
Anzahl ausbezahlte Renten	4'156	4'290	-3.1%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	413'976'625.36	383'830'179.84	7.9%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	363'104'000.00	239'918'000.00	51.3%
Aufwandüberschuss vor Auflösung Wertschwankungsreserve	-93'039'554.48	-147'379'574.00	-36.9%
Verwaltungskosten	1'441'816.90	1'438'886.75	0.2%
Verwaltungskosten pro ausbezahlte Rente in CHF	346.92	335.40	3.4%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	8.12%	-21.98%	-137.0%
Deckungsgrad: IST	114.01%	159.98%	-28.7%
Deckungsgrad: SOLL	123.80%	123.80%	0.0%

Wiederanschlusskontrolle (WAK)	2009	2008	Abw.
Eingegangene Meldungen	15'630	16'903	-7.5%
Verwaltungskosten	178'794.00	274'366.55	-34.8%
Verwaltungskosten pro eingegangene Meldung in CHF	11.44	16.23	-29.5%

2 Vorwort der Präsidentin

Die Stiftung Auffangeinrichtung BVG bildet zusammen mit dem Sicherheitsfonds BVG den „Schlussstein“ der zweiten Säule. Sie garantiert, dass die vom Gesetz vorgesehenen Minimalleistungen für alle Arbeitnehmenden versichert sind und sie ist die zentrale Sammelstelle für Freizügigkeitsguthaben.

Die Stiftung wurde von den Spitzenverbänden der Arbeitgeber und der Arbeitnehmer im Jahr 1983 im Auftrag des Bundes gegründet. Sie hat ihre Tätigkeit per 1. Januar 1985 aufgenommen. In den ersten zehn Jahren führte sie ein eher bescheidenes Dasein. Seit 1995 ist die Stiftung jedoch stetig gewachsen und die Organisation musste an die neue Situation angepasst werden.

Die letzte Etappe der organisatorischen Anpassungen erfolgte auf den 1. Januar 2009. Die Abwicklung des gesamten operativen Geschäfts wurde in die Stiftung integriert, so dass nun rund 130 Mitarbeiter direkt von der Stiftung angestellt sind. Der Aufbau der neuen Organisation nahm 9 Monate in Anspruch und umfasste u.a. Rekrutierung von Mitarbeitern, Suche und Ausbau von neuen Räumlichkeiten an vier Standorten, Programmierung eines völlig neuen IT-Systems für die Freizügigkeitskonten, Parametrisierung der neuen Systeme für die übrigen Geschäftsbereiche, Aufbau der Zentralen Dienste, Übertrag der Versichertenbestände etc.

Die Integration wurde im Berichtsjahr erfolgreich abgeschlossen. Die Projektziele wurden vollumfänglich erreicht unter Einhaltung des Budgets und der Termine und ohne Beeinträchtigung des Tagesgeschäfts. Durch die Integration haben sich die Einflussmöglichkeiten des Stiftungsrates, die Beweglichkeit der Stiftung bei der Anpassung an neue Gegebenheiten, aber auch der Zugriff auf die Daten der Versichertenbestände substantiell verbessert. Besonders erfreulich ist auch, dass die anvisierten substantiellen Einsparungen bei den Verwaltungskosten bereits im ersten Betriebsjahr realisiert wurden und bei den Freizügigkeitskonten zusätzlich eine wesentliche Qualitätssteigerung resultierte. Insgesamt gingen die Verwaltungskosten der Administration gegenüber dem Vorjahr um knapp 44% zurück. Bereinigt um die einmaligen Projektaufwendungen ergibt sich eine Kosteneinsparung von rund einem Drittel. Im Geschäftsbereich BVG haben sich die Verwaltungskosten gegenüber dem Vorjahr gar halbiert, so dass die Versicherten ab 2011 mit Beitragssenkungen rechnen können.

Der direkte Zugriff auf die Versichertenbestände erlaubt vertiefte Bestandesanalysen und ermöglicht ein besseres Verständnis der Entwicklungsdynamik. Als erste Konsequenz aus diesen neuen Möglichkeiten wurde die Rückstellungspolitik im Hinblick auf die langfristige finanzielle Stabilität der Stiftung völlig neu konzipiert. Dies hatte zur Folge, dass erstmals eine Rückstellung für verspätet gemeldete Invaliditätsfälle gebildet wurde. Diese hat die Stiftung mit insgesamt rund CHF 160 Mio. belastet.

Im Bereich Kapitalanlagen war das Jahr 2009 auch für die Auffangeinrichtung ein gutes Jahr. Dank einer Performance von 7.3% hat sich die finanzielle Situation der Stiftung substantiell verbessert. Der Deckungsgrad ist insgesamt auf rund 102.5% angestiegen. Dies trotz der auf Sicherheit ausgerichteten, konservativen Anlagepolitik und der ausserordentlichen Aufwendungen wegen der neu konzipierten Rückstellungspolitik.

Im Jahr 2009 wurden somit die finanziellen und organisatorischen Voraussetzungen für eine erfolgreiche Zukunft geschaffen. Einzig die Wiedereinführung von kostendeckenden Beiträgen in der Risikoversicherung für Arbeitslose, nach den temporären Beitragsrabatten, steht noch aus, da sie der Genehmigung durch den Bundesrat bedarf. Der Stiftungsrat ist überzeugt, dass er mit diesen Massnahmen seine strategische Zielsetzung – solide Finanzierung sowie spürbare Verbesserung von Dienstleistungsqualität und Preis-Leistungs-Verhältnis – erreichen wird.

Colette Nova
Präsidentin des Stiftungsrates

3 Aufgaben und Organisation

3.1 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.

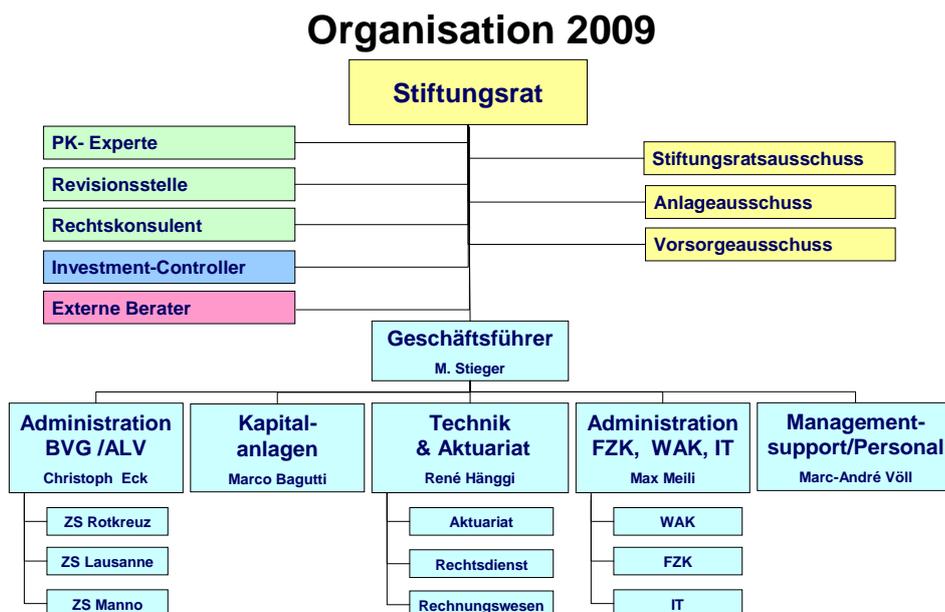
Die Stiftung erfüllt seit dem 1. Januar 2009 alle administrativen Aufgaben mit einer stiftungseigenen Organisation, die per Ende 2009 rund 130 Personen umfasste.

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

Im Bereich Investment-Controlling und Wertschriftenbuchhaltung wurde die Stiftung unterstützt durch die Complementa Investment-Controlling AG, im Rechtsbereich durch Dr. Hans Ulrich Stauffer. Als Pensionsversicherungsexperte ist Patrick Spuhler, Swisscanto Vorsorge AG, tätig. Die Revisionsgesellschaft ist Ernst & Young AG, Zürich.

3.2 Organisationsstruktur

Im Jahr 2009 galt die nachstehende Organisation.



Jahresbericht

1 Tätigkeitsbericht

1.1 Generelles

Die Stiftung Auffangeinrichtung war von 1985 bis 2003 als Vollversicherungslösung geführt worden. Seit dem 1. Januar 2004 bzw. 2005 ist die Stiftung bezüglich der versicherungstechnischen Risiken und der Kapitalanlagerisiken voll autonom. Die Administration inklusive der Kapitalanlagen hingegen wurde vom 1. Januar 2004 bis zum 31. Dezember 2008 an externe Dienstleister delegiert. Seit dem 1. Januar 2009 führt die Stiftung auch die Administration mit eigenem Personal durch.

Das Jahr 2009 war geprägt durch die Implementierung und Konsolidierung der neuen Organisation. Die Umsetzung der Reorganisation wurde im Rahmen des Projektes Integration durchgeführt. Projektleiter war Jürg Keller, eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte, Exactis AG. Die Details gehen aus Kap. 1.4 hervor.

Zusätzlich zur Reorganisation der Administration wurden auch der Bereich Technik und Aktuarat und der Bereich Kapitalanlagen ausgebaut sowie die Anlageorganisation grundlegend überprüft und angepasst. Die aus den ALM-Studien gewonnenen Erkenntnisse führten zu neuen Anlagestrategien und zu einer grundlegenden Überarbeitung der Rückstellungspolitik, welche sich in einem neuen Rückstellungsreglement niedergeschlagen hat.

Die Finanzmarktkrise des Jahres 2008 hatte den finanziellen Spielraum der Stiftung stark eingeschränkt. Die finanziellen Mittel liessen ein Festhalten an den Zielwerten der in Kraft stehenden Anlagestrategie 2008/2009 nicht mehr zu. Der Stiftungsrat hat daher entschieden, die in der Anlagestrategie vorgesehenen Bandbreiten voll auszunützen und in gewissen Anlagekategorien eine Über- und Unterschreitung zu zulassen. Entsprechend resultierte im Jahr 2009 für das Gesamtvermögen eine Performance von 7.3%. Dies sind 5.5 Prozentpunkte weniger als die Performance der Benchmark (12.8%).

Neben den Grossprojekten wurde das ordentliche Geschäft weitergeführt (Tagesgeschäft, fristgerechte Erstellung der Jahresrechnung 2008, Verbesserung der Datenqualität, Vertiefung der Bestandesanalysen, Anpassung der Reglemente und Verfahren an Gesetzesänderungen etc.).

1.2 Stiftungsrat

Der Stiftungsrat hat sich im Jahr 2009 zu sechs Sitzungen getroffen. Zu den wichtigsten Tätigkeiten gehörten:

- Generelle Überwachung der Stiftungsprojekte, insbesondere des Projektes Integration
- Genehmigung der Jahresrechnung 2008
- Genehmigung der Planung 2010 (Projekte, Massnahmen, Budget)
- Genehmigung der Übergangsregelung bei den Anlagestrategien
- Genehmigung der neuen Anlagestrategien
- Genehmigung der neuen Anlageorganisation
- Genehmigung des neuen Rückstellungsreglements
- Stellungnahme zu Gesetzes- und Verordnungsänderungen, insbesondere zur Stellung der Auffangeinrichtung bei der Änderung von Art. 19 FZV.

Zu seiner Unterstützung hat der Stiftungsrat für verschiedene Aufgaben Ausschüsse eingesetzt.

Im Jahr 2009 waren im Stiftungsrat folgende Mutationen zu verzeichnen: Vital G. Stutz ist per 30. September 2009 zurückgetreten. Als Nachfolger wurde per 1. Oktober 2009 Kurt Rüttimann bestimmt.

1.3 Ausschüsse

1.3.1 Stiftungsratsausschuss

Der Stiftungsratsausschuss hat neun Sitzungen durchgeführt. Er überwachte das „Projekt Integration“, bearbeitete allgemeine Führungsfragen (Planung, Budgetierung, Personalpolitik) und führte Verhandlungen mit Dienstleistern. Zudem erarbeitete er auch die Entscheidungsgrundlagen für die Stiftungsratssitzungen, soweit diese nicht von den anderen Ausschüssen erstellt wurden.

1.3.2 Anlageausschuss

Der Anlageausschuss hat sich zu zehn Sitzungen getroffen. Die Lagebeurteilung nach der Finanzkrise und strategische Fragen der Neuausrichtung bestimmten weitgehend die Traktanden der Sitzungen. Der Ausschuss veranlasste die Erstellung von ALM-Studien für die drei Geschäftsbereiche und schlug dem Stiftungsrat entsprechend revidierte Anlagestrategien vor. Er überprüfte generell die Anlageorganisation und beantragte eine grundlegende Neuorientierung per 1. Januar 2010: Die bisherige Lösung wurde durch eine mit der UBS umgesetzte Global Custody-Lösung mit Institutionellen Fonds abgelöst. Als Investmentcontroller wurde die PPCmetrics AG gewählt.

Der Anlageausschuss hat im Jahr 2009 dem Stiftungsrat empfohlen, auf eine Rückführung der Aktienquote in Richtung (bisheriger) Anlagestrategie 2008/2009 zu verzichten. Dies, weil sich nach der Finanzkrise und aufgrund zusätzlicher Erkenntnisse im versicherungstechnischen Bereich eine stark limitierte Risikofähigkeit ergab.

1.3.3 Vorsorgeausschuss

Der Vorsorgeausschuss hat drei Sitzungen durchgeführt. Er beschäftigte sich mit den versicherungstechnischen Gutachten des Experten, mit der generellen Entwicklung der Passivseite (Verzinsung der Freizügigkeitskonten, technischer Zinssatz etc.), mit Grundsatzfragen aus dem Tagesgeschäft und mit den Gesetzesänderungen und den daraus sich ergebenden Anpassungen. So hat er u.a. ein neues Teilliquidationsreglement ausgearbeitet.

Der Schwerpunkt seiner Arbeit lag bei der vertieften Analyse der Versichertenbestände. Diese Analysetätigkeit war möglich, weil seit dem 1. Januar 2009 erstmals alle Systeme und Bestände im direkten Zugriff der Stiftung sind und jederzeit für Auswertungen zur Verfügung stehen und weil gleichzeitig mit dem Bereich Technik & Aktuariat eine Einheit aufgebaut wurde, welche die nötigen Datenabzüge rasch erstellen und auswerten kann. Das erste Resultat dieser zusammen mit dem Pensionskassenexperten vorgenommenen Analysen ist ein grundlegend überarbeitetes Rückstellungsreglement.

1.4 Projekt Integration

1.4.1 Ausgangslage

Um die strategischen Ziele zu erreichen, hat der Stiftungsrat an seiner Sitzung vom 13. Dezember 2007 entschieden, zusammen mit Partnern eine eigene Organisation aufzubauen.

Die entsprechenden Verträge mit den Partnern wurden im ersten Quartal 2008 ausgearbeitet und unterschrieben und am 7. März 2008 wurde der Projektauftrag für das „Projekt Integration“ verabschiedet.

1.4.2 Projektziele

Es wurden folgende Ziele gesetzt (Auszug aus dem Projektauftrag):

„Das Projekt hat die nahtlose Ablösung der Verwaltung von der SLPS durch stiftungseigene Ressourcen zum Ziel. Dabei gilt es, den bisherigen Leistungsumfang in der notwendigen Qualität zu halten und die Betriebskosten auf das budgetierte Niveau zu senken. Im Weiteren gilt es, die Einhaltung der Budgets zu überwachen und laufend eine korrekte Abgrenzung der Sonderkosten zu gewährleisten.

Die Arbeiten sind so voranzutreiben, dass die Übergabe des Geschäftsfelder BVG, ALV und FZK auf den 1. Januar 2009 ohne grössere Schwierigkeiten abläuft und der Betrieb ohne spürbare Unterbrüche aufrecht erhalten werden kann.“

1.4.3 Projektorganisation

Die Projektorganisation bestand aus einem Steuerungsausschuss und einem Kernteam, das sich aus den Teilprojektleitern zusammensetzte.

Dem **Steuerungsausschuss** gehörten folgende Personen an:

- Martin Flügel
- Colette Nova (Präsidentin)
- Kurt Gfeller (Vizepräsident)
- Roland A. Müller
- Hans-Ulrich Stauffer (Rechtskonsulent)
- Vital G. Stutz

Dem **Kernteam** gehörten folgende Personen an:

- Jürg Keller Gesamt-Projektleiter und Leiter Teilprojekt Koordination
- Anita Zeder Teilprojekt BVG/ALV
- Christoph Eck Teilprojekt BVG/ALV
- Max Meili Teilprojekt FZK
- Markus Stieger Teilprojekt Ausbau Geschäftsstelle
- Marc-André Völl Projektoffice

1.4.4 Projektabwicklung

Der Projektfortschritt wurde durch den Stiftungsratsausschuss eng überwacht. Sämtliche Arbeiten wurde zeitgerecht und innerhalb des Budgets erledigt. Der Betrieb wurde per 1. Januar 2009 aufgenommen. Die Bestände waren vor Ende Januar vollständig auf die neuen Systeme übertragen und das operative Tagesgeschäft war ab 1. Februar 2009 in vollem Umfang gewährleistet. Die zahlreichen Umstellungen und Neuerungen führten zwar vorübergehend zu erhöhten Pendenzen. Die wichtigen Meilensteine wie Rentenzahlungen, Fakturierung etc. waren jedoch jederzeit sichergestellt.

Die Integration der neuen Mitarbeiter, die Angewöhnung an die neuen Systeme und der Aufbau einer Betriebskultur stellte eine grosse Herausforderung dar, ebenso der Aufbau und die Integration der zentralen Funktionen wie Aktuariat, Rechnungswesen, Personal etc. und die Regelung der Zusammenarbeit mit den operativen Einheiten sowie die Implementierung des neuen Reportings. Auch diese Aufgaben wurden bewältigt.

Der Projektabschlussbericht wurde vom Stiftungsrat am 9. Dezember 2009 verabschiedet. Besonders erfreulich ist die Tatsache, dass die geplanten Kosteneinsparungen in vollem Umfang und bereits im ersten Betriebsjahr realisiert werden konnten.

2 Versicherung

2.1 Ergebnis

Das Resultat des Berichtsjahres schliesst mit einem Gewinn von gut CHF 150 Mio.

- Das Zinsergebnis hat sich dank der Erholung der Finanzmärkte gegenüber dem Vorjahr substantiell verbessert und weist einen Gewinn von CHF 280.49 Mio. aus.
- Das Risikoergebnis weist wegen der neuen Rückstellungspolitik einen hohen Verlust aus. Während der Verlust im Geschäftsbereich BVG bei rund CHF 20 Mio. liegt, ist bei der Risikoversicherung für Arbeitslose ein Defizit von fast CHF 120 Mio. zu verzeichnen. In beiden Bereichen liegt der Hauptgrund in der erstmalig vorgesehenen Rückstellung für verspätet gemeldete Invaliditätsfälle (IBNR-Rückstellung). Wegen der in den vergangenen Jahren gewährten substantiellen Beitragsrabatte und den Eigenheiten des Versichertenbestandes ist in der Risikoversicherung für Arbeitslose das eigentliche Risikoergebnis (das Risikoergebnis ohne Berücksichtigung der Veränderung der Rückstellungen) ebenfalls negativ, d.h. das Total aller Schäden ist höher als die eingenommenen Risikobeiträge.
- Das Kostenergebnis hat sich wie erwartet in grossem Umfang verbessert und weist erstmals in der Geschichte der Stiftung einen Gewinn von CHF 5.7 Mio. aus. Entsprechend konnte im Geschäftsbereich Vorsorge BVG auf die Defizitdeckung des Sicherheitsfonds verzichtet werden.

Ergebniszerlegung Gesamtstiftung	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Zinsergebnis	280'489'004.13	-772'854'965.26	-136.3%
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	382'886'651.03	-676'108'444.51	-156.6%
Verzinsung des Sparkapitals	-62'140'646.90	-86'373'520.75	-28.1%
Verzinsung der Deckungskapitalien	-12'633'000.00	-12'451'000.00	1.5%
Zinsverlust/Zinsgewinn *	-27'624'000.00	2'078'000.00	-----
Risikoergebnis	-138'205'800.89	-11'433'754.55	-----
Risikobeiträge (inkl. Teuerungsbeiträge)	47'497'219.05	50'135'438.65	-5.3%
Entschädigung SIFO Art. 12	0.00	4'031'373.45	-100.0%
Schadensummen **	-185'703'019.94	-65'600'566.65	183.1%
Kostenergebnis	5'763'466.29	-4'703'680.80	-222.5%
Verwaltungskostenbeiträge	22'937'622.80	24'425'869.80	-6.1%
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	3'538'214.24	5'789'219.70	-38.9%
Defizitdeckung Sicherheitsfonds	0.00	1'982'177.83	-100.0%
Verwaltungskosten	-20'712'370.75	-36'900'948.13	-43.9%
Zwischenergebnis Versicherungstechnik	148'046'669.53	-788'992'400.61	-118.8%
Ergebnis diverse Erträge und Aufwendungen	2'483'902.36	5'789'571.39	-57.1%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	150'520'671.50	-783'202'829.22	-119.2%

* enthält CHF 22.172 Mio. erstmaligen Aufwand für Kapitalschutz FZK

** enthält einmalige Aufwendungen für die Bildung der IBNR-Rückstellung von CHF 159.01 Mio.

2.2 Risikoverlauf Invalidität 2009

2.2.1 Generelle Entwicklung

Die Zahl derjenigen Invaliditätsfälle (inklusive Erhöhungen des Invaliditätsgrades und Kapitalauszahlungen), für die im Berichtsjahr erstmals eine Leistung ausbezahlt wurde, ist insgesamt um knapp zwei Drittel zurückgegangen (Vorjahr +36.0%). Diese Zahl ist stark zu relativieren, da gleichzeitig eine Verdoppelung der pendenten Invaliditätsfälle stattgefunden hat. Von einer Trendwende im Schadenverlauf kann somit zurzeit noch nicht ausgegangen werden.

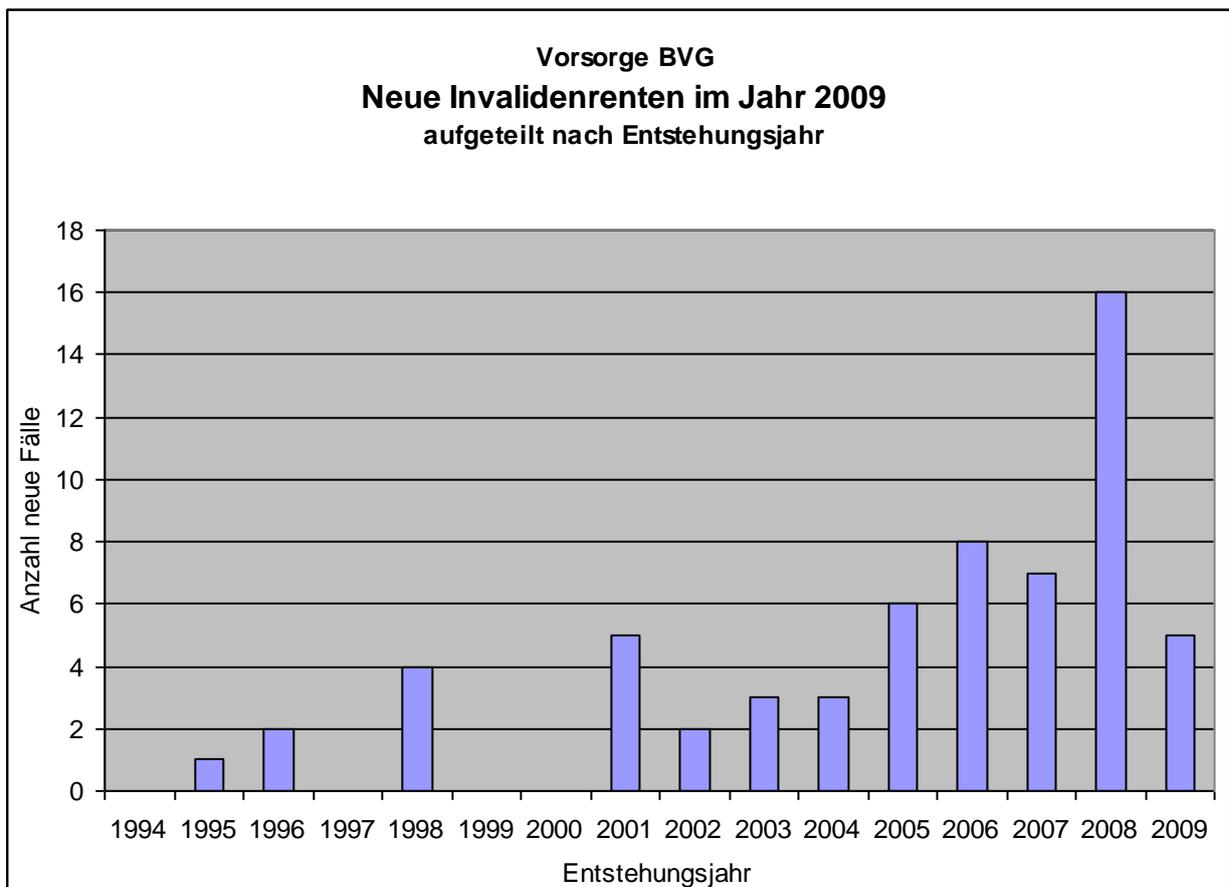
Neue Invaliditätsfälle	2009 Anzahl	2008 Anzahl	Abw.
Vorsorge BVG	73	245	-70.2%
Risikoversicherung für Arbeitslose	213	571	-62.7%
Total	286	816	-65.0%

Die nachstehenden Diagramme zeigen, wie die im Jahr 2009 neu erfassten Invaliditätsfälle, für die eine Leistung ausgerichtet wurde, nach Entstehungsjahr verteilt sind. Die noch in Bearbeitung befindlichen Fälle sind nicht eingerechnet. Als Entstehungsjahr wird dasjenige Jahr festgehalten, in welchem die Arbeitsunfähigkeit eingetreten ist.

Sowohl im Geschäftsbereich Vorsorge BVG als auch im Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose fällt auf, dass die Verzögerung zwischen Entstehung des Leistungsanspruches (Entstehungsjahr) und der erstmaligen Ausrichtung der Leistung (2009) mehr als zehn Jahre betragen kann. Nachdem dieses Phänomen seit Beginn der Autonomie (2004/2005) jedes Jahr beobachtet wurde und insbesondere der Risikoversicherung für Arbeitslose ein stark schwankender Versichertenbestand zugrundeliegt, sah sich der Stiftungsrat veranlasst, eine Rückstellung für verspätet gemeldete Invaliditätsfälle (IBNR-Rückstellung) zu bilden.

2.2.2 Vorsorge BVG

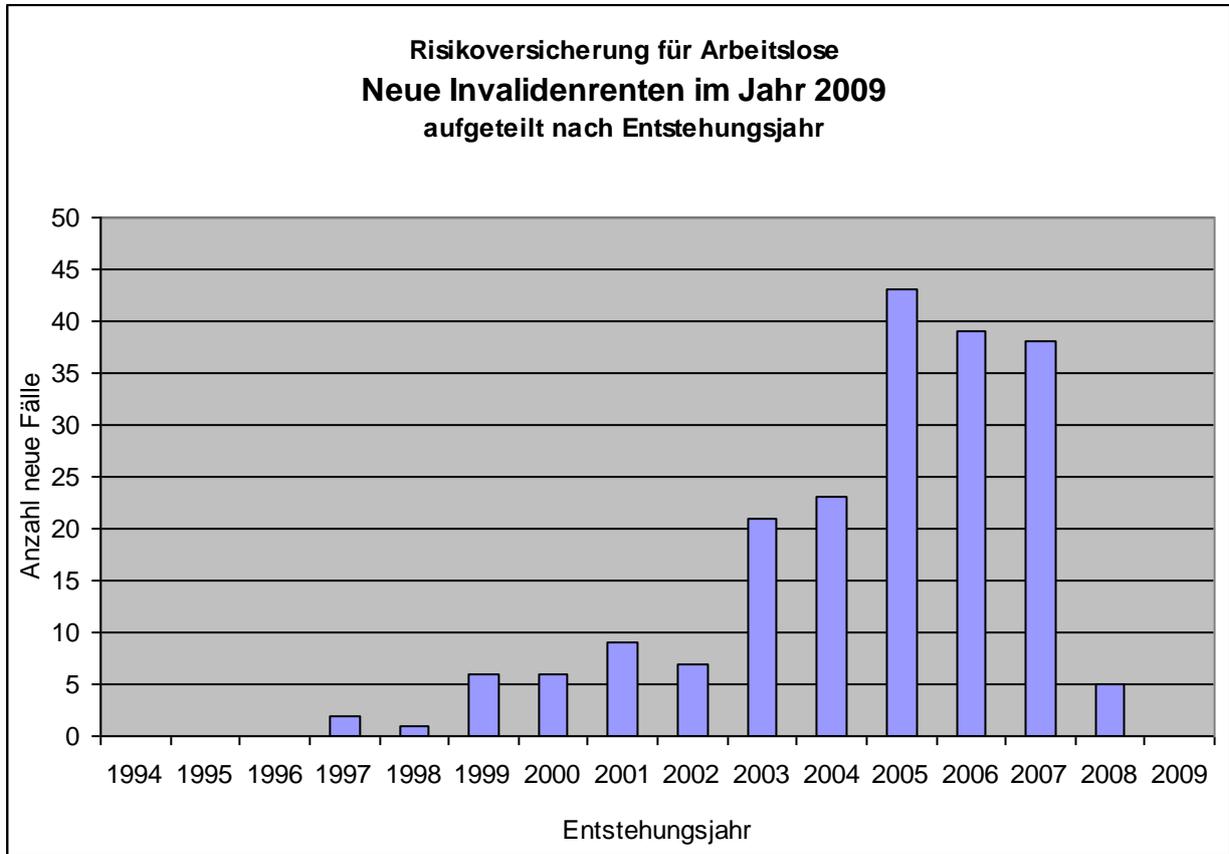
Die Invaliditätsfälle im Geschäftsbereich Vorsorge BVG weisen einen stark rückwirkenden Charakter auf. Gut 70% der Fälle sind im Jahr 2007 oder früher entstanden. Der älteste im Jahr 2009 gemeldete Fall, bei dem die Auffangeinrichtung leistungspflichtig wurde, geht auf das Jahr 1995 zurück.



2.2.3 Risikoversicherung für Arbeitslose

Bei der Risikoversicherung für Arbeitslose liegt die Zahl der neuen Leistungsfälle naturgemäss höher als im Bereich BVG, da der Bestand der Versicherten um ein Mehrfaches grösser ist. Der

älteste im Jahr 2009 gemeldete Invaliditätsfall geht auf das Entstehungsjahr 1997 zurück, d.h. auf das Jahr der erstmaligen Einführung der Risikoversicherung. Die Invaliditätsfälle, welche im Jahr 2009 entstanden sind, werden sich wegen der Wartefrist von einem Jahr erst in den kommenden Jahren in vollem Umfang auf die Rechnung auswirken.



2.3 Anpassung der laufenden Renten an die Preisentwicklung

2.3.1 Vorsorge BVG

Die Hinterlassenen- und Invalidenrenten wurden per 1. Januar 2010 gemäss den gesetzlichen Vorgaben der Teuerung angepasst: Die Anpassung fand auf der Basis der gesetzlich vorgeschriebenen Minimalrenten statt. Es fand keine Verrechnung mit allfälligen überobligatorischen Rententeilen statt. Auf den 1. Januar 2010 werden deshalb die laufenden Hinterlassenen- und Invalidenrenten wie folgt angepasst:

Jahr des Rentenbeginns	Letzte Anpassung	Anpassung am 1.1.2010
1985-2005	1.1.2009	-----
2006	-----	2.7%
2007-2009	-----	0.0%

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 Renten basieren auf einer Verzinsung von 3.5%, während die Altersguthaben der Aktiven im Jahr 2009 und im Jahr 2010 zum BVG-Mindestzinssatz von 2.0% verzinst werden.

2.3.2 Risikoversicherung für Arbeitslose

Die Hinterlassenen- und Invalidenrenten wurden per 1. Januar 2010 gemäss den gesetzlichen Vorgaben der Teuerung nach den gleichen Kriterien wie im Geschäftsbereich Vorsorge BVG angepasst.

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

3 Kapitalanlagen

3.1 Marktrückblick

Die Finanz- und Wirtschaftskrise, welche im Sommer 2007 begann, setzte sich im 1. Quartal 2009 fort. Entsprechend hoch blieb die Verunsicherung, was sich an der rekordhohen Volatilität der Preise / Kurse aller Anlageklassen ablesen liess. Ende März begannen die staatlichen Stützungs- und Rettungsprogramme zu greifen. Es setzte eine starke Erholung in praktisch allen Anlagekategorien ein, welche bis zum Jahresende anhielt. Besonders stark erholten sich diejenigen Papiere, welche zuvor am meisten Wert verloren, insbesondere Aktien und Anleihen von Unternehmen der Finanzbranche, Corporate Bonds (Unternehmensanleihen), Immobilienaktien (REITS Real Estate Investment Trusts). Wegen weiter rückläufiger Zinsen resultierte aber auch bei den CHF-Obligationen eine erfreuliche Jahresrendite.

3.2 Tätigkeiten

Vor dem Hintergrund der sich fortsetzenden Krise und den rückläufigen Deckungsgraden der Geschäftsbereiche, wurde mit dem weiteren Aufbau alternativer Anlagen (Hedge Funds, Rohstoffe) sowie dem Wiederaufbau der Aktienquote vorerst zugewartet. Im April wurden die gekündigten Hedge Funds im Bereich Global Macro von Tremont durch eine Investition in LGT Crown Centaur abgelöst, zudem wurde in einen „Directional Equity Fund of Hedge Funds (ABS) investiert. Ebenfalls im April wurde die lange verschobene Erstinvestition in Rohstoffe mittels eines Swap auf den UBS CMCI getätigt. Dieser Zeitpunkt stellte sich im Nachhinein als günstig heraus. Aufgrund der sich stark erholenden Wirtschaftsindikatoren und Deckungsgrade, wurde im Juni der Aktienanteil zweimal um je einen Prozentpunkt auf eine Gesamtquote von ca. 14% erhöht. Auf einen weitergehenden Aufbau der Aktienquote wurde angesichts der hängigen Asset-Liability-Studien (ALM-Studien) und der sich abzeichnenden konservativeren Strategien verzichtet. Die Währungsabsicherung wurde sukzessive der strategieneutralen Quote angenähert.

Die Haupttätigkeit punkto Kapitalanlagen der Gremien der Auffangeinrichtung fokussierte sich jedoch auf das Erstellen und Durcharbeiten der ALM-Studien und der daraus abgeleiteten neuen Anlagestrategien, sowie der Reorganisation Kapitalanlagen insgesamt. So wurde beispielsweise ein Global Custody Konzept mit damit einhergehender Private Label Fondslösung erstellt und verabschiedet sowie die mit unbefriedigenden Resultaten verwalteten Obligationenmandate neu organisiert und ausgeschrieben.

3.3 Anlageorganisation/Anlagestrategie

Die Auffangeinrichtung gab für die drei Geschäftsbereiche (GB) FZK, BVG und ALV bei der PPCmetrics AG ALM-Studien in Auftrag. Die Krise an den Kapitalmärkten und der starke Rück-

gang der Deckungsgrade haben auch bei der Auffangeinrichtung die Frage nach der Risiko- und Sanierungsfähigkeit neu aufgeworfen. Insbesondere im GB FZK, wo den Destinatären eine Kapitalgarantie gewährt wird, ist die Sanierungsfähigkeit auf eine Minderverzinsung der Sparkapitalien beschränkt. Beim aktuell sehr tiefen Zinsgefüge sind somit die Sanierungsmöglichkeiten äusserst limitiert und folglich eine Anlagestrategie angezeigt, welche eine Unterdeckung mit sehr hoher Wahrscheinlichkeit ausschliesst. Hinzu kommt, dass der Zins welcher auf den Freizügigkeitsguthaben ausgeschüttet wird, alle drei Monate angepasst werden kann. Diese Umstände bewegten den Stiftungsrat, für die FZK eine dynamische Anlagestrategie zu beschliessen. Sie wurde auf den 1. Oktober 2009 implementiert und ist vom Deckungsgrad abhängig. Je tiefer der Deckungsgrad sinkt, desto konsequenter werden risikoreichere Anlagekategorien wie Aktien und Rohstoffe abgebaut, um eine grössere Unterdeckung zu vermeiden. Steigt der Deckungsgrad, werden diese Kategorien bis zu einem bestimmten Niveau ausgebaut. Ziel dieser Strategie ist es, den Destinatären mittel- bis längerfristig eine attraktive Verzinsung ihrer Sparkapitalien bei gleichzeitigem möglichst hohem Kapitalschutz gewähren zu können.

Die Anlagestrategien für die Geschäftsbereiche BVG und ALV wurden vom Stiftungsrat gegen Ende des 4. Quartals 2009 verabschiedet. Sie wurden auf den 1. Januar 2010 implementiert. Analog zum GB FZK wurde für den GB ALV eine dynamische Strategie gewählt. Hier ist die Sanierungsfähigkeit begrenzt, weil die Festsetzung des Beitragssatzes nicht in der Kompetenz des Stiftungsrates liegt, sondern in derjenigen des Bundes und daher die Beiträge nicht ohne Weiteres den veränderten Bedingungen angepasst werden können. Auch hier soll die Strategie eine Unterdeckung möglichst vermeiden und trotzdem mittel- bis langfristige attraktive Rendite erzielen können. Dynamische Anlagestrategien bieten zwar einen gewissen Schutz gegenüber hohen Verlusten an den Kapitalmärkten. Dies geht jedoch zulasten der langfristigen Renditen, weil die Anpassungen der Marktentwicklung typischerweise hinterherhinken.

Für den GB BVG wurde eine klassische statische Strategie gewählt, wie sie bei Schweizer Pensionskassen üblich ist. Dies ist deshalb möglich, weil die Sanierungsfähigkeit viel eher als in den anderen beiden Geschäftsbereichen gegeben ist. Die Auffangeinrichtung kann im Falle einer Unterdeckung im üblichen Rahmen Sanierungsmöglichkeiten beschliessen und implementieren.

Nachfolgende Tabelle zeigt die Anlagestrategien per 1. Januar 2009. Für die Geschäftsbereiche BVG und ALV war die Anlagestrategie für das ganze Jahr 2009 gültig, für den Geschäftsbereich Freizügigkeitskonten nicht.

Anlagestrategie 2008/2009	Gesamt	BVG	FZK*	ALV
Liquidität	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
Obligationen CHF	29.2%	30.0%	30.0%	21.0%
Obligationen FW	17.2%	18.0%	18.0%	10.0%
Wandelanleihen Schweiz	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Aktien Schweiz	8.2%	8.0%	8.0%	10.0%
Aktien Ausland	21.4%	20.0%	20.0%	35.0%
Commodities	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%
Hedge Funds	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%
Immobilien/Hypotheken	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%

* Diese Anlagestrategie galt bis 30.9.2009; ab 1.10. 2009 galt die Anlagestrategie 2010 (siehe nächste Tabelle)

Für den Geschäftsbereich FZK galt die obenstehende Strategie bis 30. September 2009. Auf den 1. Oktober 2009 wurde die dynamische Anlagestrategie in Kraft gesetzt.

Weil der geschätzte Deckungsgrad Ende September knapp unter 100% lag und im Verlauf des Monats Oktobers diese Marke überstieg, galt für den Monat Oktober eine konservativere Strategie als für die Monate November und Dezember, so dass im Jahresverlauf folgende Strategien in Kraft waren:

Anlagestrategie FZK 2009	1.1. – 30.9.2009	1.10. – 31.10.2009	1.11. – 31.12.2009
Liquidität*	2.0%	25.0%	25.0%
Obligationen CHF	30.0%	32.0%	29.0%
Obligationen FW	18.0%	17.0%	16.5%
Wandelanleihen Schweiz	0.0%	0.0%	0.0%
Aktien Schweiz	8.0%	3.0%	4.0%
Aktien Ausland (inkl. Emerging Markets)	20.0%	10.0%	11.5%
Commodities	5.0%	1.0%	2.0%
Hedge Funds	5.0%	3.0%	3.0%
Immobilien/Hypotheken (Schweiz und Welt)	12.0%	9.0%	9.0%

* inkl. Geldmarktanlagen

Auf den 1. Januar 2010 beschloss der Stiftungsrat die Anlagestrategien gemäss nachfolgender Tabelle, wobei zu beachten ist, dass die Strategie für die Bereiche FZK und ALV dynamisch, d.h. vom Deckungsgrad abhängig ist.

Anlagestrategie 2010	Gesamt	BVG	FZK*	ALV*
Liquidität**	21.3%	1.0%	25.0%	23.0%
Obligationen Schweiz	31.3%	45.0%	29.0%	28.5%
Obligationen Welt (hedged)	17.2%	21.5%	16.5%	16.0%
Wandelanleihen Schweiz	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Aktien Schweiz	4.2%	5.0%	4.0%	5.0%
Aktien Welt	10.9%	12.5%	10.5%	12.5%
Aktien Emerging Markets	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
Commodities	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
Hedge Funds	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
Immobilien Schweiz	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%
Immobilien Welt (hedged)	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%

* Dynamische Anlagestrategie

** inkl. Geldmarktanlagen

Die Anlagekategorie „Liquidität“ besteht hauptsächlich aus Geldmarktanlagen und Obligationen mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr. Der hohe Anteil dieser kurzfristigen Anlagen bildet die eingegangenen Verpflichtungen optimal ab und ist im Zusammenspiel mit den Obligationen zu beurteilen (Durationsteuerung).

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

Anlageallokation per 31.12.2009 (Gesamtstiftung)	Strategie	Bandbreiten *		Marktwert in CHF	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Pool Liquidität **	19.9%	16.4%	29.2%	1'582'900'275.81	27.0%
Pool Obligationen CHF	28.5%	24.2%	32.9%	1'910'861'709.96	32.6%
Pool Obligationen FW	16.2%	13.6%	18.9%	851'054'402.96	14.5%
Pool Wandelanleihen	0.0%	0.0%	1.5%	0.00	0.0%
Pool Aktien Schweiz	5.0%	2.9%	6.7%	250'619'053.94	4.3%
Pool Aktien Ausland	14.5%	9.0%	18.3%	607'544'392.80	10.4%
Pool Commodities	2.7%	0.8%	3.9%	61'341'664.00	1.0%
Pool Hedge Funds	3.4%	1.6%	4.7%	134'379'924.00	2.3%
Pool Immobilien/Hypotheken	9.7%	6.7%	11.1%	460'651'113.02	7.9%
Total Kapitalanlagen gem. Ziffer 64				5'859'352'536.49	100.0%

* approximativ

** inkl. Geldmarktanlagen

3.4 Kapitalzufluss

Im Jahr 2009 waren Nettomittelzuflüsse von rund CHF 421 Mio. (Vorjahr CHF 313 Mio.) zu verzeichnen. In der Vorsorge BVG kamen im Laufe des Jahres rund CHF 32 Mio. (Vorjahr CHF 86 Mio.) hinzu, bei den Freizügigkeitskonten CHF 391 Mio. (Vorjahr CHF 237 Mio.) und in der Risikoversicherung für Arbeitslose war ein Abfluss von CHF 3 Mio. (Vorjahr CHF 10 Mio.) zu verzeichnen.

Kapitalzufluss Netto*	2009 in CHF	2008 in CHF	Abw.
Netto BVG	32'910'208.66	85'954'374.79	-61.7%
Netto FZK	391'013'502.37	237'242'129.62	64.8%
Netto ALV	-3'004'167.65	-9'963'495.80	-69.8%
Netto Gesamt	420'919'543.38	313'233'008.61	34.4%

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

3.5 Performance

Die Performance 2009 über das gesamte Stiftungsvermögen betrug 7.3% (Vorjahr -12.2%). Während die konservative taktische Positionierung im Jahr 2008 wegen der Krise gegenüber dem Benchmark noch eine Mehrrendite von 5.6% brachte, führte sie im Jahr 2009, wo sich die Märkte wieder stark erholten, zu einer Unterperformance von 6.2%.

Anlagekategorie	Anteil			Performance 2009	
	Mio. CHF	Portfolio	Strategie	Portfolio	Benchmark
Liquidität*	1'652.60	27.9%	19.9%	0.8%	0.5%
Obligationen CHF	1'910.90	32.2%	28.6%	7.8%	6.0%
Obligationen FW	851.10	14.4%	16.2%	5.0%	4.5%
Wandelanleihen	0.00	0.0%	0.0%	0.1%	-3.7%
Aktien Schweiz	250.60	4.2%	5.0%	23.1%	23.2%
Aktien Ausland	607.50	10.2%	14.5%	26.6%	26.0%
Commodities	61.30	1.0%	2.7%	24.0%	16.7%
Hedge Funds	134.40	2.3%	3.4%	5.7%	12.7%
Immobilien/Hypotheken	460.70	7.8%	9.7%	3.4%	20.9%
Gesamttotal**	5'929.10	100.0%	100.0%	7.3%	13.5%

* inkl. Geldmarktanlagen

** Kapitalanlagen gemäss Bilanz und Ziff. 64 (CHF 5'859.4 Mio.) plus liquide Mittel (CHF 69.7 Mio.)

Die Performance von 7.3% stellt absolut gesehen ein äusserst befriedigendes Resultat dar. Im Vergleich mit dem Benchmark (13.5%) aber auch mit anderen Vorsorgeeinrichtungen (der Pictet BVG 93 Index mit einem Aktienanteil von 25% zeigte 2009 eine Performance von 9.6%) sieht das Resultat weniger gut aus. Grund dafür war die durch den Stiftungsrat 2008 genehmigte starke Abweichung der taktischen Positionierung, um ein noch stärkeres Absinken der Deckungsgrade zu vermeiden. Als Ende des 1. Quartals mit dem Erstellen der ALM-Studien begonnen wurde, zeichnete sich für alle drei Geschäftsbereiche bald eine deutlich konservativere Anlagestrategie ab. Der Stiftungsrat beschloss daher auf Antrag des Anlageausschusses, die Risiken trotz der sich stark erholenden Finanzmärkte bis zum Vorliegen der neuen Strategien nicht weiter auszubauen.

3.6 Rendite

Gemessen am durchschnittlich investierten Kapital von CHF 5.38 Mrd. wurde im Jahr 2009 eine Gesamrendite von 7.3% (vor Abzug aller Vermögensverwaltungskosten) erzielt.

Brutto-Renditeentwicklung Gesamtstiftung Pro Geschäftsbereich	2009 in Prozent	2008 in Prozent	Abw.
Vorsorge BVG	7.2%	-12.7%	-----
Freizügigkeitskonten	7.2%	-12.0%	-----
Risikoversicherung für Arbeitslose	8.1%	-22.0%	-----
Total	7.3%	-13.0%	-----

Während 2008 die relative Rendite der festverzinslichen Anlagen der Auffangeinrichtung aufgrund des durch die Portfoliomanager starken Übergewichts an Unternehmensanleihen, insbesondere des Finanzsektors, noch stark negativ war, konnte in diesem Teilsegment 2009 durch die Erholung der Märkte ein sehr befriedigendes Resultat erzielt werden. Die Aktienperformance lag sehr nahe an derjenigen der Benchmarks, wie dies durch den passiven Verwaltungsstil erwartet werden kann. Im Bereich der Immobilien hingegen lag die Performance weit hinter dem Benchmark zurück. Dieser enthielt einen substantiellen Anteil an REIT's (Real Estate Investment Trusts), welche im Portfolio der Auffangeinrichtung im Zug der Krise aber vollständig verkauft wurden. Auch der CS Real Estate Fund International erzielte mit einem Verlust von -10.5% ein äusserst unbefriedigendes Resultat. Die Auffangeinrichtung erstellt im ersten Semester 2010 zusammen mit Ecofin Investment Consulting ein neues Immobilienkonzept, das ab dem 2. Halbjahr 2010 implementiert werden soll. Die Rendite der Hedge Funds war auch nur absolut gesehen befriedigend, lag doch die Rendite deutlich hinter dem Benchmark zurück. Hier lag der Grund primär darin, dass die im Benchmark enthaltene „directional fixed income“ Strategie noch nicht umgesetzt wurde. Im Bereich der Commodities resultierte absolut und relativ ein äusserst erfreuliches Ergebnis, das auf den optimalen Investitionszeitpunkt zurückzuführen ist.

Brutto-Rendite Gesamtstiftung 2009 Pro Anlagekategorie	Ertrag auf Kapitalanlagen CHF	Durchschnittlich investiertes Kap. CHF	Rendite in %
Pool Liquidität *	11'983'747.77	1'361'731'331.85	0.9%
Pool Obligationen CHF	136'232'056.54	1'798'491'605.35	7.6%
Pool Obligationen FW	40'971'370.53	877'802'027.84	4.7%
Pool Wandelanleihen	93'848.31	1'963'486.07	4.8%
Pool Aktien Schweiz	46'650'231.65	206'744'153.21	22.6%
Pool Aktien Ausland	121'708'942.74	489'506'170.47	24.9%
Pool Commodities	9'970'372.82	52'815'210.17	18.9%
Pool Hedge Funds	7'754'593.98	136'259'185.25	5.7%
Pool Immobilien/Hypotheken	15'385'055.63	458'552'252.18	3.4%
Total Kapitalanlagen	390'750'219.97	5'383'865'422.38	7.3%

* inkl. Geldmarktanlagen

3.7 Management der Zinsrisiken

Im Rahmen der ALM-Studie wurde festgestellt, dass die FZK mit ihrer quartalsweisen Anpassungsmöglichkeit der Verzinsung der Sparkapitalien und die ALV auf der Verpflichtungsseite eine sehr kurze Duration haben. Diesem Umstand wurde in der Vergangenheit mit einer Gewichtung von je einem Drittel der Laufzeitensegmente 1-3, 3-5 und 5-7 Jahren nur limitiert Rechnung getragen. In den neuen Anlagestrategien wurde deshalb eine hohe Quote an Geldmarktanlagen und eine bescheidenere im Bereich SBI (Swiss Bond Index) beschlossen.

Wegen der nicht erst seit der Finanzkrise mässigen Resultate der Obligationenmanager, hat die Auffangeinrichtung die Reorganisation des gesamten festverzinslichen Bereichs beschlossen. Neu wird ein Manager für die Geldmarktanlagen eingesetzt werden. Die CHF-Obligationen werden durch die UBS und CS regelbasiert, Benchmark nah umgesetzt. Bei den Fremdwährungs-

obligationen werden die „sicheren“ Staatsanleihen von den Unternehmensanleihen getrennt. Erstere sollen ebenfalls Benchmark nah durch die CS verwaltet werden, für letztere werden im 2. Quartal 2010 aktive Manager gesucht. Somit wird es der Auffangeinrichtung möglich sein, nicht nur die Zinsrisiken, sondern auch die Schuldnerisiken künftig besser auf die Bedürfnisse und Risikosituation der Geschäftsbereiche abgestimmt zu steuern.

3.8 Management der Währungsrisiken

Im Verlauf des Jahres 2009 reduzierte die Auffangeinrichtung kontinuierlich die taktische Abweichung in der Währungsallokation. Die Währungsabsicherungen wurden ab der zweiten Jahreshälfte nahe der strategischen Quote getätigt. Eine Ausnahme bildete die Absicherung des Euros, auf welche im 4. Quartal aufgrund der Stabilitätspolitik der SNB vollständig verzichtet wurde, davon ausgenommen ist das EUR Floating Rate Notes Portfolio, welches unter Obligationen CHF geführt wird.

Im Rahmen der neuen Anlagestrategien wurde auch die Währungsabsicherung neu geregelt. Künftig werden die Fremdwährungsobligationen, Hedge Funds und Rohstoffe nahezu vollständig gegen Währungsrisiken abgesichert, während bei den Aktien darauf verzichtet wird. Diese neue Politik wurde aber erst auf Anfang 2010 appliziert und umgesetzt.

3.9 Asset Liability Management

Unter Asset Liability Management (ALM) versteht die Stiftung die ganzheitliche Betrachtung der Assets (Aktiven) und Liabilities (Verpflichtungen): Es wird sichergestellt, dass die Massnahmen auf der Aktivseite (Anlagepolitik, Strategische Asset Allocation) und die Massnahmen auf der Passivseite (Technischer Zinssatz, Leistungsversprechen, Verzinsung der Altersguthaben, Sanierungsfähigkeit) aufeinander abgestimmt sind.

Wie bereits mehrfach in diesem Bericht erwähnt, wurden im Verlauf des Jahres 2009 in Zusammenarbeit mit PPCmetrics AG detaillierte ALM-Studien für die drei Geschäftsbereiche FZK, BVG und ALV erstellt. Die Erarbeitung derselben und die entsprechenden Debatten in den verschiedenen Gremien der Auffangeinrichtung, beanspruchten wegen ihrer Komplexität fast das ganze Jahr 2009, weshalb die neuen Strategien erst auf den 1. Oktober 2009 (FZK) resp. den 1. Januar 2010 (BVG und ALV) implementiert werden konnten.

3.10 Ausblick

In den ersten Wochen 2010 wurde die Global Custody und Private Label Fund Lösung mit der UBS umgesetzt. Es wurden fünf Einarlegerfonds für die Segmente Geldmarkt CHF, Obligationen CHF, Obligationen Global, Aktien Schweiz und Aktien Global aufgelegt und die entsprechenden Anlagen darin eingebracht. Diese Lösung ist kostengünstiger (auch vor Berücksichtigung der daraus resultierenden Steuerersparnisse), effizienter und transparenter als das bisherige Konzept mit zahlreichen Depotstellen.

Die neue Mandatsstruktur im Bereich CHF-Obligationen mit UBS und CS als Manager konnte ebenfalls auf den 1. Januar 2010 umgesetzt werden. Die Suche nach einem Geldmarktmanager ist erfolgt und wird noch in der ersten Hälfte 2010 umgesetzt. Die Reorganisation der Obligationen Global wurde mit Hilfe von PPCmetrics AG in Angriff genommen, mit dem Ziel der Umsetzung auf den 1. Juli 2010. Für die Immobilien wurde Ecofin Investment Consulting mit der Erstellung eines Konzepts beauftragt. Erste Neuinvestitionen sollen ab dem 3. Quartal 2010 erfolgen. Noch in der ersten Jahreshälfte 2010 sind weitere Investitionen in den Bereichen Hedge Funds (directional fixed income), beraten durch Harcourt und Rohstoffe, beraten durch DL Investment Partners, geplant.

Die Auffangeinrichtung hat sich der rigorosen Kostenkontrolle im Bereich der Kapitalanlagen verschrieben. Darunter fallen nicht nur die in der Rechnung ersichtlichen direkten Vermögensverwaltungskosten, sondern auch die „versteckten“ Kosten insbesondere für Wertschriften- und Devisentransaktionen. Jährliche Einsparungen in Millionenhöhe konnten bereits vertraglich vereinbart werden. Auf diesem Gebiet arbeitet die Auffangeinrichtung bereits mit anderen grossen Vorsorgeeinrichtungen zusammen. Diese Zusammenarbeit soll künftig aber noch deutlich ausgebaut und institutionalisiert werden.

3.11 Governance

Die Stiftung hat sich dem „Verhaltenskodex in der beruflichen Vorsorge“ unterstellt und ist seit dem 8. März 2006 im Register der unterstellten Vorsorgeeinrichtungen und vorsorgenahen Unternehmen eingetragen. Damit bringt sie zum Ausdruck, dass sie sich dem Geist des Verhaltenskodex verpflichtet fühlt und alles daran setzt, diesen im Alltag nachzuleben.

Die Auffangeinrichtung liess ihre Stimmrechte an den Generalversammlungen von Schweizer Firmen auch im Berichtsjahr ausnahmslos durch den jeweiligen unabhängigen Rechtsvertreter ausüben. Auf die Ausübung der Stimmrechte bei Unternehmen im Ausland wurde verzichtet.

Die Stiftung hat die Parität sowohl im Stiftungsrat als auch in den Ausschüssen realisiert.

Für die Stiftungsräte gilt seit dem Jahr 2004 folgende Entschädigungsregelung:

Für Sitzungen des Stiftungsrates und offizieller Arbeitsgruppen/Ausschüsse	
Fahrtspesen vom Wohn-/Arbeitsort zum Sitzungsort	
- Aufwand für öffentliche Verkehrsmittel	Billett 1. Klasse
- In Ausnahmefällen: Privatfahrzeug	
Sitzungspauschale pro Sitzung*	CHF 400.00
Pauschalen pro Jahr für	
Präsidium	CHF 5'000.00
Vizepräsidium	CHF 3'000.00
Mitglied offizieller Arbeitsgruppen/Ausschüsse	CHF 1'000.00

* Bei mehreren Sitzungen am gleichen Tag für die gleiche Person: für die erste Sitzung CHF 400.00, für jede weitere Sitzung CHF 200.00.

Im Jahr 2009 betrug die höchste ausbezahlte Brutto-Entschädigung (inkl. Fahrtspesen) CHF 20'536 (Vorjahr CHF 50'912.30).

4 Geschäftsbereich Vorsorge BVG

4.1 Überblick

Die Zahl der Versicherten ist durch die Bestandesbereinigung bei der Migration der Versicherten um 7.8% auf 28'443 Personen gesunken, die Zahl der Anschlüsse/Betriebe (inklusive Anschlüsse ohne Versicherte) um 18.5% auf 22'454 angestiegen.

Das Vorsorgevermögen ist um 9.4% auf CHF 1'080.11 Mio. angestiegen.

Das Risikoergebnis hat sich im Berichtsjahr gegenüber dem Vorjahr wegen der Umstellung auf die neue Rückstellungspolitik stark verschlechtert. Der Verlust dürfte jedoch ein einmaliger Effekt sein.

Die Verwaltungskosten pro versicherte Person betragen rund CHF 403.

Auf den Kapitalanlagen wurde eine Rendite von 7.22% (Vorjahr -12.72%) erzielt. Die Altersguthaben wurden im Berichtsjahr zu 2.0% (Vorjahr 3.0%) verzinst.

Die Rechnung weist einen Gewinn von CHF 22.70 Mio. aus, der vollumfänglich in die Wertschwankungsreserven fließt.

Der Stiftungsrat hat entschieden, die Teuerungsanpassung per 1. Januar 2010 bei den laufenden Renten auf das gesetzlich vorgeschriebene Minimum zu beschränken. Die Altersrenten wurden nicht der Preisentwicklung angepasst. Die Verzinsung der Altersguthaben der Aktiven wird auf dem bisherigen Niveau (BVG-Mindestzinssatz 2.0%) weitergeführt.

Vorsorge BVG (BVG)	2009	2008	Abw.
Anzahl aktive Versicherte	28'443	30'851	-7.8%
Anzahl ausbezahlte Renten	2'376	2'354	0.9%
Anzahl angeschlossene Arbeitgeber	22'454	18'942	18.5%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	1'080'108'886.30	986'857'151.26	9.4%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	1'033'983'826.80	963'431'918.70	7.3%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	22'699'826.94	-98'010'343.77	-123.2%
Verwaltungskosten	12'418'877.65	24'884'156.98	-50.1%
Verwaltungskosten pro versicherte Person in CHF	402.96	749.41	-46.2%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	7.22%	-12.72%	-156.7%
Deckungsgrad: IST	104.46%	102.43%	2.0%
Deckungsgrad: SOLL	115.50%	115.50%	0.0%

4.2 Bestand und Bewegung

Der Bestand zeigt im Berichtsjahr uneinheitliche Tendenzen. Während die Zahl der Neuanschlüsse zugenommen hat, ist bei den Versicherten ein Rückgang zu verzeichnen. Dieser Rückgang ist jedoch auf den Abbau von gut 3'000 Versicherten mit Lohn Null (Bestandesbereinigung) zurückzuführen. Die Zahl der beitragszahlenden Versicherten hat im Berichtsjahr um 636 Personen zugenommen.

Die Anzahl der Mutationen blieb sehr hoch, insbesondere bei den Versicherten. Es waren 18'280 Austritte (Vorjahr 24'269) zu registrieren, was rund 60% des Bestandes anfangs Jahr (30'851) ausmacht. Berücksichtigt man die unterjährigen Ein- und Austritte, so hat die Auffangeinrichtung während des Jahres 2009 insgesamt 46'723 Personen versichert.

Bewegung	2009 Anzahl	2008 Anzahl	Abw.
Betriebe/Anschlüsse			
Bestand 31.12. Vorjahr	18'942	17'595	7.7%
+ Neuanschlüsse	7'358	5'274	39.5%
- Annullationen/Austritte	-3'846	-3'927	-2.1%
Bestand 31.12. Rechnungsjahr	22'454	18'942	18.5%
Versicherte Personen (Aktive)			
Bestand 31.12. Vorjahr	30'851	32'938	-6.3%
+ Neuanschlüsse/Eintritte	15'872	22'182	-28.4%
- Annullationen/Austritte	-18'280	-24'269	-24.7%
Bestand 31.12. Rechnungsjahr	28'443	30'851	-7.8%

Die Zahl der versicherten Personen pro Anschluss beträgt Ende Jahr 1.27 (Vorjahr 1.63). Dieser starke Rückgang ist primär die Folge des Abbaus der Versicherten mit Lohn Null. Der Anteil der Fixkosten pro Vertrag an den Gesamtkosten ist auf diese Weise weiter angestiegen.

Die Entwicklung der einzelnen für die Auffangeinrichtung spezifischen Geschäftsvorfälle ist unterschiedlich. Insgesamt hat das Volumen der bearbeiteten Fälle abgenommen. Dies ist auf die Neuorganisation und die damit verbundene arbeitsintensive Bestandesbereinigung zurückzuführen und dürfte einen einmaligen Sondereffekt darstellen.

Geschäftsvorfälle BVG	2009 Anzahl	2008 Anzahl	Abw.
Verfügung	844	2'330	-63.8%
Zwangsanschluss Art 11 / Art 12 ohne Leistungsfall	865	2'424	-64.3%
Zwangsanschluss Art 12- mit Leistungsfall	20	12	66.7%
Eingeschriebene Mahnung	11'738	8'834	32.9%
Betreibung	1'324	3'296	-59.8%
Umwandlung	0	49	-100.0%
Forderungseingaben	204	224	-8.9%
Fortsetzungsbegehren	474	1'931	-75.5%
Rechtsöffnung	141	390	-63.8%
Konkursbegehren	239	815	-70.7%
Insolvenzeingabe beim SIFO	477	825	-42.2%
Verwertungsbegehren	4	20	-80.0%

5 Geschäftsbereich Freizügigkeitskonten

5.1 Überblick

Die Zahl der Konten ist um 10.6% angestiegen.

Das Vorsorgevermögen ist um 17.9% auf CHF 4.50 Mrd. angestiegen.

Die Verwaltungskosten pro Konto liegen bei CHF 9.60.

Auf den angelegten Geldern wurde eine Rendite von 7.18% (Vorjahr -12.01%) erzielt.

Gemäss Stiftungsratsbeschluss richtet sich die Verzinsung der Freizügigkeitskonten nach den Zinssätzen, die von repräsentativen Schweizer Banken vergütet werden und den finanziellen Möglichkeiten der Stiftung. Im Jahr 2009 wurden folgende Zinsen gutgeschrieben:

- 1.1.-31.03.2009 1.50%
- 1.4.-30.06.2009 1.25%
- 1.7.-31.12.2009 1.00%

Dies entspricht einer durchschnittlichen Verzinsung von 1.1875% (Vorjahr 1.8125%).

Die Rechnung schliesst mit dem Gewinn von CHF 220.86 Mio., der einerseits zur Behebung der Unterdeckung aus dem Vorjahr (CHF 176.1 Mio.) und andererseits zum Aufbau der Wertschwankungsreserve (CHF 44.7 Mio.) verwendet wird. Der Deckungsgrad ist von 95.59% auf 101.0% gestiegen.

Freizügigkeitskonten (FZK)	2009	2008	Abw.
Anzahl Konten	694'934	628'549	10.6%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	4'501'217'268.05	3'817'466'654.91	17.9%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	4'456'502'248.64	3'993'612'033.91	11.6%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	220'860'399.04	-537'812'911.45	-141.1%
Verwaltungskosten	6'672'882.20	10'303'537.85	-35.2%
Verwaltungskosten pro Konto in CHF	9.60	16.39	-41.4%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	7.18%	-12.01%	-159.8%
Deckungsgrad: IST	101.00%	95.59%	5.7%
Deckungsgrad: SOLL	113.40%	114.70%	-1.1%

5.2 Bestand und Bewegung

Das Geschäftsvolumen hat im Berichtsjahr erneut zugenommen und die Zahl der Konten ist erneut deutlich gewachsen. Besonders stark angestiegen sind die Kontoeröffnungen.

Im Berichtsjahr wurden rund 230'000 Kontoauszüge verschickt. Dies veranlasste zahlreiche Destinatäre, ihre Freizügigkeitsguthaben in die bisherige Vorsorgeeinrichtung zu übertragen oder mit Freizügigkeitsguthaben bei anderen Freizügigkeitseinrichtungen zusammenzulegen. Dennoch hat sich die Zahl der Kontoauflösungen leicht zurückgebildet.

Bestandesbewegung	2009 Anzahl	2008 Anzahl	Abw.
Anzahl Konten 31.12.	694'934	628'549	10.6%
Konto-Neueröffnungen	105'884	84'950	24.6%
Konto-Nachträge	21'017	23'564	-10.8%
Vollständige Kontoauflösungen	33'223	33'461	-0.7%
Teilweise Kontoauflösungen	3'167	2'696	-17.5%

5.3 Vorsorgeleistungen / Auszahlungen

Gut 62.1% (Vorjahr 62.3%) der ausbezahlten Beträge werden an eine andere Vorsorgeeinrichtung überwiesen, 13.6% (Vorjahr 14.4%) an eine andere Freizügigkeitsstiftung. Gut 5.5% (Vorjahr 5.7%) sind Barauszahlungen an Selbständigerwerbende, weitere 3.3% (Vorjahr 3.6%) entfallen auf Barauszahlungen infolge Auswanderung und 12.9% (Vorjahr 12.3%) sind Auszahlungen infolge von Pensionierung, Tod oder Invalidität. Der verbleibende Rest von 2.6% (Vorjahr 1.7%) verteilt sich auf diverse Posten.

Auszahlungen	2009		2008	
	in CHF	Anzahl	in CHF	Anzahl
Total (inkl. teilweise Auszahlung)	611'324'603.69	36'390	626'443'959.06	36'157
Selbständigkeit	33'653'435.83	1'381	35'460'697.56	1'515
Auswanderung	20'063'423.34	1'321	22'345'912.48	1'940
Pensionierung	60'189'070.40	2'174	59'630'019.76	2'234
Invalidität	8'254'702.81	571	7'373'323.80	659
Tod	10'233'665.79	907	10'170'677.55	619
Freizügigkeitskonto	82'942'424.43	3'918	90'120'337.10	4'768
Weiterleitung an Vorsorgeeinrichtung	379'871'876.01	21'688	390'579'658.59	21'242
Scheidung	7'096'536.69	312	7'442'747.60	290
Wohneigentumsförderung	3'484'427.09	87	2'844'092.30	100
Quellensteuer	2'416'280.65	1'942	2'342'831.45	1'803
Kontorückzahlungen	597'600.99	74	-2'784'406.68	-235
Andere	2'521'159.66	2'015	918'067.55	1'222

6 Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose

6.1 Überblick

Die Zahl der Versicherten ist wegen der Zunahme der Arbeitslosigkeit im Vergleich zum Vorjahr um 45.5% auf 172'740 Personen angewachsen.

Das Vorsorgevermögen hat um 7.9% auf CHF 413.98 Mio. zugenommen.

Das Risikoergebnis hat sich gegenüber dem Vorjahr stark verschlechtert. Hauptgrund ist die einmalige Belastung wegen der Umstellung auf eine neue Rückstellungspolitik. Zusätzlich ist aber auch das Risikoergebnis des laufenden Geschäfts negativ. Für eine Erhöhung der Beiträge ist jedoch ein Entscheid des Bundesrats nötig.

Die Verwaltungskosten pro ausbezahlte Rente belaufen sich auf rund CHF 347.

Auf den angelegten Geldern wurde eine Rendite von 8.12% (Vorjahr -21.98%) erzielt.

Die Rechnung schliesst mit einem Verlust von CHF 93.04 Mio. Dieser wird durch die Auflösung der Freien Mittel und den Abbau der Wertschwankungsreserven gedeckt.

Der Stiftungsrat hat entschieden, die Teuerungsanpassung bei den laufenden Renten auf das gesetzlich vorgeschriebene Minimum zu beschränken.

Risikoversicherung für Arbeitslose (ALV)	2009	2008	Abw.
Anzahl aktive Versicherte*	172'740	118'762	45.5%
Anzahl ausbezahlte Renten	4'156	4'290	-3.1%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	413'976'625.36	383'830'179.84	7.9%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	363'104'000.00	239'918'000.00	51.3%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	-93'039'554.48	-147'379'574.00	-36.9%
Verwaltungskosten	1'441'816.90	1'438'886.75	0.2%
Verwaltungskosten pro ausbezahlte Rente in CHF	346.92	335.40	3.4%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	8.12%	-21.98%	-137.0%
Deckungsgrad: IST	114.01%	159.98%	-28.7%
Deckungsgrad: SOLL	123.80%	123.80%	0.0%

* Im Geschäftsbereich ALV wird die Versicherung der Aktiven ohne Meldung von Mutationen geführt. Erst bei Eintreten eines Leistungsfalles werden die Versicherten individuell in den Bestand aufgenommen.

6.2 Bestand und Bewegung

Im Berichtsjahr hat die Zahl der registrierten Arbeitslosen und damit die Zahl der Versicherten um 45.5% auf 172'740 Personen zugenommen.

Die Anzahl der erledigten Geschäftsvorfälle hat sich deutlich zurückgebildet. Dies ist in erster Linie auf Arbeitsrückstände zurückzuführen und dürfte ein einmaliges Ereignis sein.

Anzahl Versicherte und Geschäftsvorfälle	2009 Anzahl	2008 Anzahl	Abw.
Anzahl Arbeitslose per 31.12.	172'740	118'762	45.5%
Befreiungsanträge	33	35	-5.7%
Erledigte Invaliditätsfälle mit Leistungsanspruch	205	486	-57.8%
Erledigte Todesfälle mit Leistungsanspruch	48	103	-53.4%

7 Geschäftsbereich Wiederanschlusskontrolle

Alle Vorsorgeeinrichtungen sind verpflichtet, die aufgelösten Anschlussverträge an die Stiftung Auffangeinrichtung zu melden.

Die Zahl der eingegangenen Meldungen hat im Jahr 2009 etwas abgenommen, die Zahl der Mahnungen wuchs und die Meldungen zum Zwangsanschluss stagnierten.

Die Verwaltungskosten pro eingegangene Meldung betragen rund CHF 11.50.

Geschäftsvorfälle	2009 Anzahl	2008 Anzahl	Abw.
Eingegangene Meldungen	15'630	16'903	-7.5%
Mahnungen	1'445	1'260	14.7%
Meldungen zum Zwangsanschluss	721	729	-1.1%
Verwaltungskosten	178'794.00	274'366.55	-34.8%
Verwaltungskosten pro eingegangene Meldung in CHF	11.44	16.23	-29.5%

Jahresrechnung

A Bilanzen und Betriebsrechnungen

1 Bilanz Gesamtstiftung

	Index Anhang	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		6'112'673'611.10	5'221'548'382.96
Liquide Mittel	68	91'940'992.83	77'617'513.06
Liquide Mittel (1)		69'701'002.44	77'617'513.06
Liquide Mittel (2)		22'239'990.39	0.00
Forderungen an Beitragszahler	69	128'978'078.45	115'338'021.14
Übrige Forderungen	71	25'562'385.21	19'421'201.14
Guthaben bei anderen Geschäftsbereichen			
Guthaben bei Dritten		296'773.13	314'169.99
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung		8'675'532.84	11'607'624.85
Guthaben beim Sicherheitsfonds		16'230'238.04	7'236'607.15
Guthaben bei Destinatären		267'841.20	262'799.15
Kapitalanlagen	64	5'859'352'536.49	5'000'622'124.97
Pool Liquidität		1'582'900'275.81	1'167'826'056.46
Pool Obligationen CHF		1'910'861'709.96	1'335'391'890.95
Pool Obligationen FW		851'054'402.96	1'251'439'438.96
Pool Wandelanleihen		0.00	26'947'202.98
Pool Aktien CH		250'619'053.94	189'120'589.93
Pool Aktien Ausland		607'544'392.80	407'734'021.66
Pool Commodities		61'341'664.00	70'028'994.00
Pool Hedge Funds		134'379'924.00	88'426'261.01
Pool Immobilien/Hypotheken		460'651'113.02	463'707'669.02
Betriebseinrichtungen		6'839'618.12	8'549'522.65
Aktive Rechnungsabgrenzung		2'120'779.15	3'937'852.40
Total Aktiven		<u>6'114'794'390.25</u>	<u>5'225'486'235.36</u>
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		117'413'210.49	30'468'109.55
Freizügigkeitsleistungen und Renten		39'407'789.35	2'370'008.85
Andere Verbindlichkeiten	72	78'005'421.14	28'098'100.70
Passive Rechnungsabgrenzung		747'054.65	3'424'965.20
Arbeitgeberbeitragsreserve	69	205'982.15	196'588.80
Nicht-technische Rückstellungen	73	1'125'363.25	3'242'586.43
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		5'853'590'075.44	5'196'961'952.61
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	5'144'335'075.44	4'717'510'952.61
Vorsorgekapital Rentner	54	444'044'000.00	408'620'000.00
Technische Rückstellungen	56	265'211'000.00	70'831'000.00
Wertschwankungsreserve	63	141'707'704.27	80'520'716.56
Freie Mittel / Unterdeckung (davon CHF 5'000.00 Stiftungskapital)		5'000.00	-89'328'683.79
Stand zu Beginn der Periode		-89'333'683.79	250'189'153.84
Stiftungskapital		5'000.00	5'000.00
Jahresergebnis		89'333'683.79	-339'522'837.63
Total Passiven		<u>6'114'794'390.25</u>	<u>5'225'486'235.36</u>

2 Betriebsrechnung Gesamtstiftung

	Index Anhang	2009 CHF	2008 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		154'270'899.05	175'279'463.15
Beiträge Arbeitnehmer		71'172'751.80	80'729'187.30
Beiträge Arbeitgeber		73'560'506.55	82'729'196.60
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		2'126'430.65	2'114'867.00
Schadenersatz Arbeitgeber für Art. 12 Fälle		0.00	97'619.40
Entschädigung Sicherheitsfonds für Art. 12 Fälle		0.00	4'031'373.45
Zuschüsse Sicherheitsfonds Altersstrukturausgleich		7'294'003.10	5'528'189.55
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve		117'206.95	49'029.85
Eintrittsleistungen		1'126'791'572.05	1'078'517'143.25
Freizügigkeitseinlagen		1'125'252'121.65	1'077'460'711.80
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		1'539'450.40	1'056'431.45
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		1'281'062'471.10	1'253'796'606.40
Reglementarische Leistungen		-155'727'477.59	-148'122'970.96
Altersrenten		-9'100'990.00	-6'950'907.00
Hinterlassenenrenten		-2'847'875.50	-2'631'816.40
Invalidenrenten		-19'758'720.80	-20'807'765.80
Kinderrenten		-2'792'478.40	-3'264'001.30
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-100'881'256.35	-93'766'477.11
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-20'346'156.54	-20'702'003.35
Austrittsleistungen		-683'881'873.38	-755'814'045.25
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-653'066'251.75	-722'110'057.15
Vorbezüge WEF/Scheidung		-15'381'834.58	-13'983'126.70
Auszahlungen bei Vertragsauflösung		-15'433'787.05	-19'720'861.40
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-839'609'350.97	-903'937'016.21
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven		-663'406'648.28	-432'699'549.82
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	-371'449'977.06	-272'751'630.52
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	54	-35'424'000.00	-81'120'000.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	56	-194'380'000.00	9'149'000.00
Verzinsung des Sparkapitals	52	-62'145'570.77	-88'187'717.10
Auflösung/Bildung Beitragsreserven	69	-7'100.45	210'797.80
Versicherungsaufwand		-1'182'989.45	-1'184'033.15
Beiträge an Sicherheitsfonds		-1'182'989.45	-1'184'033.15
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-223'136'517.60	-84'023'992.78
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		382'891'574.90	-674'294'248.16
Zinsertrag liquide Mittel		319'821.38	1'048'730.89
Zinsertrag Forderungen an Beitragszahler		0.00	7'598'918.86
Zinsertrag übrige Forderungen		351'505.26	311'093.30
Ertrag auf Kapitalanlagen		390'750'219.97	-673'635'408.78
Ergebnis Pool Liquidität	67	11'983'747.77	19'377'741.81
Ergebnis Pool Obligationen CHF	67	136'232'056.54	-19'268'159.30
Ergebnis Pool Obligationen FW	67	40'971'370.53	-34'509'292.09
Ergebnis Pool Wandelanleihen	67	93'848.31	-21'999'043.78
Ergebnis Pool Aktien CH	67	46'650'231.65	-116'510'188.82
Ergebnis Pool Aktien Ausland	67	121'708'942.74	-440'789'200.55
Ergebnis Pool Commodities	67	9'970'372.82	44'652.38
Ergebnis Pool Hedge Funds	67	7'754'593.98	-5'139'694.14
Ergebnis Pool Immobilien/Hypotheken	67	15'385'055.63	-54'842'224.29
Aufwand für Vermögensverwaltung	76	-7'126'610.73	-6'953'161.53
Zinsaufwand		-1'403'360.98	-2'664'420.90
Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen	73	411'883.48	-3'134'991.63
Sonstiger Ertrag		25'213'632.86	38'573'975.23
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	76	10'309'639.24	11'710'073.70
Übrige Erträge	74	14'903'993.62	26'863'901.53
Sonstiger Aufwand	75	-14'147'531.39	-23'422'623.75
Verwaltungsaufwand	76	-20'712'370.75	-36'900'948.13
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		150'520'671.50	-783'202'829.22
Veränderung Wertschwankungsreserve	63	-61'186'987.71	443'679'991.59
Bildung Wertschwankungsreserve		-67'414'846.35	-15'997'884.00
Auflösung Wertschwankungsreserve		6'227'858.64	459'677'875.59
Jahresergebnis		89'333'683.79	-339'522'837.63

3 Bilanz Vorsorge BVG

	Index Anhang	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		1'155'525'518.91	1'018'529'006.52
Liquide Mittel	68	61'907'780.96	45'804'303.55
Forderungen an Beitragszahler	69	128'978'078.45	115'338'021.14
Übrige Forderungen	71	104'250'348.57	51'962'418.03
Kapitalanlagen	64	857'407'100.05	801'696'500.20
Pool Liquidität		216'880'453.78	187'222'477.64
Pool Obligationen CHF		288'385'914.08	215'830'278.04
Pool Obligationen FW		132'674'909.43	205'822'172.62
Pool Wandelanleihen		0.00	3'716'765.46
Pool Aktien CH		36'242'408.51	29'018'913.07
Pool Aktien Ausland		85'051'180.73	60'342'542.49
Pool Commodities		8'963'548.43	11'226'844.69
Pool Hedge Funds		20'156'092.49	14'176'241.04
Pool Immobilien/Hypotheken		69'052'592.60	74'340'265.15
Betriebseinrichtungen		2'982'210.88	3'727'763.60
Aktive Rechnungsabgrenzung		24'936.25	146'178.30
Total Aktiven		1'155'550'455.16	1'018'675'184.82
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		73'924'629.69	27'033'731.58
Freizügigkeitsleistungen und Renten		39'322'867.82	2'370'008.85
Andere Verbindlichkeiten	72	34'601'761.87	24'663'722.73
Passive Rechnungsabgrenzung		246'278.82	1'403'893.73
Arbeitgeberbeitragsreserve	69	205'982.15	196'588.80
Nicht-technische Rückstellungen	73	1'064'678.20	3'183'819.45
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		1'033'983'826.80	963'431'918.70
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	710'004'826.80	723'898'918.70
Vorsorgekapital Rentner	54	231'035'000.00	205'341'000.00
Technische Rückstellungen	56	92'944'000.00	34'192'000.00
Wertschwankungsreserve	63	46'120'059.50	23'420'232.56
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		1'155'550'455.16	1'018'675'184.82

4 Betriebsrechnung Vorsorge BVG

	Index Anhang	2009 CHF	2008 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		136'798'273.35	162'982'675.50
Beiträge Arbeitnehmer		62'721'072.95	74'832'425.65
Beiträge Arbeitgeber		64'539'559.70	76'329'170.60
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		2'126'430.65	2'114'867.00
Schadenersatz Arbeitgeber für Art. 12 Fälle		0.00	97'619.40
Entschädigung Sicherheitsfonds für Art. 12 Fälle		0.00	4'031'373.45
Zuschüsse Sicherheitsfonds Altersstrukturausgleich		7'294'003.10	5'528'189.55
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve		117'206.95	49'029.85
Eintrittsleistungen		119'669'733.60	204'527'516.72
Freizügigkeitseinlagen		119'553'004.30	204'479'356.72
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		116'729.30	48'160.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		256'468'006.95	367'510'192.22
Reglementarische Leistungen		-57'342'890.99	-50'127'553.15
Altersrenten		-9'100'990.00	-6'950'907.00
Hinterlassenenrenten		-846'076.00	-809'667.70
Invalidenrenten		-4'988'600.05	-4'901'705.00
Kinderrenten		-756'207.60	-794'752.90
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-40'038'013.55	-34'136'457.35
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-1'613'003.79	-2'534'063.20
Austrittsleistungen		-153'796'029.65	-206'544'107.30
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-133'680'755.95	-183'126'959.10
Vorbezüge WEF/Scheidung		-4'681'486.65	-3'696'286.80
Auszahlungen bei Vertragsauflösung		-15'433'787.05	-19'720'861.40
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-211'138'920.64	-256'671'660.45
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven		-70'559'008.55	-81'296'743.90
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	26'246'307.90	-25'205'963.05
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	54	-25'694'000.00	-43'505'000.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	56	-58'752'000.00	5'939'000.00
Verzinsung des Sparkapitals	52	-12'352'216.00	-18'735'578.65
Auflösung/Bildung Beitragsreserven	69	-7'100.45	210'797.80
Versicherungsaufwand		-1'182'989.45	-1'184'033.15
Beiträge an Sicherheitsfonds		-1'182'989.45	-1'184'033.15
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-26'412'911.69	28'357'754.72
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		57'333'321.09	-104'672'445.26
Zinsertrag liquide Mittel		25'039.41	3'146.09
Zinsertrag Forderungen an Beitragszahler		0.00	7'598'918.86
Zinsertrag übrige Forderungen		351'505.26	309'496.25
Ertrag auf Kapitalanlagen		59'441'861.79	-106'957'923.55
Ergebnis Pool Liquidität	67	1'790'011.86	3'006'452.90
Ergebnis Pool Obligationen CHF	67	21'120'966.15	-3'504'032.24
Ergebnis Pool Obligationen FW	67	6'667'697.26	-5'841'639.41
Ergebnis Pool Wandelanleihen	67	3'097.20	-3'210'018.19
Ergebnis Pool Aktien CH	67	6'775'830.41	-17'823'995.12
Ergebnis Pool Aktien Ausland	67	18'041'497.78	-69'674'464.79
Ergebnis Pool Commodities	67	1'510'534.54	7'211.52
Ergebnis Pool Hedge Funds	67	1'225'136.01	-914'363.93
Ergebnis Pool Immobilien/Hypotheken	67	2'307'090.58	-9'003'074.29
Aufwand für Vermögensverwaltung	76	-1'115'716.32	-1'147'385.41
Zinsaufwand		-1'369'369.05	-4'478'697.50
Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen	73	413'801.55	-3'100'008.75
Sonstiger Ertrag		17'885'227.49	29'660'680.70
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	76	3'359'420.24	5'514'853.15
Übrige Erträge	74	14'525'807.25	24'145'827.55
Sonstiger Aufwand	75	-14'100'733.85	-23'372'168.20
Verwaltungsaufwand	76	-12'418'877.65	-24'884'156.98
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		22'699'826.94	-98'010'343.77
Veränderung Wertschwankungsreserve	63	-22'699'826.94	98'010'343.77
Bildung Wertschwankungsreserve		-22'699'826.94	0.00
Auflösung Wertschwankungsreserve		0.00	98'010'343.77
Jahresergebnis		0.00	0.00

5 Bilanz Freizügigkeitskonten

	Index Anhang	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		4'588'517'482.06	3'828'976'939.57
Liquide Mittel	68	32'649'105.60	36'060'687.67
Übrige Forderungen	71	-11'529'187.75	-4'297'269.58
Kapitalanlagen	64	4'564'073'465.21	3'793'058'397.73
Pool Liquidität		1'245'748'708.85	900'028'782.49
Pool Obligationen CHF		1'488'870'726.36	1'021'105'315.33
Pool Obligationen FW		684'970'309.33	973'824'372.33
Pool Wandelanleihen		0.00	17'585'389.73
Pool Aktien CH		187'027'061.06	137'299'192.36
Pool Aktien Ausland		449'395'155.38	271'292'724.41
Pool Commodities		47'579'034.98	53'118'347.50
Pool Hedge Funds		103'979'676.67	67'073'030.64
Pool Immobilien/Hypotheken		356'502'792.58	351'731'242.94
Betriebseinrichtungen		3'324'099.00	4'155'123.75
Aktive Rechnungsabgrenzung		0.00	2'400'000.00
Total Aktiven		4'588'517'482.06	3'831'376'939.57
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		86'848'338.19	12'028'746.75
Freizügigkeitsleistungen und Renten		14'276.68	0.00
Andere Verbindlichkeiten	72	86'834'061.51	12'028'746.75
Passive Rechnungsabgrenzung		426'451.82	1'850'301.46
Nicht-technische Rückstellungen	73	25'424.00	31'237.08
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		4'456'502'248.64	3'993'612'033.91
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	4'434'330'248.64	3'993'612'033.91
Technische Rückstellungen	56	22'172'000.00	0.00
Wertschwankungsreserve	63	44'715'019.41	0.00
Unterdeckung/Freie Mittel		0.00	-176'145'379.63
Stand zu Beginn der Periode		-176'145'379.63	0.00
Jahresergebnis		176'145'379.63	-176'145'379.63
Total Passiven		4'588'517'482.06	3'831'376'939.57

6 Betriebsrechnung Freizügigkeitskonten

	Index Anhang	2009 CHF	2008 CHF
Eintrittsleistungen		1'007'121'838.45	873'989'626.53
Freizügigkeitseinlagen		1'005'699'117.35	872'981'355.08
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		1'422'721.10	1'008'271.45
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		1'007'121'838.45	873'989'626.53
Reglementarische Leistungen		-79'349'610.15	-77'174'021.11
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-60'843'242.80	-59'630'019.76
Kapitalleistungen bei Tod und Invaldität		-18'506'367.35	-17'544'001.35
Austrittsleistungen		-530'085'843.73	-549'269'937.95
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-519'385'495.80	-538'983'098.05
Vorbezüge WEF/Scheidung		-10'700'347.93	-10'286'839.90
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-609'435'453.88	-626'443'959.06
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven		-469'661'639.73	-315'183'609.57
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	-397'696'284.96	-247'545'667.47
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	56	-22'172'000.00	0.00
Verzinsung des Sparkapitals	52	-49'793'354.77	-67'637'942.10
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-71'975'255.16	-67'637'942.10
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		292'390'998.04	-468'242'983.72
Zinsertrag liquide Mittel		290'637.25	1'045'584.80
Zinsertrag übrige Forderungen		0.00	42.05
Ertrag auf Kapitalanlagen		297'539'127.16	-464'259'574.27
Ergebnis Pool Liquidität	67	9'250'462.22	14'926'714.30
Ergebnis Pool Obligationen CHF	67	105'192'773.06	-14'555'890.57
Ergebnis Pool Obligationen FW	67	32'600'982.59	-26'621'961.50
Ergebnis Pool Wandelanleihen	67	86'023.04	-9'674'947.47
Ergebnis Pool Aktien CH	67	34'624'995.59	-85'265'025.33
Ergebnis Pool Aktien Ausland	67	90'272'060.46	-298'427'679.65
Ergebnis Pool Commodities	67	7'691'723.75	33'776.97
Ergebnis Pool Hedge Funds	67	5'908'002.95	-3'767'594.40
Ergebnis Pool Immobilien/Hypotheken	67	11'912'103.50	-40'906'966.62
Aufwand für Vermögensverwaltung	76	-5'406'649.59	-5'029'036.30
Zinsaufwand		-32'116.78	0.00
Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen	73	5'813.08	-30'689.08
Sonstiger Ertrag		7'140'722.85	8'414'603.35
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	76	6'771'425.00	5'920'854.00
Übrige Erträge	74	369'297.85	2'493'749.35
Sonstiger Aufwand	75	-28'997.57	-12'362.05
Verwaltungsaufwand	76	-6'672'882.20	-10'303'537.85
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		220'860'399.04	-537'812'911.45
Veränderung Wertschwankungsreserve	63	-44'715'019.41	361'667'531.82
Bildung Wertschwankungsreserve		-44'715'019.41	0.00
Auflösung Wertschwankungsreserve		0.00	361'667'531.82
Jahresergebnis		176'145'379.63	-176'145'379.63

7 Bilanz Risikoversicherung für Arbeitslose

	Index Anhang	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		443'603'198.27	408'961'576.59
Liquide Mittel	68	-2'896'805.28	-4'281'555.78
Übrige Forderungen	71	8'108'013.80	6'725'882.18
Kapitalanlagen	64	437'871'971.23	405'867'227.04
Pool Liquidität		120'271'113.18	80'574'796.33
Pool Obligationen CHF		133'605'069.52	98'456'297.58
Pool Obligationen FW		33'409'184.20	71'792'894.01
Pool Wandelanleihen		0.00	5'645'047.79
Pool Aktien CH		27'349'584.37	22'802'484.50
Pool Aktien Ausland		73'098'056.69	76'098'754.76
Pool Commodities		4'799'080.59	5'683'801.81
Pool Hedge Funds		10'244'154.84	7'176'989.33
Pool Immobilien/Hypotheken		35'095'727.84	37'636'160.93
Betriebseinrichtungen		520'018.52	650'023.15
Aktive Rechnungsabgrenzung		2'095'842.90	1'391'674.10
Total Aktiven		445'699'041.17	410'353'250.69
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		31'613'183.35	26'357'475.99
Freizügigkeitsleistungen und Renten		70'644.85	0.00
Andere Verbindlichkeiten	72	31'542'538.50	26'357'475.99
Passive Rechnungsabgrenzung		73'971.41	138'064.96
Nicht-technische Rückstellungen	73	35'261.05	27'529.90
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		363'104'000.00	239'918'000.00
Vorsorgekapital Rentner	54	213'009'000.00	203'279'000.00
Technische Rückstellungen	56	150'095'000.00	36'639'000.00
Wertschwankungsreserve	63	50'872'625.36	57'100'484.00
Freie Mittel		0.00	86'811'695.84
Stand zu Beginn der Periode		86'811'695.84	250'189'153.84
Jahresergebnis		-86'811'695.84	-163'377'458.00
Total Passiven		445'699'041.17	410'353'250.69

8 Betriebsrechnung Risikoversicherung für Arbeitslose

	Index Anhang	2009 CHF	2008 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		17'472'625.70	12'296'787.65
Beiträge Arbeitnehmer		8'451'678.85	5'896'761.65
Beiträge Arbeitgeber		9'020'946.85	6'400'026.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		17'472'625.70	12'296'787.65
Reglementarische Leistungen		-19'034'976.45	-20'821'396.70
Hinterlassenenrenten		-2'001'799.50	-1'822'148.70
Invalidenrenten		-14'770'120.75	-15'906'060.80
Kinderrenten		-2'036'270.80	-2'469'248.40
Kapitalleistungen bei Tod und Invaliddität		-226'785.40	-623'938.80
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-19'034'976.45	-20'821'396.70
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven		-123'186'000.00	-34'405'000.00
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	54	-9'730'000.00	-37'615'000.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	56	-113'456'000.00	3'210'000.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-124'748'350.75	-42'929'609.05
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		33'167'255.77	-103'193'015.53
Zinsertrag liquide Mittel		4'144.72	0.00
Zinsertrag übrige Forderungen		0.00	1'555.00
Ertrag auf Kapitalanlagen		33'769'231.02	-102'417'910.96
Ergebnis Pool Liquidität	67	943'273.69	1'444'574.61
Ergebnis Pool Obligationen CHF	67	9'918'317.33	-1'208'236.49
Ergebnis Pool Obligationen FW	67	1'702'690.68	-2'045'691.18
Ergebnis Pool Wandelanleihen	67	4'728.07	-9'114'078.12
Ergebnis Pool Aktien CH	67	5'249'405.65	-13'421'168.37
Ergebnis Pool Aktien Ausland	67	13'395'384.50	-72'687'056.11
Ergebnis Pool Commodities	67	768'114.53	3'663.89
Ergebnis Pool Hedge Funds	67	621'455.02	-457'735.81
Ergebnis Pool Immobilien/Hypotheken	67	1'165'861.55	-4'932'183.38
Aufwand für Vermögensverwaltung	76	-604'244.82	-776'739.82
Zinsaufwand		-1'875.15	80.25
Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen	73	-7'731.15	-4'293.80
Sonstiger Ertrag		8'888.52	224'324.63
Übrige Erträge	74	8'888.52	224'324.63
Sonstiger Aufwand	75	-17'799.97	-38'093.50
Verwaltungsaufwand	76	-1'441'816.90	-1'438'886.75
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		-93'039'554.48	-147'379'574.00
Veränderung Wertschwankungsreserve	63	6'227'858.64	-15'997'884.00
Bildung Wertschwankungsreserve		0.00	-15'997'884.00
Auflösung Wertschwankungsreserve		6'227'858.64	0.00
Jahresergebnis		-86'811'695.84	-163'377'458.00

9 Bilanz Wiederanschlusskontrolle

	Index Anhang	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		294'201.27	125'056.32
Liquide Mittel	68	280'911.55	34'077.62
Übrige Forderungen	71	0.00	74'366.55
Guthaben beim Sicherheitsfonds		0.00	74'366.55
Betriebseinrichtungen		13'289.72	16'612.15
Total Aktiven		294'201.27	125'056.32
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		293'848.67	92'351.27
Andere Verbindlichkeiten	72	293'848.67	92'351.27
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen		256'002.35	79'969.40
Verbindlichkeiten gegenüber Dritten		6'640.32	12'381.87
Passive Rechnungsabgrenzung		352.60	32'705.05
Total Passiven		294'201.27	125'056.32

10 Betriebsrechnung Wiederanschlusskontrolle

	Index Anhang	2009 CHF	2008 CHF
Sonstiger Ertrag		178'794.00	274'366.55
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	76	178'794.00	274'366.55
Verwaltungsaufwand	76	-178'794.00	-274'366.55
Jahresergebnis		0.00	0.00

B Anhang

1 Grundlagen und Organisation

11 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 Arbeitgeber¹ gegründet. Sie ist im Handelsregister der Stadt Bern 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. 3^{bis} wie folgt umschrieben:

Art. 60 BVG

- 2 Sie ist verpflichtet:
 - a. Arbeitgeber, die ihrer Pflicht zum Anschluss an eine Vorsorgeeinrichtung nicht nachkommen, anzuschliessen;
 - b. Arbeitgeber auf deren Begehren anzuschliessen;
 - c. Personen als freiwillige Versicherte aufzunehmen;
 - d. die Leistungen nach Artikel 12 BVG auszurichten;
 - e. die Arbeitslosenversicherung anzuschliessen und für die von dieser Versicherung gemeldeten Bezüger von Taggeldern die obligatorische Versicherung durchzuführen (in Kraft seit 1. Juli 1997).
- 5 Die Auffangeinrichtung führt Freizügigkeitskonten gemäss Artikel 4 Absatz 2 des FZG (in Kraft seit 1. Januar 1995). Sie führt darüber eine besondere Rechnung.

Art. 11 BVG

3^{bis} Die Auflösung eines bestehenden Anschlusses an eine Vorsorgeeinrichtung und der Wiederanschluss an eine neue Vorsorgeeinrichtung durch den Arbeitgeber erfolgt im Einverständnis mit dem Personal oder der allfälligen Arbeitnehmervertretung. Die Vorsorgeeinrichtung hat die Auflösung des Anschlussvertrages der Auffangeinrichtung (Art. 60) zu melden.

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

- „Vorsorge BVG“ (Art. 60 Abs. 2 lit. a, b, c, d BVG),
- „Freizügigkeitskonten“ (Art. 60 Abs. 5 BVG),
- „Risikoversicherung für Arbeitslose“ (Art. 60 Abs. 2 lit. e BVG) und
- „Wiederanschlusskontrolle (Art. 11 Abs. 3^{bis} 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. 2^{bis} BVG).

¹ 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).

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Auffangeinrichtung ist im BVG-Register des Bundesamts für Sozialversicherungen eingetragen (Registernummer C1.0000).

Die Stiftung untersteht dem Freizügigkeitsgesetz und ist dem Sicherheitsfonds angeschlossen (Registernummer D1 1004). 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).

13 Angabe der Urkunde und Reglemente

Aufgrund ihrer speziellen Stellung untersteht die Auffangeinrichtung der Aufsicht des Bundes. Die Stiftungsurkunde und die Reglemente bedürfen der Genehmigung des Bundesrates.

Folgende Urkunden und Reglemente wurden durch den Bundesrat genehmigt.

- Stiftungsurkunde 07.04.2004
- Leistungsreglement BVG und ALV 27.10.2004 (inkl. Regelung Teilliquidation²)
- Leistungsreglement Freizügigkeitskonten 15.01.2008
- Anlagereglement 11.05.2005

Folgende Dokumente wurden vom Stiftungsrat verabschiedet und der Aufsichtsbehörde (BSV) zur Kenntnis gebracht:

- Vorsorgepläne (mit späteren Anpassungen) 24.10.2004
- Organisationsstatut 18.04.2005
- Geschäftsordnung 18.04.2005
- Reglement Rückstellungen 09.12.2009

Im Weiteren bestehen folgende vom Stiftungsrat genehmigte Richtlinien:

- Strategische Asset Allocation 01.10.2009/09.12.2009
- Rebalancing Strategie & Interventionspunkte 10.11.2003
- Funktionendiagramm 10.11.2003
- Informations- und Kontrollkonzept Anlagen 10.11.2003
- Bewertungsrichtlinien 15.12.2005
- Tarifierungsgrundsätze 02.06.2004
- Tarifhandbuch 16.05.2005
- Richtlinie Loyalität 08.05.2006
- Richtlinie Stimmrechte 08.05.2006
- Entschädigungsrichtlinie 15.03.2004

14 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, einen Anlageausschuss und einen Vorsorgeausschuss. Die Ausschüsse übernehmen fest umrissene Aufgaben und Verantwortlichkeiten gemäss Organisationsstatut.

² Das neue Teilliquidationsreglement ist ausgearbeitet und wurde zur Genehmigung eingereicht.

Die Leitung des operativen Geschäftes bzw. die Koordination der verschiedenen Dienstleister ist an die Geschäftsstelle bzw. die Geschäftsleitung delegiert. Aufgaben und Kompetenzen der Geschäftsstelle sind im Organisationsstatut und in der Geschäftsordnung festgelegt.

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

Stiftungsrat (Amtsdauer 1.1.2008 bis 31.12.2011)

Arbeitnehmervertreter

- | | |
|---------------------|--|
| - Colette Nova | Präsidentin , Schweizerischer Gewerkschaftsbund, Bern (Präsidentin ab 1.1.2009) |
| - Franz Cahannes | Unia, Zürich |
| - Dr. Martin Flügel | Travail.Suisse, Bern |
| - Kurt Rüttimann | Travail.Suisse, Baden (ab 1.10.2009) |
| - Ruedi Steiger | Verband des Personals öffentlicher Dienste (VPOD), Zürich |
| - Vital G. Stutz | Travail.Suisse, Zug (bis 30.9.2009) |

Arbeitgebervertreter

- | | |
|------------------------------|--|
| - Kurt Gfeller | Vizepräsident , Schweizerischer Gewerbeverband, Bern |
| - Urs Peter Amrein | GastroSocial, Aarau |
| - Dr. Andreas Lüthi | proparis Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz, Bern |
| - Prof. Dr. Roland A. Müller | Schweizerischer Arbeitgeberverband, Zürich |
| - Eric Ruedin | Association patronale de l'horlogerie et de la microtechnique (APHM) |

Vertreter der öffentlichen Verwaltung

- | | |
|----------------|--|
| - Fabio Aspali | Staatssekretariat für Wirtschaft (SECO), Bern |
| - Anton Streit | Bundesamt für Sozialversicherungen (BSV), Bern |

Stiftungsratsausschuss

- | | |
|------------------------------|-----------------|
| - Colette Nova | Vorsitz |
| - Kurt Gfeller | |
| - Prof. Dr. Roland A. Müller | |
| - Ruedi Steiger | (ab 1.10.2009) |
| - Vital G. Stutz | (bis 30.9.2009) |

Anlageausschuss

- | | |
|-------------------------------|----------------------------|
| - Kurt Gfeller | Vorsitz³ |
| - Prof. Dr. Roland A. Müller | |
| - Kurt Rüttimann | (ab 1.10.2009) |
| - Ruedi Steiger | |
| - Vital G. Stutz ⁴ | (bis 30.9.2009) |

Vorsorgeausschuss

- | | |
|---------------------|----------------|
| - Colette Nova | Vorsitz |
| - Urs Peter Amrein | |
| - Franz Cahannes | |
| - Dr. Andreas Lüthi | |

Geschäftsleitung/Geschäftsstelle

- | | |
|------------------|-----------------------------------|
| - Markus Stieger | Geschäftsführer |
| - Marco Bagutti | Leiter Kapitalanlagen |
| - Christoph Eck | Leiter Zweigstellen (BVG und ALV) |

³ Ordentliches Mitglied bis 30.9.2009, Vorsitz ab 1.10.2009.

⁴ Ordentliches Mitglied und Vorsitz bis 30.9.2009.

- | | |
|-------------------|---|
| - René Hänggi | Leiter Technik & Aktuariat |
| - Max Meili | Leiter Freizügigkeitskonten, WAK und IT |
| - Marc-André Völl | Leiter Managementsupport |

Offizielle Adresse (Sitz gemäss Handelsregister)

Schweizerische Sozialpartner-Stiftung für die Auffangeinrichtung gemäss Art. 60 BVG
c/o Schweizerischer Gewerbeverband
Schwarztorstrasse 26
3001 Bern

Korrespondenzadresse

Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Direktion
Birmensdorferstrasse 83
8003 Zürich

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

15 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für berufliche Vorsorge

Patrick Spuhler eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte, Swisscanto Vorsorge AG, Basel

Revisionsstelle

Ernst & Young AG Zürich (Leitender Revisor Bruno Christen)

Externe Berater

- | | |
|----------------------------|---|
| - Dr. Alexander Dimai | Investment-Advisor und Berater für Commodities, DL Investment Partners AG, Zug |
| - Dr. Christian Gort | Berater für Hedge Funds, Harcourt Investment Consulting AG |
| - Stefan Hess | Investment-Controller, Complementa Investment-Controlling AG, St. Gallen |
| - Jürg Keller | Projektleiter „Projekt Integration“, eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte, Exactis AG, Winterthur |
| - Dr. Andreas Reichlin | Investment Advisor, Berater für ALM-Studien, Managersearches und Auswahl Global Custodian, PPCmetrics AG, Zürich. |
| - Dr. Hans Ulrich Stauffer | Rechtskonsulent, Basel |

Aufsichtsbehörde

Bundesamt für Sozialversicherungen, Bern, Registernummer C1.0000.

16 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 Zahl der angeschlossenen Arbeitgeber inklusive pendente Zwangsanschlüsse hat sich im Berichtsjahr um 19.3% auf 21'900 erhöht. Ohne die pendenten Zwangsanschlüsse beträgt das Wachstum 10.5%.

BVG: Betriebe/Anschlüsse	31.12.2009 Anzahl	31.12.2008 Anzahl	Abw.
Zwangs- und Wiederanschlüsse (Art. 11 & 12 BVG)	6'536	5'710	14.5%
Pendente Zwangsanschlüsse	1'615	0	----
Freiwillige Anschlüsse von Arbeitgebern (Art. 60.2.b BVG)	13'749	12'654	8.7%
Total Arbeitgeber/Betriebe	21'900	18'364	19.3%
Selbständigerwerbende, Inländer (Art. 44 BVG)	218	228	-4.4%
Selbständigerwerbende, Ausländer (Art. 44 BVG)	0	3	-100.0%
Arbeitnehmer im Dienste mehrerer Arbeitgeber (Art. 46 BVG)	88	97	-9.3%
Freiwillige Weiterversicherung von Individuen (Art. 47 BVG)	248	250	-0.8%
Total individuelle Anschlüsse	554	578	-4.2%
Gesamttotal Betriebe/Anschlüsse	22'454	18'942	18.5%

2 Aktive Mitglieder und Rentner

21 Aktive Versicherte

211 Vorsorge BVG

Die Zahl der Versicherten hat im Berichtsjahr um 7.8% auf 28'443 Personen abgenommen. Der Versichertenbestand pro Anschluss beträgt 1.3 Personen (Vorjahr: 1.6). Der Rückgang ist auf die Bereinigung des Versichertenbestandes zurückzuführen. Nach dem Bestandesübertrag wurde bei rund 3'000 Personen, deren versicherter Lohn seit längerer Zeit bei Null war, ein Austritt vollzogen.

BVG: Versicherte Personen	31.12.2009 Anzahl	31.12.2008 Anzahl	Abw.
Zwangs- und Wiederanschlüsse (Art. 11 & 12 BVG)	7'240	10'056	-28.0%
Pendente Zwangsanschlüsse	48	0	----
Freiwillige Anschlüsse von Arbeitgebern (Art. 60.2.b BVG)	20'738	20'432	1.5%
Total Versicherte von Arbeitgebern	28'026	30'488	-8.1%
Selbständigerwerbende, Inländer (Art. 44 BVG)	206	170	21.2%
Selbständigerwerbende, Ausländer (Art. 44 BVG)	0	2	-100.0%
Arbeitnehmer im Dienste mehrerer Arbeitgeber (Art. 46 BVG)	69	74	-6.8%
Freiwillige Weiterversicherung von Individuen (Art. 47 BVG)	142	117	21.4%
Total Versicherte von individuellen Anschlüssen	417	363	14.9%
Gesamttotal Versicherte Personen	28'443	30'851	-7.8%

212 Freizügigkeitskonten

Die Zahl der verwalteten Konten beträgt 694'934. Der Zuwachs hat sich mit 10.6% gegenüber dem Vorjahr (8.9%) etwas beschleunigt.

FZK: Anzahl Konten	31.12.2009 Anzahl	31.12.2008 Anzahl	Abw.
Konten	694'934	628'549	10.6%

213 Risikoversicherung für Arbeitslose

Im Berichtsjahr hat die Zahl der registrierten Arbeitslosen und damit die Zahl der Versicherten um 45.5% auf 172'740 Personen zugenommen.

ALV: Versicherte Personen	31.12.2009 Anzahl	31.12.2008 Anzahl	Abw.
Anzahl Arbeitslose per 31.12.	172'740	118'762	45.5%

22 Rentenbezüger

221 Vorsorge BVG

Im Berichtsjahr hat die Zahl der ausbezahlten Renten lediglich um 0.9% (Vorjahr 19.2%) zugenommen. Am stärksten war das Wachstum der Altersrenten. Der Rückgang bei den laufenden Invalidenrenten ist primär darauf zurückzuführen, dass die Zahl der pendenten Leistungsfälle um zwei Drittel zugenommen hat. Der Rückgang bei den Kinderrenten ist durch eine neue Verwaltungspraxis zu erklären: Bis Ende 2008 wurden die Kinderrenten bis zur Vollendung des 25. Altersjahres im Bestand gehalten und auch reserviert, auch wenn keine Rente mehr ausgerichtet wurde oder die Rente wegen ausstehendem Berechtigungsnachweis sistiert war. Seit dem 1. Januar 2009 werden nur noch jene Kinderrenten mitgerechnet, für die per Stichtag effektiv eine Rente ausbezahlt wird.

BVG: Anzahl Renten	31.12.2009 Anzahl	31.12.2008 Anzahl	Abw.
Altersrenten	1085	962	12.8%
Invalidenrenten	692	751	-7.9%
Ehegattenrenten	196	185	5.9%
Kinderrenten	403	456	-11.6%
Total Renten	2'376	2'354	0.9%
Pendente Leistungsfälle	481	285	68.8%

Der Anteil der Frauen am Total der Renten beträgt 33.9% und ist gegenüber dem Vorjahr (35.3%) leicht zurückgegangen.

BVG: Aufteilung Renten	Total Anzahl	Frauen Anzahl	Männer Anzahl
Altersrenten	1'085	220	865
Invalidenrenten	692	196	496
Ehegattenrenten	196	181	15
Kinderrenten	403	209	194
Total Renten	2'376	806	1'570

222 Freizügigkeitskonten

Der Geschäftsbereich richtet keine Renten aus.

223 Risikoversicherung für Arbeitslose

Im Berichtsjahr hat die Zahl der ausbezahlten Renten um 3.1% (Vorjahr +13.7%) abgenommen. Die geringe Zunahme bei den Invalidenrenten und der Rückgang bei den Kinderrenten hat dieselben Gründe wie im Geschäftsbereich Vorsorge BVG: Zunahme der pendenten Leistungsfälle und neue Verwaltungspraxis bei den Kinderrenten (siehe oben Ziffer 221).

ALV: Anzahl Renten	31.12.2009 Anzahl	31.12.2008 Anzahl	Abw.
Invalidenrenten	2'427	2'361	2.8%
Ehegattenrenten	437	410	6.6%
Kinderrenten	1'292	1'519	-14.9%
Total Renten	4'156	4'290	-3.1%
Pendente Leistungsfälle	463	221	109.5%

Der Anteil der Frauen am Total der Renten beträgt 43.6% und ist gegenüber dem Vorjahr (43.7%) leicht zurückgegangen.

ALV: Aufteilung Renten	Total Anzahl	Frauen Anzahl	Männer Anzahl
Invalidenrenten	2'427	762	1'665
Ehegattenrenten	437	419	18
Kinderrenten	1'292	632	660
Total Renten	4'156	1'813	2'343

3 Art der Umsetzung des Zwecks

31 Erläuterung der Vorsorgepläne

311 Vorsorge BVG

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 BVG⁵. Im Plan WR können sich Personen freiwillig weiterversichern, die nicht mehr obligatorisch in der Risikoversicherung für Arbeitslose (siehe Ziff. 313, Plan AL) versichert sind.

Alle Pläne sind Beitragsprimat-Pläne nach BVG: Sowohl die Altersleistungen wie auch die Leistungen für Tod und Invalidität richten sich nach dem individuell vorhandenen bzw. projizierten Sparguthaben (Stand 2009).

Parameter	Plan	AN	MA	SE	WG	WA	WO	WR
Maximal anrechenbarer Lohn		BVG (82'080)	BVG	UVG (126'000)	BVG	BVG	BVG	BVG
Minimaler Lohn		BVG (3'420)	BVG	BVG	BVG	BVG	BVG	BVG
Eintrittsschwelle		BVG (20'520)	BVG	BVG	BVG	BVG	BVG	BVG
Koordinationsabzug		BVG (23'940)	BVG	BVG	BVG	BVG	BVG	BVG
Teuerungsanpassung ⁶		Ja	Ja	Ja	Ja	Nein	Nein	Ja
Sparbeitrag		BVG-Skala (7/10/15/18)	BVG-Skala	BVG-Skala	BVG-Skala	BVG-Skala	BVG-Skala	Nein
Risikobeitrag ⁷		1.7%-9.2%	Wie AN	2.0%-9.5%	Wie SE	3.4%	Nein	4.2%
Verwaltungsbeitrag		2.3%	2.3%	2.3%	2.3%	1.4%	1.4%	1.7%
Finanzierung		Paritätisch	Paritätisch	Versicherte	Versicherte	Versicherte	Versicherte	Versicherte

Die Beitragssätze sind nach Vorsorgeplan, Geschlecht und Alter abgestuft. Im Berichtsjahr wurden die Beitragssätze nicht geändert.

⁵ Plan WG: Weiterführung Gesamte Vorsorge; Plan WA: Weiterführung Alterssparen mit Beitragsbefreiung im Invaliditätsfall, Plan WO: Weiterführung Alterssparen ohne Beitragsbefreiung (nur Sparen).

⁶ Die Teuerungsanpassung erfolgt nur für Risikoleistungen

⁷ inkl. Teuerung und Sicherheitsfonds

BVG	2009 Satz	2008 Satz	Abw.
Beitragssätze Plan AN und MA*	17.26%	17.26%	0.0%
Beitragssätze Plan SE und WG*	17.56%	17.56%	0.0%
Beitragssätze Plan WA*	17.30%	17.30%	0.0%
Beitragssätze Plan WO*	14.00%	14.00%	0.0%
Beitragssätze Plan WR*	5.90%	5.90%	0.0%

* Die Beitragssätze stellen einen ungewichteten Durchschnitt über alle Altersklassen dar. Bei den jüngeren Altersklassen liegt der Beitragssatz tiefer, bei den älteren höher als der angegebene Wert.

312 Freizügigkeitskonten

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

313 Risikoversicherung für Arbeitslose

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. Dies wirkt sich positiv auf die Verwaltungskosten und somit auf die Beitragssätze aus.

Der Beitragssatz betrug im Berichtsjahr unverändert 0.8% des versicherten Lohnes. Dieser Beitrag ist nicht kostendeckend. Eine Beitragserhöhung wurde beim SECO bzw. beim Bundesrat beantragt.

ALV	2009 Satz	2008 Satz	Abw.
Beitragssätze obligatorisch Versicherte (Plan AL)	0.80%	0.80%	0.0%

32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

321 Vorsorge BVG

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.

322 Freizügigkeitskonten

Die Finanzierung der Verwaltungskosten konnte im Berichtsjahr vollumfänglich durch die Verwaltungskostenbeiträge der Destinatäre sichergestellt werden. Im Vorjahr mussten rund 43% dieser Kosten aus den Kapitalerträgen finanziert werden.

323 Risikoversicherung für Arbeitslose

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

324 Wiederanschlusskontrolle

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

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

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

42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV2 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.
- Kassenobligationen: „Fair Value“ (= Diskontierte Cashflows).
- 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 wurden mit dem im Bilanzierungszeitpunkt vorhandenen, aktuellsten Werten berücksichtigt (Werte per 30.11.2009).
- Betriebseinrichtungen: Die Investitionen in Mieteinrichtungen, Büroeinrichtungen und EDV-Programme werden zum Anschaffungswert aktiviert und über 5 Jahre linear abgeschrieben.
- Abgrenzungen und Nicht-technische Rückstellungen: Beste mögliche Schätzung der Geschäftsführung.
- Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen: Berechnung durch den Experten für die Berufliche Vorsorge (Details siehe Ziffer 5).
- Zielgrösse der Wertschwankungsreserve: Berechnung nach einem finanzökonomischen Ansatz durch den Investment-Controller (Details siehe Ziffer 63).

43 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Es erfolgte keine Änderung bei den Rechnungsgrundlagen.

Hingegen wurde aufgrund der vertieften Bestandesanalysen eine neue Rückstellungspolitik definiert und das Rückstellungsreglement grundlegend überarbeitet. Die wichtigste Änderung ist die Einführung einer Rückstellung für verspätet gemeldete Invaliditätsfälle (IBNR-Rückstellung). Für den Bereich FZK wurde zur Abfederung des Zinsrisikos die Rückstellung für Kapitalschutz eingeführt.

Ansonsten wurden gegenüber dem Vorjahr keine Änderungen vorgenommen.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Stiftung ist seit dem 1.1.2005 voll autonom. Sie trägt die versicherungstechnischen Risiken für Alter, Tod und Invalidität selber, ebenso wie die Anlagerisiken auf den Vermögensanlagen. Pro Geschäftsbereich heisst dies bezüglich der Risiken:

Geschäftsbereich	Alter	Tod	Invalidität	Kapitalanlagen
Vorsorge BVG	Ja	Ja	Ja	Ja
Freizügigkeitskonten	----	----	----	Ja
Risikoversicherung für Arbeitslose	----	Ja	Ja	Ja

52 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

521 Vorsorge BVG

BVG: Entwicklung Sparguthaben	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Stand der Sparguthaben am 1.1.	723'898'918.70	679'957'377.00	6.5%
Sparbeiträge Arbeitnehmer	39'992'837.55	46'492'142.05	-14.0%
Sparbeiträge Arbeitgeber	41'761'206.10	47'433'491.80	-12.0%
Weitere Beiträge und Einlagen	2'286'580.50	3'516'169.95	-35.0%
Freizügigkeitseinlagen (inkl. neue Anschlüsse)	119'553'004.30	204'479'356.72	-41.5%
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	116'729.30	48'160.00	142.4%
Einkauf Beitragsjahre/Verteilung Sondermassnahmen etc.	2'126'430.65	1'570'464.65	35.4%
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-133'680'755.95	-183'126'959.10	-27.0%
Vorbezüge WEF/Scheidung	-4'681'486.65	-3'696'286.80	26.7%
Auflösung des Anschlussvertrages	-15'202'032.75	-18'892'066.00	-19.5%
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-78'518'820.95	-74'165'630.20	5.9%
Saldo weitere Beiträge und Einlagen/Korrekturen	0.00	1'547'119.98	----
Verzinsung des Sparkapitals 2.0%(Vorjahr 3.0%)	12'352'216.00	18'735'578.65	-34.1%
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	710'004'826.80	723'898'918.70	-1.9%

Die Sparkapitalien wurden mit 2.0% (Vorjahr 3.0%) verzinst. Dieser Satz entspricht im Berichtsjahr dem vom Bundesrat festgelegten Mindestzinssatz.

522 Freizügigkeitskonten

FZK: Entwicklung Sparguthaben	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Stand der Sparguthaben am 1.1.	3'993'612'033.91	3'684'349'278.34	8.4%
Freizügigkeitseinlagen	1'005'699'117.35	872'981'355.08	15.2%
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	1'422'721.10	1'008'271.45	41.1%
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-519'385'495.80	-538'983'098.05	-3.6%
Vorbezüge WEF/Scheidung	-10'700'347.93	-10'286'839.90	4.0%
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-79'349'610.15	-77'174'021.11	2.8%
Auflösung für Kostenbeiträge	-6'771'425.00	-5'920'854.00	14.4%
Korrekturen	9'900.39	0.00	----
Verzinsung des Sparkapitals 1.1875%, (Vorjahr 1.8125%)*	49'793'354.77	67'637'942.10	-26.4%
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	4'434'330'248.64	3'993'612'033.91	11.0%

* Durchschnittssatz

Die Verzinsung des Sparkapitals richtet sich nach den von repräsentativen Schweizer Banken ausgerichteten Zinsen für Freizügigkeitskonten und den finanziellen Möglichkeiten der Stiftung. Sie wird quartalsweise überprüft.

Im Berichtsjahr wurden folgende Zinsen gutgeschrieben (Durchschnitt: 1.1875%):

- 1.1.-31.03.2009 1.50%
- 1.4.-30.06.2009 1.25%
- 1.7.-31.12.2009 1.00%

Im Vorjahr wurden die Konten mit durchschnittlich 1.8125% verzinst:

- 1.1.-31.03.2008 2.00%
- 1.4.-31.12.2008 1.75%

523 Risikoversicherung für Arbeitslose

In diesem Geschäftsbereich werden keine Altersguthaben geführt.

53 Summe der Altersguthaben nach BVG

531 Vorsorge BVG

BVG	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	619'411'535.00	629'844'000.00	-1.7%
BVG-Minimalzins	2.00%	2.75%	-27.3%

Vom gesamten Vorsorgekapital der aktiven Versicherten von CHF 710 Mio. sind rund 87% (Vorjahr ebenfalls 87%) Altersguthaben nach BVG.

532 Freizügigkeitskonten

FZK:	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	2'871'735'100.88	2'589'836'702.00	14.4%

Vom gesamten Vorsorgekapital von CHF 4.43 Mrd. sind rund 65% (Vorjahr ebenfalls 65%) Altersguthaben nach BVG.

54 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

541 Vorsorge BVG

BVG: Entwicklung Deckungskapital (DK)	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Deckungskapital am 01.01.	205'341'000.00	161'836'000.00	26.9%
Korrekturen	-9'251'000.00	-289'742.05	----
Ausbezahlte Leistungen**	-20'489'686.60	-17'148'758.55	19.5%
Ausbezahlte Deckungskapitalien bei Vertragsauflösung	-178'000.00	-577'566.00	-69.2%
Verzinsung Deckungskapitalien*	9'726'000.00	5'919'000.00	64.3%
Erhöhung DK aus Risikoverlauf	11'541'043.49	20'767'169.95	-44.4%
Erhöhung DK aus Altersguthaben (Altersrenten)	34'345'643.11	34'834'896.65	-1.4%
Total Vorsorgekapital Rentner am 31.12.	231'035'000.00	205'341'000.00	12.5%

* 2008: Verzinsung der Deckungskapitalien: CHF 5.858 Mio., Zinsgewinn auf Teuerungsausgleich: CHF 0.691 Mio.

* 2009: Verzinsung der Deckungskapitalien: CHF 7.690 Mio., Zinsverlust auf Teuerungsausgleich: CHF 2.036 Mio.

** Enthält reglementarische Leistungen für laufende Renten von CHF 15.69 Mio. und CHF 4.78 Mio. Aufwendungen für das Sparkapital der Passiven

Die Deckungskapitalien für Rentner sind um 12.5% (Vorjahr 26.9%) angestiegen.

Bei den Korrekturen im Umfang von CHF 9.251 Mio. handelt es sich um einen einmaligen Effekt. Bisher konnte bei den Unfallinvaliden nicht zwischen solchen mit einer definitiven Verfügung und solchen in Abklärung (pendente Invaliditätsfälle) befindlichen unterschieden werden. Deshalb wurden nach dem Vorsichtsprinzip alle Unfallinvaliden vollständig zurückgestellt. Neu ist die Unterscheidung möglich. Daher wurden die Rückstellungen von 161 Unfallinvaliden frei.

Die Deckungskapitalien teilen sich wie folgt auf:

BVG: Stand Deckungskapitalien	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Deckungskapitalien für Altersrenten	145'879'000.00	124'651'000.00	17.0%
Deckungskapitalien für Invalidenrenten*	61'862'000.00	58'440'000.00	5.9%
Deckungskapitalien für Ehegattenrenten	17'006'000.00	15'999'000.00	6.3%
Deckungskapitalien für Kinderrenten	6'288'000.00	6'251'000.00	0.6%
Total Vorsorgekapital Rentner	231'035'000.00	205'341'000.00	12.5%

* 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 bei den Altersrenten, den Invalidenrenten und den Kinderrenten ist durch einmalige Sondereffekte geprägt.

Die Stiftung richtet lebenslängliche Invalidenrenten aus. Bis Ende 2008 wurden die Invalidenrenten ab Erreichen des ordentlichen Pensionierungsalters verwaltungsintern als Altersrenten in gleicher Höhe geführt. Dies ist seit dem 1. Januar 2009 nicht mehr der Fall. Darum wurden die Deckungskapitalien von 74 ehemaligen Invalidenrentnern mit einer Rückstellung von rund CHF 7.2 Mio. von den Altersrenten zu den Invalidenrenten umgebucht. Ohne diese Umbuchung hätten die Deckungskapitalien für Altersrenten um rund 22.8% zugenommen, jene der Invalidenrenten um rund 6.5% abgenommen. Diese Abnahme ist in erster Linie das Resultat des starken Anstieges bei den pendenten, in Abklärung stehenden Invaliditätsfällen und muss nicht unbedingt eine generelle Verbesserung des Risikoverlaufs widerspiegeln.

Die Stagnation bei den Kinderrenten hängt mit der bereits geschilderten neuen Praxis in der Verwaltung zusammen (vgl. Ziffer 221). Da die neuen Kinderrenten im Durchschnitt deutlich höher sind als die abgegangenen, ist das Deckungskapital trotz der tieferen Anzahl nicht zurückgegangen.

542 Freizügigkeitskonten

In diesem Geschäftsbereich werden keine Rentner geführt.

543 Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV: Entwicklung Deckungskapital	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Stand des Deckungskapitals am 01.01.	203'279'000.00	165'664'000.00	22.7%
Korrekturen Alters- und Hinterlassenenrenten	435'976.45	-777'603.30	-156.1%
Ausbezahlte Leistungen	-19'034'976.45	-20'821'396.70	-8.6%
Verzinsung Deckungskapitalien*	8'359'000.00	4'454'000.00	87.7%
Erhöhung DK aus Risikoverlauf	19'970'000.00	39'804'000.00	-49.8%
Auflösung DK aus Neubewertung	0.00	-4'717'000.00	-100.0%
Erhöhung DK aus Senkung technischer Zins	0.00	19'673'000.00	-100.0%
Total Vorsorgekapital Rentner am 31.12.	213'009'000.00	203'279'000.00	4.8%

* 2008: Verzinsung der Deckungskapitalien: CHF 5.841 Mio., Zinsgewinn auf Teuerungsausgleich: CHF 1.387 Mio.

* 2009: Verzinsung der Deckungskapitalien: CHF 4.943 Mio., Zinsverlust auf Teuerungsausgleich: CHF 3.416 Mio.

Die Deckungskapitalien haben sich um 4.8% erhöht. Das Wachstum hat sich gegenüber dem Vorjahr (+22.7%) deutlich verlangsamt.

Die Deckungskapitalien teilen sich wie folgt auf:

ALV: Stand Deckungskapitalien	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Deckungskapitalien für Invalidenrenten*	147'989'000.00	140'662'000.00	5.2%
Deckungskapitalien für Ehegattenrenten	48'615'000.00	44'903'000.00	8.3%
Deckungskapitalien für Kinderrenten	16'405'000.00	17'714'000.00	-7.4%
Total Vorsorgekapital Rentner	213'009'000.00	203'279'000.00	4.8%

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

Die Entwicklung bei den Invalidenrenten und den Kinderrenten ist in der Hauptsache von denselben einmaligen Sonderfaktoren wie bei der Vorsorge BVG beeinflusst.

Die geringe Zunahme bei den Invalidenrenten dürfte auch hier das Resultat des starken Anstiegs bei den pendenten, in Abklärung stehenden Invaliditätsfällen sein und muss nicht unbedingt eine Verbesserung des Risikoverlaufs widerspiegeln. Wegen des stark schwankenden Versichertenbestandes wäre eine solche Interpretation ohnehin unzulässig.

Der Rückgang bei den Kinderrenten hängt mit der bereits geschilderten neuen Praxis in der Verwaltung zusammen (vgl. Ziffer 221). Da das Deckungskapital der neuen Kinderrenten im Durchschnitt höher ist als dasjenige der abgehenden, ist das Deckungskapital weniger stark zurückgegangen als die Anzahl der Renten.

55 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

551 Vorsorge BVG

Das letzte versicherungstechnische Gutachten datiert vom 16. März 2010.

Das Gutachten zeigt, dass der Geschäftsbereich Vorsorge BVG sehr solide finanziert ist und, dass sich trotz einer neuen, konservativeren Rückstellungspolitik und den damit verbundenen einmaligen Verstärkungen der Rückstellungen der Deckungsgrad um zwei Prozentpunkte auf 104.46% verbessert hat. Das um die Sonderfaktoren bereinigte Risikoergebnis ist weiterhin positiv und das Verwaltungskostenergebnis zeigt erstmals einen ansehnlichen Gewinn. Der Anteil der Rentner-Deckungskapitalien an den gesamten Vorsorgekapitalien beträgt 23% (Vorjahr 22%). 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.

552 Freizügigkeitskonten

In diesem Geschäftsbereich werden keine versicherungstechnischen Risiken getragen. Ein Gutachten des Experten ist nicht nötig. Den Eigenheiten der Freizügigkeitskonten wird mit einer vertieften und spezifischen ALM-Studie und einer entsprechend revidierten Anlagestrategie Rechnung getragen. Aufgrund der beschränkten strukturellen Risikofähigkeit des Geschäftsbereiches hat der Stiftungsrat entschieden, schrittweise eine Rückstellung für Kapitalgarantien aufzubauen. Diese Rückstellung wurde im Berichtsjahr erstmals mit 0.5% der Vorsorgekapitalien dotiert.

Der Deckungsgrad hat sich dank der konservativen Verzinsung und der Erholung auf den Finanzmärkten von 95.59% auf 101.00% erhöht. Der vom Stiftungsrat anvisierte Soldeckungsgrad von 113.4% ist aber nach wie vor deutlich unterschritten.

553 Risikoversicherung für Arbeitslose

Das letzte versicherungstechnische Gutachten datiert vom 12. März 2010. Es zeigt, dass die Risikoversicherung für Arbeitslose im Berichtsjahr mit einem Deckungsgrad von 114% (Vorjahr 160%) dasteht und, dass die Sollwertschwankungsreserve von 23.8% unterschritten ist. Der

Rückgang des Deckungsgrades erfolgte trotz guter Kapitalerträge. Die Gründe hierfür liegen einerseits in der neuen Rückstellungspolitik (CHF -115 Mio.), andererseits aber auch im Risikoergebnis der Aktiven (CHF -15 Mio.).

56 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

561 Vorsorge BVG

A) Grundlagen

Es werden die Grundlagen „BVG 2005, 3.5%“ mit nachfolgenden Ergänzungen angewendet:

- Die Rückstellungen für die Ehegattenrenten und Invalidenrenten sind bis zum Alter 65 mit einem technischen Zins von 2.0% gerechnet, womit 1.5% Teuerung mit eingerechnet sind. Ab Alter 65 beträgt der technische Zins 3.5%.
- Die Rückstellungen für die laufenden Kinderrenten basieren auf einem technischen Zins von 2.0% und sind mit Schlussalter 25 gerechnet, womit ebenfalls 1.5% Teuerung eingerechnet ist.
- Um der angenommenen steigenden Lebenserwartung gerecht zu werden, wurde per 31.12.2009 für die lebenslang laufenden Rentenverpflichtungen total 2.0% des Deckungskapitals zusätzlich zurückgestellt (0.5% für jedes zurückgelegte Jahr nach dem 1. Januar 2006).
- Rückstellung für Umwandlungssatz: Bei einer ordentlichen Pensionierung im Alter 65/64 im Jahre 2009 wurde das Altersguthaben mit einem Satz von 7.05% (Männer) und 7.00% (Frauen) in eine Altersrente umgewandelt. Mit den bestehenden Rechnungsgrundlagen (technischer Zinssatz von 3.5%) resultiert ein Umwandlungssatz in der Grössenordnung von 6.6%. 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 manuell nachgeführten Pendenzenlisten der Administration und der im System erfassten Fälle 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 Risikoschwankung für Aktive wird auf der Basis der Risikoanalyse nach Panjer bestimmt mit einem Technischen Zins von 3.5% und einem Sicherheitsniveau von 99%. Die effektive Höhe dieses Werts bewegt sich in Abhängigkeit des Risikoergebnisses zwischen einem Minimalwert (die Hälfte des Sollwertes) und einem Maximalwert (das Doppelte des Sollwertes). Die Rückstellung für Risikoschwankungen der 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

BVG: Entwicklung Technische Rückstellungen	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Technische Rückstellungen am 01.01.	34'192'000.00	40'131'000.00	-14.8%
Veränderung Rückstellung für Tarifumstellung	1'563'000.00	-4'197'000.00	-137.2%
Veränderung Rückstellung für Umwandlungssatz	9'109'000.00	0.00	-----
Veränderung Rückstellung für pendente IV-Fälle	7'909'000.00	-2'981'000.00	-365.3%
Veränderung Rückstellung verspätet gemeldete IV-Fälle	43'479'000.00	0.00	-----
Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen	-3'400'000.00	2'193'000.00	-255.0%
Veränderung Rückstellung für Überversicherungsfälle	92'000.00	-954'000.00	-109.6%
Total Technische Rückstellungen am 31.12.	92'944'000.00	34'192'000.00	171.8%

Als Folge der vorsichtigeren Rückstellungspolitik der Auffangeinrichtung haben sich die technischen Rückstellungen auf CHF 93 Mio. erhöht.

Die Rückstellung für die Tarifumstellung wurde gemäss üblicher Praxis dotiert. Die Auflösung im Vorjahr war das Resultat des Grundlagenwechsels von BVG 2000 auf BVG 2005. Die Rückstellung für Umwandlungssatzverluste wurde erstmals gestellt. Da die pendenten Leistungsfälle stark zugenommen haben, musste die entsprechende Rückstellung deutlich erhöht werden. Hauptfaktor für die starke Erhöhung der technischen Rückstellungen war jedoch die Rückstellung für verspätet gemeldete Invaliditätsfälle (IBNR-Rückstellung). Nachdem bereits in den Vorjahren festgestellt wurde, dass die Invaliditätsfälle mit grosser zeitlicher Verzögerung gemeldet werden erwies sich diese Rückstellung als zwingend. Wegen des aufgrund der neuen Rückstellungspolitik insgesamt schlechten Risikoergebnisses musste die Rückstellung für Risikoschwankungen auf das absolute Minimum gesenkt werden.

Die technischen Rückstellungen teilen sich wie folgt auf:

BVG: Technische Rückstellungen	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Rückstellung für Tarifumstellung (2.0% bzw. 1.5%)	5'054'000.00	3'491'000.00	44.8%
Rückstellung für Umwandlungssatz	9'109'000.00	0.00	-----
Rückstellung für pendente IV-Fälle	25'159'000.00	17'250'000.00	45.8%
Rückstellung für verspätet gemeldete IV-Fälle	43'479'000.00	0.00	-----
Rückstellung für Überversicherungsfälle	1'690'000.00	1'598'000.00	5.8%
Rückstellung für Risikoschwankungen	8'453'000.00	11'853'000.00	-28.7%
Total Technische Rückstellungen am 31.12.	92'944'000.00	34'192'000.00	171.8%

C) Gewinnzerlegung

Das Ergebnis lässt sich auf der Basis der Analyse des Experten und der Rechnung der Stiftung wie folgt herleiten:

Das Zinsergebnis weist einen Gewinn von gut CHF 35 Mio. aus.

Das Risikoergebnis hat sich deutlich verschlechtert und ist erstmals seit mehreren Jahren negativ ausgefallen. Dies ist vor allem auf die neue Rückstellungspolitik zurückzuführen. Ohne die daraus resultierenden einmaligen Sonderaufwendungen wäre ein Gewinn in der Grössenordnung von ca. CHF 20 Mio. zu verzeichnen gewesen.

Das Kostenergebnis schloss mit einem Gewinn von CHF 5.52 Mio. Dies ist das Resultat der Neuorganisation der Verwaltung.

Das Ergebnis aus sonstigen Erträgen und Aufwendungen ist ein Saldo aus verschiedenen Positionen wie Bearbeitungsprovisionen, Quellensteuer, Abschreibungen etc.

BVG	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Zinsergebnis	35'255'105.09	-129'327'023.91	-127.3%
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	57'333'321.09	-104'672'445.26	-154.8%
Verzinsung des Sparkapitals	-12'352'216.00	-18'735'578.65	-34.1%
Verzinsung der Deckungskapitalien	-7'690'000.00	-6'610'000.00	16.3%
Zinsgewinn auf Teuerungsausgleich	-2'036'000.00	691'000.00	-394.6%
Risikoergebnis	-20'228'029.64	28'159'744.30	-171.8%
Risikobeiträge (inkl. Teuerungsbeiträge)	31'613'013.85	38'956'540.80	-18.9%
Entschädigung SIFO Art. 12	0.00	4'031'373.45	-100.0%
Schadensummen *	-51'841'043.49	-14'828'169.95	249.6%
Kostenergebnis	5'518'319.89	0.00	-----
Verwaltungskostenbeiträge	14'577'777.30	17'387'126.00	-16.2%
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	3'359'420.24	5'514'853.15	-39.1%
Defizitdeckung Sicherheitsfonds	0.00	1'982'177.83	-100.0%
Verwaltungskosten	-12'418'877.65	-24'884'156.98	-50.1%
Zwischenergebnis Versicherungstechnik	20'545'395.34	-101'167'279.61	-120.3%
Ergebnis diverse Erträge und Aufwendungen	2'154'431.60	3'156'935.84	-31.8%
Übrige Erträge/Übriger Aufwand	2'154'431.60	3'156'935.84	-31.8%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	22'699'826.94	-98'010'343.77	-123.2%

* enthält einmalige Aufwendungen für die Bildung der IBNR-Rückstellung von CHF 43.479 Mio.

Der Gewinn von CHF 22.70 Mio. wird der Wertschwankungsreserve gutgeschrieben.

562 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.

Die Rückstellung für Kapitalschutz wird nach den finanziellen Möglichkeiten der Stiftung schrittweise aufgebaut. Der maximale Zielwert der Rückstellung für Kapitalschutz entspricht dem Zinsaufwand auf den Vorsorgeguthaben für zwei Jahre. Die Rückstellung für Kapitalschutz wird nach den finanziellen Möglichkeiten der Stiftung in jährlichen Schritten von mindestens 0.5% der Vorsorgeguthaben gebildet.

B) Technische Rückstellungen

FZK: Entwicklung Technische Rückstellungen	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Technische Rückstellungen am 01.01.	0.00	0.00	-----
Veränderung Rückstellung für Kapitalschutz	22'172'000.00	0.00	-----
Total Technische Rückstellungen am 31.12.	22'172'000.00	0.00	-----

Das überarbeitete Rückstellungsreglement hat zur Folge, dass in diesem Geschäftsbereich erstmals technische Rückstellungen gebildet werden.

Die Rückstellung wurde mit 22.17 Mio. dotiert, was 0.5% der Vorsorgekapitalien gemäss Ziffer 52 (CHF 4.434 Mrd.) entspricht.

Die technischen Rückstellungen teilen sich wie folgt auf:

FZK: Technische Rückstellungen	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Rückstellung für Kapitalschutz	22'172'000.00	0.00	-----
Total Technische Rückstellungen am 31.12.	22'172'000.00	0.00	-----

C) Gewinnzerlegung

Das Ergebnis lässt sich wie folgt herleiten:

Das Zinsergebnis hat sich im Vergleich zum Vorjahr deutlich verbessert, auch wenn die Vorjahresverluste noch nicht wettgemacht werden konnten. Die guten Kapitalerträge und die tiefere Verzinsung der Freizügigkeitsguthaben führten zu diesem Resultat.

Die Verwaltungskosten konnten vollständig durch die Kostenbeiträge gedeckt werden. Dies trotz grosser Aufwendungen für die Verbesserung der Servicequalität und der Datenqualität sowie für den Versand von rund 230'000 Kontoauszügen.

Das Ergebnis aus diversen Erträgen und Aufwendungen ist eine Saldoposition. Sie beinhaltet Bearbeitungsprovisionen, Quellensteuer, diverse Erträge und Abschreibungen.

FZK	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Zinsergebnis	220'425'643.27	-535'880'925.82	-141.1%
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	292'390'998.04	-468'242'983.72	-162.4%
Verzinsung des Sparkapitals	-49'793'354.77	-67'637'942.10	-26.4%
Bildung v Rückst Kapitalschutz	-22'172'000.00	0.00	----
Kostenergebnis	98'542.80	-4'382'683.85	-102.2%
Verwaltungskostenbeiträge	6'771'425.00	5'920'854.00	14.4%
Verwaltungskosten	-6'672'882.20	-10'303'537.85	-35.2%
Zwischenergebnis Versicherungstechnik	220'524'186.07	-540'263'609.67	-140.8%
Ergebnis diverse Erträge und Aufwendungen	336'212.97	2'450'698.22	-86.3%
Übrige Erträge/Übriger Aufwand	336'212.97	2'450'698.22	-86.3%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	220'860'399.04	-537'812'911.45	-141.1%

Der Gewinn von CHF 220.86 Mio. wird einerseits zur Behebung der Unterdeckung aus dem Vorjahr (CHF 176.1 Mio.) und andererseits zum Aufbau der Wertschwankungsreserve (CHF 44.7 Mio.) verwendet.

563 Risikoversicherung für Arbeitslose

A) Grundlagen

Es werden die Grundlagen „BVG 2005, 2.5%“ mit nachfolgenden Ergänzungen angewendet:

- Die Invalidenrenten sind als temporäre Renten bis zum Alter 65 zurückgestellt. Die Rückstellungen sind mit einem technischen Zins von 1.0% gerechnet, womit 1.5% Teuerung mit eingerechnet ist.
- Die Rückstellungen für die Ehegattenrenten basieren bis zum Alter 65 auf einem technischen Zins von 1.0%, womit 1.5% Teuerung mit eingerechnet sind. Ab Alter 65 beträgt der technische Zins 2.5%.
- Die Rückstellungen für die laufenden Kinderrenten sind mit einem technischen Zins von 1.0% und Schlussalter 25 gerechnet, womit ebenfalls 1.5% Teuerung mit eingerechnet ist.
- Um der steigenden Lebenserwartung gerecht zu werden, wurde per 31.12.2009 für die lebenslänglich laufenden Renten total 2.0% des Deckungskapitals zusätzlich zurückgestellt (0.5% für jedes zurückgelegte Jahr nach dem 1. Januar 2006).
- Die Rückstellung für pendente Invaliditätsfälle wird aufgrund der manuell nachgeführten Pendenzenlisten der Administration pauschal festgelegt. Es wird davon ausgegangen, dass bei 60% der pendenten Fälle eine Leistungspflicht bestehen wird. Entsprechend wird ein Satz von 60% berücksichtigt.
- 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 Risiko-

beitrags nicht in der Kompetenz des Stiftungsrats sondern des Bundesrats liegt. Es soll sichergestellt werden, dass jeder Versichertenjahrgang die aus seinem Jahrgang stammenden Leistungsfälle mit seinen Beiträgen 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 Risikoschwankung bewegt sich in Abhängigkeit des Risikoergebnisses zwischen einem Minimalwert (die Hälfte des Sollwertes) und einem Maximalwert (das Doppelte 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.

B) Technische Rückstellungen

ALV: Entwicklung Technische Rückstellungen	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Technische Rückstellungen am 01.01.	36'639'000.00	39'849'000.00	-8.1%
Veränderung Rückstellung für Tarifumstellung	298'000.00	-701'000.00	-142.5%
Veränderung Rückstellung für pendente IV-Fälle	10'246'000.00	-1'192'000.00	-959.6%
Veränderung Rückstellung für verspätet gemeldete IV-Fälle	115'531'000.00	0.00	----
Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen	-12'619'000.00	-1'317'000.00	858.2%
Total Technische Rückstellungen am 31.12.	150'095'000.00	36'639'000.00	309.7%

Die Rückstellung für die Tarifumstellung wurde gemäss üblicher Praxis dotiert. Die Auflösung im Vorjahr war das Resultat des Grundlagenwechsels von BVG 2000 auf BVG 2005. Da die pendente Leistungsfälle stark zugenommen haben, musste die entsprechende Rückstellung deutlich erhöht werden. Hauptfaktor für die starke Erhöhung der technischen Rückstellungen ist jedoch die Rückstellung für verspätet gemeldete Invaliditätsfälle (IBNR-Rückstellung). Nachdem bereits in den Vorjahren festgestellt wurde, dass die Invaliditätsfälle mit grosser zeitlicher Verzögerung gemeldet werden erwies sich diese Rückstellung als zwingend. Die Bildung der IBNR-Rückstellung hat zur Folge, dass die Rückstellung für Risikoschwankungen auf den Mindestbetrag, d.h. die Hälfte des Zielwertes reduziert wurde.

Die technischen Rückstellungen teilen sich wie folgt auf:

ALV: Technische Rückstellungen	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Rückstellung für Tarifumstellung (2.0% bzw. 1.5%)	972'000.00	674'000.00	44.2%
Rückstellung für pendente IV-Fälle	19'158'000.00	8'912'000.00	115.0%
Rückstellung für verspätet gemeldete IV-Fälle	115'531'000.00	0.00	----
Rückstellung für Risikoschwankungen	14'434'000.00	27'053'000.00	-46.6%
Total Technische Rückstellungen am 31.12.	150'095'000.00	36'639'000.00	309.7%

C) Gewinnzerlegung

Das Ergebnis lässt sich auf der Basis der Analyse des Experten und der Rechnung der Stiftung wie folgt herleiten:

Das Zinsergebnis hat sich wegen der Erholung der Finanzmärkte und wegen der tieferen Verzinsung der Deckungskapitalien (Senkung des technischen Zinssatzes im Vorjahr auf 2.5%) deutlich erholt.

Das Risikoergebnis hat sich wie erwartet massiv verschlechtert. Diese Verschlechterung ist einerseits auf eine einmalige Sonderbelastung für den Aufbau der IBNR-Rückstellung zurückzuführen (CHF 115 Mio.) und andererseits auf einen Verlust aus dem Risikoergebnis der Aktiven (CHF 15 Mio.): Betrachtet man nur das Risikoergebnis der Aktiven, so stehen den Beiträgen

von CHF 15.88 Mio. Reservierungsaufwendungen für neue Schadenfälle (inkl. pendente Leistungsfälle) in Höhe von CHF 31.17 Mio. gegenüber.

Das Kostenergebnis hat sich wieder deutlich verbessert und ist wie erwartet positiv ausgefallen.

Das Ergebnis aus diversen Erträgen und Aufwendungen enthält verschiedene kleinere Posten.

ALV	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Zinsergebnis	24'808'255.77	-107'647'015.53	-123.0%
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	33'167'255.77	-103'193'015.53	-132.1%
Verzinsung der Deckungskapitalien	-4'943'000.00	-5'841'000.00	-15.4%
Zinsgewinn auf Teuerungsausgleich	-3'416'000.00	1'387'000.00	-346.3%
Risikoergebnis	-117'977'771.25	-39'593'498.85	198.0%
Risikobeiträge	15'884'205.20	11'178'897.85	42.1%
Schadensummen *	-133'861'976.45	-50'772'396.70	163.7%
Kostenergebnis	146'603.60	-320'996.95	-145.7%
Verwaltungskostenbeiträge	1'588'420.50	1'117'889.80	42.1%
Verwaltungskosten	-1'441'816.90	-1'438'886.75	0.2%
Zwischenergebnis Versicherungstechnik	-93'022'911.88	-147'561'511.33	-37.0%
Ergebnis diverse Erträge und Aufwendungen	-16'642.60	181'937.33	-109.1%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	-93'039'554.48	-147'379'574.00	-36.9%

* enthält einmalige Aufwendungen für die Bildung der IBNR-Rückstellung von CHF 115.531 Mio.

Der Verlust wird durch die Auflösung der Freien Mittel und einen Abbau der Wertschwankungsreserven ausgeglichen.

564 Wiederanschlusskontrolle

A) Grundlagen

Es werden keine versicherungstechnischen Risiken oder Kapitalmarktrisiken getragen.

B) Gewinnzerlegung

Das Ergebnis lässt sich wie folgt herleiten:

Die Verwaltungskosten haben sich um mehr als einen Drittel zurückgebildet. Da die gesamten Kosten vom Sicherheitsfonds getragen werden, ist das Ergebnis definitionsgemäss ausgeglichen.

WAK	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Kostenergebnis	0.00	0.00	0.0%
Ertrag aus Vergütung SIFO	178'794.00	274'366.55	-34.8%
Verwaltungskosten	-178'794.00	-274'366.55	-34.8%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	0.00	0.00	0.0%

57 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

571 Gesamtdeckungsgrad

Die Stiftung als Ganzes weist per 31. Dezember 2009 einen Deckungsgrad von 102.42% (Vorjahr 99.83%) aus. Damit ist die Schwelle von 100% wieder deutlich überschritten.

Gesamtstiftung	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Erforderliche Vorsorgekapitalien und Techn. Rückstellungen	5'853'590'075.44	5'196'961'952.61	12.6%
Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	5'853'590'075.44	5'196'961'952.61	12.6%
Wertschwankungsreserve	141'707'704.27	80'520'716.56	76.0%
Unterdeckung/Freie Mittel	5'000.00	-89'328'683.79	-100.0%
Mittel zur Deckung der reglementar. Verpflichtungen verfügbar	5'995'302'779.71	5'188'153'985.38	15.6%
Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	102.42%	99.83%	2.6%

572 Vorsorge BVG

Der Deckungsgrad stieg von 102.43% auf 104.46%. Gemäss Anlagestrategie beträgt der Zieldeckungsgrad 115.5 %.

BVG	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Erforderliche Vorsorgekapitalien und Techn. Rückstellungen	1'033'983'826.80	963'431'918.70	7.3%
Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	1'033'983'826.80	963'431'918.70	7.3%
Wertschwankungsreserve	46'120'059.50	23'420'232.56	96.9%
Freie Mittel	5'000.00	5'000.00	0.0%
Mittel zur Deckung der reglementar. Verpflichtungen verfügbar	1'080'108'886.30	986'857'151.26	9.4%
Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	104.46%	102.43%	2.0%

573 Freizügigkeitskonten

Der Deckungsgrad hat sich dank der konservativen Verzinsung und der Erholung auf den Finanzmärkten von 95.59% auf 101.00% erhöht. Dennoch ist die Risikofähigkeit des Geschäftsbereiches eingeschränkt und der anvisierte Soldeckungsgrad von 113.4% noch nicht erreicht.

Der Stiftungsrat hat zur Sicherung der finanziellen Situation eine Reihe von Massnahmen getroffen.

- Die Aktienquote wurde während den ersten drei Quartalen des Jahres 2009 auf einer Quote von gut 10% stabil gehalten.
- Am 19. März 2009 hat der Stiftungsrat bei der PPCmetrics AG eine ALM-Studie in Auftrag gegeben.
- Per 1. Oktober 2009 wurde eine neue Anlagestrategie in Kraft gesetzt. Es handelt sich um eine dynamische Anlagestrategie, mit dem Ziel, das Risiko einer Unterdeckung möglichst gering zu halten und gleichzeitig an der Erholung der Finanzmärkte zumindest teilweise zu partizipieren.
- Auf der Passivseite wurde eine Rückstellung für Kapitalschutz geöffnet und die Verzinsung der Konten schrittweise wie folgt gesenkt:
 - 1. Januar 2009 1.50%
 - 1. April 2009 1.25%
 - 1. Juli 2009 1.00%

FZK	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Erforderliche Vorsorgekapitalien und Techn. Rückstellungen	4'456'502'248.64	3'993'612'033.91	11.6%
Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	4'456'502'248.64	3'993'612'033.91	11.6%
Wertschwankungsreserve	44'715'019.41	0.00	-----
Unterdeckung/Freie Mittel	0.00	-176'145'379.63	-100.0%
Mittel zur Deckung der reglementar. Verpflichtungen verfügbar	4'501'217'268.05	3'817'466'654.28	17.9%
Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	101.00%	95.59%	5.7%

sellschaften, Stiftungen und Fonds um. Das Liquiditätsmanagement erfolgte durch die Geschäftsstelle.

Im Jahr 2009 wurden die Vermögensanlagen durch Mandate bei folgenden Institutionen wahrgenommen:

Liquidität	Geschäftsstelle (via Postfinance und Credit Suisse, Zürcher Kantonalbank, UBS, Clariden Leu, Pictet und SSgA und Tradex)
Obligationen CHF	Loyal Finance AG, Zürich Swiss Life Asset Management, Zürich Zürcher Kantonalbank, Zürich (Beratungsmandat)
Obligationen FW	Credit Suisse, Zürich (indexiert) Swiss Life Asset Management, Zürich Zürcher Kantonalbank, Zürich (Beratungsmandat)
Wandelanleihen	EM Core Asset Management AG, Zug – Delta Capital Fund (bis 1. Quartal 2009)
Aktien Schweiz	Pictet & Cie, Zürich (indexiert)
Aktien Ausland	Pictet & Cie, Zürich (indexiert Europa ex CH, Nordamerika, Japan, Pazifik ex Japan) State Street Global Advisors, Boston (enhanced indexing Europa, Nordamerika, Pazifik) bis 04/2009 Vanguard Group, New York – Vanguard Global Equity Fund Wegelin & Co, St. Gallen - Institutional Equity Active Indexing
Immobilien/Hypotheken	Credit Suisse, Zürich (div. Fonds Schweiz und Global) Allgemeine Baugenossenschaft Zürich, Zürich (Darlehen)
Hedge Funds	Aurelian Global Resources (Commodities) Tremont Trading/Tremont (Global Macro, Trading) LGT Crown Centaur (Global Macro, Trading) ABS Global Offshore (directional equities)
Commodities	Pictet (Collateral) und UBS (Swap)

Mit allen Direktmandaten wurden spezifische Verträge abgeschlossen. Die darin enthaltenen Vereinbarungen stellen sicher, dass das Anlagereglement eingehalten wird. Innerhalb der vertraglichen Vorgaben sind die Portfoliomanager bei der Auswahl der Anlagen frei.

Die **Depotführung** erfolgt bei den mit den entsprechenden Portfoliomanagern verbundenen Banken.

Das **Investment-Controlling** wurde bis 31. Dezember 2009 durch die Complementa Investment-Controlling AG, St. Gallen, wahrgenommen. Der Investment-Controller ist verantwortlich für das umfassende Controlling mit entsprechender Berichterstattung an die zuständigen Entscheidungs- und Kontrollinstanzen. Er führt die Wertschriftenbuchhaltung und die controllingrelevante Wertschriftenadministration.

Der Stiftungsrat hat für jeden Geschäftsbereich eine separate **Anlagestrategie** festgelegt (Details vgl. unten Ziffer 64).

Der **Investment-Advisor** berät den Anlageausschuss und die Geschäftsstelle in fachlichen Fragen und bei der Auswahl der Asset-Manager. Er unterstützt die Stiftung auch bei der Führung der Asset-Manager.

Das **Investment-Komitee (IK)**, welches durch den Präsidenten des Anlageausschusses, den Investment-Advisor, den Geschäftsführer sowie dem Leiter Kapitalanlagen gebildet wurde, wurde im Verlauf der ersten Hälfte 2009 durch den **Geschäftsbereich Anlagen (GBA)** abgelöst, dem der Leiter Kapitalanlagen sowie ein Mitarbeiter Kapitalanlagen angehört. Der GBA bereitet die Geschäfte des Anlageausschusses vor und setzt die in diesem Gremium getroffenen Entschiede um. Er überwacht das Tagesgeschäft, sichert die Währungsrisiken gemäss Anlagestrategie ab und pflegt den Kontakt mit den Portfoliomanagern.

632 Vorsorge BVG

BVG	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	23'420'232.56	121'430'576.33	-80.7%
Zuweisung zulasten der Betriebsrechnung	22'699'826.94	0.00	----
Auflösung zugunsten der Betriebsrechnung	0.00	-98'010'343.77	-100.0%
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	46'120'059.50	23'420'232.56	96.9%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	160'267'493.15	149'331'947.40	7.3%
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-114'147'433.65	-125'911'714.84	-9.3%
Sollrendite	3.00%	3.00%	0.0%
Renditeperspektive	5.50%	5.50%	0.0%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve*	15.50%	15.50%	0.0%

* Gemäss Anlagestrategie 2008, in Prozent „Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen“

633 Freizügigkeitskonten

FZK	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	0.00	361'667'531.82	-100.0%
Zuweisung zulasten der Betriebsrechnung	44'715'019.41	0.00	----
Auflösung zugunsten der Betriebsrechnung	0.00	-361'667'531.82	-100.0%
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	44'715'019.41	0.00	----
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	597'171'301.32	587'060'968.98	1.7%
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-552'456'281.91	-587'060'968.98	-5.9%
Sollrendite	1.00%	2.50%	-60.0%
Renditeperspektive	3.20%	5.50%	-41.8%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve*	13.40%	14.70%	-8.8%

* Gemäss Anlagestrategie 2009, in Prozent „Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen“

634 Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	57'100'484.00	41'102'600.00	38.9%
Zuweisung zulasten der Betriebsrechnung	0.00	15'997'884.00	-100.0%
Auflösung zugunsten der Betriebsrechnung	-6'227'858.64	0.00	----
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	50'872'625.36	57'100'484.00	-10.9%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	86'418'752.00	57'100'484.00	51.3%
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-35'546'126.64	0.00	----
Sollrendite	2.70%	2.70%	0.0%
Renditeperspektive	6.40%	6.40%	0.0%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve*	23.80%	23.80%	0.0%

* Gemäss Anlagestrategie 2008, in Prozent „Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen“

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

641 Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Gesamtstiftung

Der Stiftungsrat hat für jeden Geschäftsbereich eine separate **Anlagestrategie** festgelegt. Die Zielwerte der Anlagestrategie ergeben sich aufgrund der Risiko- und Sanierungsfähigkeit sowie der Verpflichtungsstruktur (Sollrendite). Abweichungen sind im Rahmen definierter Bandbreiten zugelassen.

Aufgrund der damals eingeschränkten Risikofähigkeit und der unsicheren Kapitalmärkte hat der Stiftungsrat zu Beginn der Autonomie (1. Januar 2004) eine eher konservative Anlagestrategie gewählt (Anteil der Obligationen von gut 72%). In den Folgejahren hat sich die Risikofähigkeit

stetig verbessert. Der Stiftungsrat hat die Strategie am 15. November 2005 und am 1. Dezember 2006 schrittweise an die Risikofähigkeit angepasst, besonders für die Geschäftsbereiche BVG und Freizügigkeitskonten. Der Anteil der Obligationen hat sich deutlich vermindert zugunsten der Aktien und die Diversifikation wurde markant verbessert. Auf den 1. Oktober 2008 wurde eine Anlagestrategie verabschiedet, welche auch Investitionen in Alternative Anlagen (Hedge Funds und Rohstoffe) vorsah.

Nicht zuletzt als Folge der Finanzkrise, stellte sich für den Stiftungsrat die Frage, nach der Risiko- und Sanierungsfähigkeit der einzelnen Geschäftsbereiche. Es zeigte sich, dass diese in den Bereichen FZK aufgrund der Kapitalgarantie und auf eine tiefer Verzinsung der Sparkapitalien beschränkte Sanierungsfähigkeit, und ALV aufgrund der trägen und politisch behafteten Anpassungsmöglichkeit der Risikobeiträge stark eingeschränkt ist. Als Folge wurde PPCmetrics AG mit der Ausarbeitung von ALM-Studien für alle drei Geschäftsbereiche beauftragt. Die Ausarbeitung und das Debattieren derselben nahm einen grossen Teil des Jahres 2009 in Anspruch. Aus diesem Grund blieb die Strategie 2008 für die FZK bis 30. September 2009, für BVG und ALV bis 31. Dezember 2009 in Kraft.

Anlagestrategie 2008/2009	Gesamt	BVG	FZK*	ALV
Liquidität**	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
Obligationen CHF	29.2%	30.0%	30.0%	21.0%
Obligationen FW	17.2%	18.0%	18.0%	10.0%
Wandelanleihen Schweiz	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Aktien Schweiz	8.2%	8.0%	8.0%	10.0%
Aktien Ausland	21.4%	20.0%	20.0%	35.0%
Commodities	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%
Hedge Funds	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%
Immobilien/Hypotheken	12.0%	12.0%	12.0%	12.0%

* Diese Anlagestrategie galt bis 30.9.2009, ab 1.10. 2009 galt die Anlagestrategie 2010 (siehe nächste Tabelle)

** inkl. Geldmarktanlagen

Anlagestrategie FZK 2009	1.2. – 30.9.2009	1.10. – 31.10.2009	1.11. – 31.12.2009
Liquidität*	2.0%	25.0%	25.0%
Obligationen CHF	30.0%	32.0%	29.0%
Obligationen FW	18.0%	17.0%	16.5%
Wandelanleihen Schweiz	0.0%	0.0%	0.0%
Aktien Schweiz	8.0%	3.0%	4.0%
Aktien Ausland (inkl. Emerging Markets)	20.0%	10.0%	11.5%
Commodities	5.0%	1.0%	2.0%
Hedge Funds	5.0%	3.0%	3.0%
Immobilien/Hypotheken (Schweiz und Welt)	12.0%	9.0%	9.0%

* inkl. Geldmarktanlagen

Auf den 1. Januar 2010 beschloss der Stiftungsrat die Anlagestrategien gemäss nachfolgender Tabelle, wobei zu beachten ist, dass die Anlagestrategie für die Bereiche FZK und ALV dynamisch, d.h. vom Deckungsgrad abhängig ist.

Anlagestrategie 2010	Gesamt	BVG	FZK*	ALV*
Liquidität**	21.3%	1.0%	25.0%	23.0%
Obligationen Schweiz	31.3%	45.0%	29.0%	28.5%
Obligationen Welt (hedged)	17.2%	21.5%	16.5%	16.0%
Wandelanleihen Schweiz	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Aktien Schweiz	4.2%	5.0%	4.0%	5.0%
Aktien Welt	10.9%	12.5%	10.5%	12.5%
Aktien Emerging Markets	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
Commodities	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
Hedge Funds	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
Immobilien Schweiz	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%
Immobilien Welt (hedged)	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%

* Dynamische Anlagestrategie

** inkl. Geldmarktanlagen

Die Anlagekategorie „Liquidität“ besteht hauptsächlich aus Geldmarktanlagen und Obligationen mit einer Restlaufzeit von weniger als einem Jahr. Der hohe Anteil dieser kurzfristigen Anlagen bildet die eingegangenen Verpflichtungen optimal ab und ist im Zusammenspiel mit den Obligationen zu beurteilen (Durationsteuerung).

Per Jahresende waren die Bandbreiten auf Ebene des Gesamtvermögens eingehalten.

642 Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Vorsorge BVG

BVG	Strategie	Bandbreiten		Marktwert CHF	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Pool Liquidität *	2.0%	0.0%	30.0%	216'880'453.78	25.3%
Pool Obligationen CHF	30.0%	24.0%	36.0%	288'385'914.08	33.6%
Pool Obligationen FW	18.0%	13.0%	23.0%	132'674'909.43	15.5%
Pool Wandelanleihen	0.0%	0.0%	4.0%	0.00	0.0%
Pool Aktien Schweiz	8.0%	2.0%	12.0%	36'242'408.51	4.2%
Pool Aktien Ausland	20.0%	8.0%	26.0%	85'051'180.73	9.9%
Pool Commodities	5.0%	0.0%	7.0%	8'963'548.43	1.0%
Pool Hedge Funds	5.0%	0.0%	7.0%	20'156'092.49	2.4%
Pool Immobilien/Hypotheken	12.0%	9.0%	15.0%	69'052'592.60	8.1%
Total Kapitalanlagen				857'407'100.05	100.0%

* inkl. Geldmarktanlagen

Per Jahresende war folgende Bandbreite verletzt:

- Unterschreitung bei Immobilien/Hypotheken.

Diese Bandbreitenverletzung wurde vom Stiftungsrat genehmigt. Im ersten Halbjahr 2010 wird ein Immobilienkonzept erarbeitet, das zusätzliche Investitionsmöglichkeiten aufzeigt, welche im Verlauf des Jahres umgesetzt werden sollen.

643 Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Freizügigkeitskonten

FZK	Strategie	Bandbreiten		Marktwert CHF	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Pool Liquidität *	25.0%	21.0%	29.0%	1'245'748'708.85	27.3%
Pool Obligationen CHF	29.0%	25.0%	33.0%	1'488'870'726.36	32.6%
Pool Obligationen FW	16.5%	14.5%	18.5%	684'970'309.33	15.0%
Pool Wandelanleihen	0.0%	0.0%	0.0%	0.00	0.0%
Pool Aktien Schweiz	4.0%	3.0%	5.0%	187'027'061.06	4.1%
Pool Aktien Ausland	11.5%	8.5%	14.5%	449'395'155.38	9.8%
Pool Commodities	2.0%	1.0%	3.0%	47'579'034.98	1.0%
Pool Hedge Funds	3.0%	2.0%	4.0%	103'979'676.67	2.3%
Pool Immobilien/Hypotheken	9.0%	6.0%	10.0%	356'502'792.58	7.8%
Total Kapitalanlagen				4'564'073'465.21	100.0%

* inkl. Geldmarktanlagen

Per Jahresende waren alle Bandbreiten eingehalten.

644 Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV	Strategie	Bandbreiten		Marktwert CHF	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Pool Liquidität *	2.0%	0.0%	30.0%	120'271'113.18	27.5%
Pool Obligationen CHF	21.0%	16.0%	26.0%	133'605'069.52	30.5%
Pool Obligationen FW	10.0%	5.0%	15.0%	33'409'184.20	7.6%
Pool Wandelanleihen	0.0%	0.0%	12.0%	0.00	0.0%
Pool Aktien Schweiz	10.0%	4.0%	14.0%	27'349'584.37	6.2%
Pool Aktien Ausland	35.0%	16.0%	43.0%	73'098'056.69	16.7%
Pool Commodities	5.0%	0.0%	7.0%	4'799'080.59	1.1%
Pool Hedge Funds	5.0%	0.0%	7.0%	10'244'154.84	2.3%
Pool Immobilien/Hypotheken	12.0%	9.0%	15.0%	35'095'727.84	8.0%
Total Kapitalanlagen				437'871'971.23	100.0%

* inkl. Geldmarktanlagen

Per Jahresende waren folgende Bandbreiten verletzt:

- Überschreitung bei den Obligationen CHF.
- Unterschreitung bei den Immobilien/Hypotheken.

Diese Bandbreitenverletzungen wurden vom Stiftungsrat genehmigt. Im ersten Halbjahr 2010 wird ein Immobilienkonzept erarbeitet, das zusätzliche Investitionsmöglichkeiten aufzeigt, welche im Verlauf des Jahres umgesetzt werden sollen.

65 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

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

651 Devisentermingeschäfte

Die Devisentermingeschäfte dienen zur Fremdwährungsabsicherung und waren durch Basiswerte jederzeit vollständig gedeckt. Im Gegensatz zu den Vorjahren, wo eine aktive taktische Währungsabsicherungspolitik gefahren wurde, näherte der Geschäftsbereich Anlagen die Absicherungsquote mit Einverständnis des Anlageausschusses sukzessive der strategieneutralen Quote an. Eine Ausnahme bildete die EUR-Absicherung, wo der Anlageausschuss im Oktober beschloss, aufgrund der Stabilitätspolitik der SNB betreffend dem Wechselkurs EUR / CHF vorübergehend gänzlich auf eine Absicherung zu verzichten. Das Ergebnis der Devisenterminge-

schäfte wurde im Fall des EUR den Obligationen, bei den übrigen Währungen den entsprechenden Anlagekategorien (Aktien, Hedge Funds) zugeordnet.

Per 31. Dezember 2009 bestanden folgende Währungsexpositionen:

	Währung	Marktwert ohne Absicherung CHF	Absicherung CHF	Marktwert mit Absicherung CHF
CHF	Schweizer Franken	4'092'763'414	581'168'460	4'673'931'874
AUD	Australische Dollar	35'808'843		35'808'843
CAD	Kanadische Dollar	24'208'245		24'208'245
DKR	Dänische Kronen	2'443'179		2'443'179
EUR	Euro**	1'212'639'517	-240'273'996	972'365'521
GBP	Britische Pfund	57'023'972	-6'677'405	50'346'567
HKD	Hong-Kong Dollar	9'883'338		9'883'338
NOK	Norwegische Kronen	2'240'272		2'240'272
NZD	Neuseeländische Dollar	473'596		473'596
SGD	Singapur Dollar	6'419'897		6'419'897
SEK	Schwedische Kronen	7'013'025		7'013'025
USD	Amerikanische Dollar	388'975'582	-262'543'881	126'431'701
JPY	Japanische Yen	83'002'221	-65'515'065	17'487'156
	Total Anlagen *	5'922'895'101	6'158'113	5'929'053'214
	Total Fremdwährungspositionen	1'830'131'687	-575'010'347	1'255'121'340

* Kapitalanlagen gemäss Bilanz und Ziff. 64 (CHF 5'859.4 Mio.) plus liquide Mittel (CHF 69.7 Mio.)

** Absicherung bezieht sich auf ein EUR Floating Rate Notes Portfolio, das unter Obligationen CHF geführt wird

Per 31. Dezember 2009 hat die Stiftung einen Anteil von 19.8% (Vorjahr 26.7%) des EUR-Engagements, 67.5% (Vorjahr 87.3%) USD-Engagements, 78.9% (Vorjahr 51.8%) des JPY-Engagements und 11.7% (Vorjahr 20.4%) des GBP-Engagements abgesichert.

Die Engagements in Hedge Funds waren zu 100% währungsabgesichert. Die Investitionen in Obligationen Fremdwährungen, Aktien Ausland und Immobilien Ausland waren teilweise abgesichert.

Der Marktwert der offenen Devisenterminkontrakte belief sich auf CHF 6'158'113.

Gesamtstiftung	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
USD			
Guthaben (abgesicherter Betrag)	261'569'480	225'344'200	16.1%
Verpflichtung	262'543'881	223'446'197	17.5%
Wert der Verpflichtung	-974'401	1'898'003	-151.3%
EUR			
Guthaben (abgesicherter Betrag)	244'944'000	367'694'100	-33.4%
Verpflichtung	240'273'996	354'477'600	-32.2%
Wert der Verpflichtung	4'670'004	13'216'500	-64.7%
JPY			
Guthaben (abgesicherter Betrag)	67'969'180	36'175'974	87.9%
Verpflichtung	65'515'065	35'585'794	84.1%
Wert der Verpflichtung	2'454'115	590'180	315.8%
GBP			
Guthaben (abgesicherter Betrag)	6'685'800	6'468'000	3.4%
Verpflichtung	6'677'405	6'113'939	9.2%
Wert der Verpflichtung	8'395	354'061	-97.6%
Total			
Guthaben (abgesicherter Betrag)	581'168'460	635'682'274	-8.6%
Verpflichtung	575'010'347	619'523'530	-7.2%
Wert der Verpflichtung	6'158'113	16'058'744	-61.7%

652 Swaps

Zinsswaps: Die Swaps wurden unterjährig zur Steuerung des Zinsrisikos eingesetzt. Der Nominalwert der Swaps war jeweils vollständig durch Floating Rate Notes (FRN) oder andere liquide Anlagen gedeckt. Per 31. Dezember 2009 bestanden keine offenen Swap-Positionen.

OTC Index Swap: Der OTC Index Swap wurde zur Partizipation der Wertschwankungen des zugrundeliegenden Customized UBS Bloomberg CMCI Index abgeschlossen. Der CMCI Index umfasst eine Reihe von Rohstoffindizes. Das Swap Nominal ist vollständig mit einem Collateral (Pictet Money Market Fund CHF) besichert.

		Marktwert Swap CHF	Nominalwert Swap CHF	Marktwert Deckung CHF
USD	EQUITY SWAP CMCI Basket	3'968'287.00	57'818'262.00	57'366'341.00

Das Ergebnis der Swaps wurde den einzelnen Anlagekategorien zugeordnet.

653 Futures

Zur Steuerung des Zinsrisikos wurden von den Portfoliomanagern unterjährig auch Futures eingesetzt. Am 31. Dezember 2009 bestanden hingegen keine offenen Future-Positionen.

66 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Als Folge der Finanzkrise mussten die Gegenpartei Risiken und Besicherungskonditionen (Collateral) im Bereich des Securities Lending neu beurteilt werden. Zudem trat für Vorsorgeeinrichtungen auf den 1. Januar 2009 eine neue Vorschrift in Kraft, welche das Securities Lending nur noch auf besicherter Basis erlaubt. Der Stiftungsrat der Auffangeinrichtung hat deshalb Ende Februar 2009 ein Moratorium für die Ausleihe von Titeln beschlossen. Dieses galt für den ganzen Rest des Jahres 2009, weshalb per Ende Jahr keine offenen Securities Lending Geschäfte mehr existierten.

Ausgeliehene Titel	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Pictet Aktien Schweiz	0.00	165'996.00	-100.0%
Pictet Aktien Nordamerika	0.00	0.00	----
Pictet Aktien Europa	0.00	0.00	----
Pictet Aktien Pazifik	0.00	0.00	----
Pictet Aktien Japan	0.00	0.00	----
CS Obligationen EUR	0.00	653'614'056.00	-100.0%
ZKB Obligationen CHF	0.00	34'236'795.00	-100.0%
ZKB Obligationen EUR	0.00	16'089'733.00	-100.0%
UBS Obligationen CHF (I)	0.00	755'095'596.66	-100.0%
UBS Obligationen CHF (II)	0.00	120'351'495.15	-100.0%
UBS Obligationen EUR	0.00	91'829'481.82	-100.0%
SSGA Aktien Europa	0.00	2'452'127.06	-100.0%
SSGA Aktien Nordamerika	0.00	3'377'435.62	-100.0%
SSGA Aktien Pazifik	0.00	3'005'515.86	-100.0%
Total	0.00	1'680'218'232.17	-100.0%

Weil das Moratorium für die Wertschriftenausleihe vom Stiftungsrat erst im Monat Februar beschlossen und umgesetzt wurde, gab es für die Auffangeinrichtung im Jahr 2009 noch Einnahmen aus diesem Geschäft. Diese waren gar über denjenigen des gesamten Jahres 2008, weil aufgrund der Finanzkrise die Ausleihgebühren stark anstiegen.

Gesamtstiftung	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Ausgeliehene Titel	0	1'680'218'232	-100.0%
Einnahmen aus Securities Lending	1'118'082	1'025'887	9.0%

67 Erläuterungen des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

Die Erläuterung des Aufwands der Vermögensverwaltung von CHF 7.13 Mio. (Vorjahr CHF 6.95 Mio.) erfolgt in Abschnitt 761.

671 Ergebnis aus Kapitalanlagen: Gesamtstiftung

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

Die nachstehend ausgewiesenen Renditen basieren auf dem durchschnittlich investierten Kapital (Summe der 365 Tageswerte geteilt durch 365). Sie berücksichtigen den Zeitpunkt von Kapitalzuflüssen und von Kapitalabflüssen nicht und stellen daher nur eine Annäherung an die Vermögensperformance dar.

Brutto-Renditeentwicklung Gesamtstiftung Pro Geschäftsbereich	2009 in Prozent	2008 in Prozent	Abw.
Vorsorge BVG	7.2%	-12.7%	----
Freizügigkeitskonten	7.2%	-12.0%	----
Risikoversicherung für Arbeitslose	8.1%	-22.0%	----
Total	7.3%	-13.0%	----

Die Renditedifferenz zwischen dem Geschäftsbereich Risikoversicherung Arbeitslose ALV und den anderen beiden Geschäftsbereichen ist auf das höhere Gewicht der Sachwertanlagen (insbesondere Aktien) zurückzuführen.

Brutto-Rendite Gesamtstiftung 2009 Pro Anlagekategorie	Ertrag auf Kapitalanlagen CHF	Durchschnittlich investiertes Kap. CHF	Rendite in %
Pool Liquidität*	11'983'747.77	1'361'731'331.85	0.9%
Pool Obligationen CHF	136'232'056.54	1'798'491'605.35	7.6%
Pool Obligationen FW	40'971'370.53	877'802'027.84	4.7%
Pool Wandelanleihen	93'848.31	1'963'486.07	4.8%
Pool Aktien Schweiz	46'650'231.65	206'744'153.21	22.6%
Pool Aktien Ausland	121'708'942.74	489'506'170.47	24.9%
Pool Commodities	9'970'372.82	52'815'210.17	18.9%
Pool Hedge Funds	7'754'593.98	136'259'185.25	5.7%
Pool Immobilien/Hypotheken	15'385'055.63	458'552'252.18	3.4%
Total Kapitalanlagen	390'750'219.97	5'383'865'422.38	7.3%

* inkl. Geldmarktanlagen

672 Ergebnis aus Vermögensanlage: Vorsorge BVG

BVG	Ertrag auf Kapitalanlagen CHF	Durchschnittlich investiertes Kap. CHF	Rendite in %
Pool Liquidität *	1'790'011.86	204'381'058.84	0.9%
Pool Obligationen CHF	21'120'966.15	278'476'282.93	7.6%
Pool Obligationen FW	6'667'697.26	140'758'019.78	4.7%
Pool Wandelanleihen	3'097.20	346'504.59	0.9%
Pool Aktien Schweiz	6'775'830.41	30'477'405.86	22.2%
Pool Aktien Ausland	18'041'497.78	69'196'807.53	26.1%
Pool Commodities	1'510'534.54	8'428'321.85	17.9%
Pool Hedge Funds	1'225'136.01	20'898'915.21	5.9%
Pool Immobilien/Hypotheken	2'307'090.58	70'579'769.61	3.3%
Total Kapitalanlagen	59'441'861.79	823'543'086.18	7.2%

* inkl. Geldmarktanlagen

673 Ergebnis aus Vermögensanlage: Freizügigkeitskonten

FZK	Ertrag auf Kapitalanlagen CHF	Durchschnittlich investiertes Kap. CHF	Rendite in %
Pool Liquidität *	9'250'462.22	1'049'814'172.02	0.9%
Pool Obligationen CHF	105'192'773.06	1'389'240'476.16	7.6%
Pool Obligationen FW	32'600'982.59	699'220'000.41	4.7%
Pool Wandelanleihen	86'023.04	1'090'986.78	7.9%
Pool Aktien Schweiz	34'624'995.59	152'611'843.03	22.7%
Pool Aktien Ausland	90'272'060.46	355'400'644.91	25.4%
Pool Commodities	7'691'723.75	40'110'460.18	19.2%
Pool Hedge Funds	5'908'002.95	104'821'975.41	5.6%
Pool Immobilien/Hypotheken	11'912'103.50	352'381'734.08	3.4%
Total Kapitalanlagen	297'539'127.16	4'144'692'292.98	7.2%

* inkl. Geldmarktanlagen

674 Ergebnis aus Vermögensanlage: Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV	Ertrag auf Kapitalanlagen CHF	Durchschnittlich investiertes Kap. CHF	Rendite in %
Pool Liquidität *	943'273.69	107'536'100.98	0.9%
Pool Obligationen CHF	9'918'317.33	130'774'846.26	7.6%
Pool Obligationen FW	1'702'690.68	37'824'007.66	4.5%
Pool Wandelanleihen	4'728.07	525'994.70	0.9%
Pool Aktien Schweiz	5'249'405.65	23'654'904.32	22.2%
Pool Aktien Ausland	13'395'384.50	64'908'718.04	20.6%
Pool Commodities	768'114.53	4'276'428.14	18.0%
Pool Hedge Funds	621'455.02	10'538'294.63	5.9%
Pool Immobilien/Hypotheken	1'165'861.55	35'590'748.48	3.3%
Total Kapitalanlagen	33'769'231.02	415'630'043.21	8.1%

* inkl. Geldmarktanlagen

675 Gesamtergebnis gemäss Performance-Messung

Das Gesamtportefeuille wird durch den Investment-Controller laufend überwacht und die erzielte Performance mit der Benchmark-Performance verglichen. Die Messung der Performance erfolgt dabei nach der allgemein üblichen TWR-Methode⁸ und führte zu folgenden Resultaten:

Anlagekategorie	Anteil			Performance 2009	
	Mio. CHF	Portfolio	Strategie	Portfolio	Benchmark
Liquidität*	1'652.60	27.9%	19.9%	0.8%	0.5%
Obligationen CHF	1'910.90	32.2%	28.6%	7.8%	6.0%
Obligationen FW	851.10	14.4%	16.2%	5.0%	4.5%
Wandelanleihen	0.00	0.0%	0.0%	0.1%	-3.7%
Aktien Schweiz	250.60	4.2%	5.0%	23.1%	23.2%
Aktien Ausland	607.50	10.2%	14.5%	26.6%	26.0%
Commodities	61.30	1.0%	2.7%	24.0%	16.7%
Hedge Funds	134.40	2.3%	3.4%	5.7%	12.7%
Immobilien/Hypotheken	460.70	7.8%	9.7%	3.4%	20.9%
Gesamttotal**	5'929.10	100.0%	100.0%	7.3%	13.5%

* inkl. Geldmarktanlagen

** Kapitalanlagen gemäss Bilanz und Ziff. 64 (CHF 5'859.4 Mio.) plus liquide Mittel (CHF 69.7 Mio.)

Im Jahr 2008 lag die Performance des Portfolios deutlich über derjenigen des Benchmarks, weil wegen der Finanzkrise die Risiken gegenüber der Anlagestrategie deutlich tiefer gehalten wurden. Diese Risikoaversion wurde wegen der eingeschränkten Risiko- und Sanierungsfähigkeit und den anstehenden mit PPCmetrics AG ausgearbeiteten neuen Anlagestrategien im Jahr 2009 beibehalten. Die Anlagestrategie wurde aber erst auf den 1. Oktober 2009 im Fall FZK resp. auf den 1. Januar 2010 im Fall ALV und BVG angepasst. Aus diesem Grund und wegen der starken Erholung der Finanzmärkte resultierte für das Jahr 2009 eine deutliche Minderperformance des Portfolios gegenüber dem Benchmark von -6.2%. Auf Mandatsstufe profitierten die Portfolios namentlich im Bereich der Obligationen von der Erholung der Finanzmärkte und übertrafen ihre entsprechenden Benchmarks.

68 Vermögensanlagen von der Geschäftsstelle direkt geführt

Die Liquiditätsbewirtschaftung erfolgt auf zwei Stufen. Die einzelnen Vermögensverwalter steuern die Liquidität innerhalb ihres Verwaltungsmandates. Die Geschäftsstelle steuert die operative Liquidität. Dies beinhaltet die Bewirtschaftung der Postcheckkonten und eines Liquiditätskon-

⁸ TWR = Time Weighted Return

tos bei der Credit Suisse, welches als Transferkonto zwischen der Geschäftsstelle und den Vermögensverwaltern dient.

Die Geschäftsstelle investierte den hohen Liquiditätsanteil zu einem grossen Teil in institutionelle Geldmarktfonds von Pictet, SSgA, Clariden Leu und UBS, um eine sinnvolle Risikodiversifikation zu gewährleisten. Insbesondere der CHF-Geldmarktfonds von SSgA wies im Jahr 2009 eine im Vergleich zu Festgeldanlagen äusserst attraktive Rendite aus. Die Festgeldanlagen wurden wegen der bescheidenen Rendite im Verlauf des Jahres 2009 substantiell reduziert. Im Gegenzug wurden im Einverständnis mit dem Anlageausschuss einige Direktanlagen in kurzlaufende Anleihen mit attraktiver Rendite getätigt (Bsp. Roche, UBS, SwissRe, Allied Irish Bank mit Staatsgarantie). Weil die Quote an Anlagen im Geldmarktbereich auch künftig strategisch hoch bleibt, hat der Anlageausschuss beschlossen, einen externen Manager mit der Anlage der kurzfristigen festverzinslichen Investitionen zu betrauen. In den ersten Monaten des Jahres 2010 wurde deshalb mit Hilfe von Ecofin eine entsprechende Offertausschreibung durchgeführt. Spätestens ab Mitte 2010 soll der neue Manager die CHF-Geldmarktanlagen mittels Direktinvestitionen verwalten.

69 Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

Dieses Kapitel ist nur für den Geschäftsbereich Vorsorge BVG relevant.

Es werden keine Anlagen bei angeschlossenen Arbeitgebern getätigt. Die Natur des Geschäftes bringt es jedoch mit sich, dass aufgrund der hohen Beitragsausstände von CHF 128.98 Mio. (Vorjahr CHF 115.34 Mio.) oder gut 101% (Vorjahr 76%) eines Jahresbeitrages de facto bei den Arbeitgebern angelegt sind. Soweit die Ausstände nicht im Inkassoverfahren eingetrieben werden können, besteht eine Deckung durch den Sicherheitsfonds.

BVG	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Total Beitragsausstände	128'978'078.45	115'338'021.14	11.8%
Zinsertrag auf den Beitragsausständen	0.00	7'598'918.86	-100.0%
Beiträge der Arbeitnehmer und Arbeitgeber	127'260'632.65	151'161'596.25	-15.8%
Anteil Ausstände an Jahresbeiträgen	101.35%	76.30%	32.8%

Die Arbeitgeberbeitragsreserven sind den einzelnen Anschlüssen zugewiesen. Es handelt sich ausschliesslich um Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht.

BVG	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.	196'588.80	400'307.35	-50.9%
Zuweisung	117'206.95	49'029.85	139.1%
Verwendung	-110'106.50	-259'827.65	-57.6%
Zins 1.5%(Vorjahr 2.0%)	2'292.90	7'079.25	-67.6%
Total Arbeitgeber-Beitragsreserven	205'982.15	196'588.80	4.8%

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanzen und der Betriebsrechnungen

71 Übrige Forderungen

711 Vorsorge BVG

BVG	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Guthaben bei Dritten	129'787.80	139'002.77	-6.6%
Guthaben bei anderen Geschäftsbereichen	75'266'789.41	35'044'196.04	114.8%
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	19'448.33	10'764.46	80.7%
Poolanteile Verrechnungssteuer	12'457'612.94	9'460'948.96	31.7%
Guthaben beim Sicherheitsfonds	16'230'238.04	7'162'240.60	126.6%
Guthaben bei Destinatären	146'472.05	145'265.20	0.8%
Total übrige Forderungen	104'250'348.57	51'962'418.03	100.6%

712 Freizügigkeitskonten

FZK	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Guthaben bei Dritten	10'084.70	10'042.95	0.4%
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	61'996.20	144'219.40	-57.0%
Poolanteile Verrechnungssteuer	-11'652'115.70	-4'514'006.08	158.1%
Guthaben bei Destinatären	50'847.05	62'474.15	-18.6%
Total übrige Forderungen	-11'529'187.75	-4'297'269.58	168.3%

713 Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Guthaben bei Dritten	156'900.63	165'124.27	-5.0%
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	3'170.50	1'703.60	86.1%
Poolanteile Verrechnungssteuer	7'877'420.57	6'503'994.51	21.1%
Guthaben bei Destinatären	70'522.10	55'059.80	28.1%
Total übrige Forderungen	8'108'013.80	6'725'882.18	20.5%

714 Wiederanschlusskontrolle

WAK	31.12.2009 CHF	31.01.2008 CHF	Abw.
Guthaben beim Sicherheitsfonds	0.00	74'366.55	-100.0%
Total übrige Forderungen	0.00	74'366.55	-100.0%

72 Andere Verbindlichkeiten

721 Vorsorge BVG

BVG	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Eingegangene FZL (noch nicht verarbeitet)	19'284'346.90	7'995'311.87	141.2%
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	4'808'074.95	654'324.85	634.8%
Quellensteuer und Verrechnungssteuer	316'600.83	67'500.80	369.0%
Kontokorrent Sicherheitsfonds - (Defizit aus Durchführung Vorsorge BVG)	0.00	17'822.17	-100.0%
Vorausbezahlte Beiträge der Betriebe	9'667'804.20	10'043'385.96	-3.7%
Sonstige Verbindlichkeiten	524'934.99	5'885'377.08	-91.1%
Total andere Verbindlichkeiten	34'601'761.87	24'663'722.73	40.3%

722 Freizügigkeitskonten

FZK	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Eingegangene FZL (noch nicht verarbeitet)	42'629'661.93	276'639.95	-----
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	43'537'022.91	8'983'949.07	384.6%
Quellensteuer und Verrechnungssteuer	200'260.75	0.00	-----
Verbindlichkeiten gegenüber Dritten	467'115.92	2'768'157.73	-83.1%
Total andere Verbindlichkeiten	86'834'061.51	12'028'746.75	621.9%

723 Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	31'473'774.15	25'980'287.57	21.1%
Quellensteuer und Verrechnungssteuer	7'001.07	4'631.40	51.2%
Verbindlichkeiten gegenüber Dritten	61'763.28	372'557.02	-83.4%
Total andere Verbindlichkeiten	31'542'538.50	26'357'475.99	19.7%

724 Wiederanschlusskontrolle

WAK	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	256'002.35	79'969.40	220.1%
Kontokorrent Sicherheitsfonds (Defizit aus Durchführung WAK)	31'206.00	0.00	-----
Verbindlichkeiten gegenüber Dritten	6'640.32	12'381.87	-46.4%
Total andere Verbindlichkeiten	293'848.67	92'351.27	218.2%

73 Nicht-technische Rückstellungen

731 Vorsorge BVG

BVG	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Rückstellung für Sondermassnahmen	0.00	4'550.90	-100.0%
Rückstellung für Altersstrukturausgleich	0.00	1'705'339.70	-100.0%
Rückstellung für Beiträge Sicherheitsfonds	0.00	738'502.00	-100.0%
Rückstellung Schadenersatz Arbeitgeber Art. 12	323'123.60	323'123.60	0.0%
Delkredere aus Rückforderung	73'236.05	72'632.60	0.8%
Delkredere aus Insolvenzfällen	668'318.55	339'670.65	96.8%
Total Nicht-technische Rückstellungen	1'064'678.20	3'183'819.45	-66.6%

732 Freizügigkeitskonten

FZK	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Übrige Nicht-technische Rückstellungen	25'424.00	31'237.08	-18.6%
Total Nicht-technische Rückstellungen	25'424.00	31'237.08	-18.6%

733 Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF	Abw.
Delkredere aus Rückforderung	35'261.05	27'529.90	28.1%
Total Nicht-technische Rückstellungen	35'261.05	27'529.90	28.1%

74 Übrige Erträge

741 Vorsorge BVG

BVG	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Erhaltene Entschädigungen SIFO für Insolvenzen	11'397'261.44	19'200'409.76	-40.6%
Erhaltene Entschädigungen SIFO für Insolvenzen	11'397'261.44	18'974'685.90	-39.9%
Zuviel erhaltene Entschädigung SIFO Insolvenzeingaben	0.00	225'723.86	-100.0%
Zuviel erhaltener Altersstrukturausgleich SIFO	0.00	9'836.85	-100.0%
Gewinn aus Beiträgen SIFO (Differenz Beiträge/Prämien SIFO)	0.00	73'478.00	-100.0%
Vergütung Verlust aus Durchführung BVG durch SIFO	0.00	1'982'177.83	-100.0%
Total Ertrag im Verkehr mit dem Sicherheitsfonds	11'397'261.44	21'265'902.44	-46.4%
Nachträglicher Erhalt Konkursdividende	503'939.90	1'762'016.94	-71.4%
Bearbeitungsprovision Quellensteuer	25'211.13	21'289.62	18.4%
Abwicklungsgewinne	787'993.30	1'023'260.40	-23.0%
Diverses/Übriger Ertrag	1'811'401.48	73'358.15	----
Parteientschädigungen zu Gunsten Stiftung	0.00	3'668.65	-100.0%
Überentschädigung Leistungen	0.00	40'740.80	-100.0%
Diverses/Übriger Ertrag	1'811'401.48	28'948.70	----
Total Diverse Erträge	3'128'545.81	2'879'925.11	8.6%
Total Übrige Erträge	14'525'807.25	24'145'827.55	-39.8%

742 Freizügigkeitskonten

FZK	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Bearbeitungsprovision Quellensteuer	88'716.10	93'749.35	-5.4%
Diverses/Übriger Ertrag	280'581.75	2'400'000.00	-88.3%
Total Diverse Erträge	369'297.85	2'493'749.35	-85.2%
Total Übrige Erträge	369'297.85	2'493'749.35	-85.2%

Der deutliche Rückgang gegenüber dem Vorjahr ist auf einen einmaligen Ertrag zurückzuführen. Mit der Swiss Life Pension Services AG wurde vereinbart, dass nach Ablauf der vollen Vertragszeit von 5 Jahren ein einmaliger Verwaltungskostenrabatt ausbezahlt wird. Dieser Verwaltungskostenrabatt von rund CHF 2.4 Mio. wurde im 2008 unter Übriger Ertrag verbucht.

743 Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Nachträglicher Erhalt Konkursdividende	5'043.15	5'485.85	-8.1%
Bearbeitungsprovision Quellensteuer	853.17	908.95	-6.1%
Abwicklungsgewinne	0.00	218'347.70	-100.0%
Diverses/Übriger Ertrag	2'992.20	-417.87	-816.1%
Total Diverse Erträge	8'888.52	224'324.63	-96.0%
Total Übrige Erträge	8'888.52	224'324.63	-96.0%

75 Sonstiger Aufwand

751 Vorsorge BVG

BVG	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Nachträgliche Konkursdividende an SIFO	502'404.65	1'762'016.94	-71.5%
Aufwendungen für Insolvenzen	11'398'796.69	20'207'492.45	-43.6%
Schadenersatz Art. 12 AG an SIFO	0.00	15'824.00	-100.0%
Gutschrift Altersstrukturausgleich SIFO an AG	0.00	1'186'737.00	-100.0%
Amortisation Schadenersatz AG Art. 12	210'777.00	39'667.00	431.4%
Total Aufwand im Verkehr mit dem Sicherheitsfonds	12'111'978.34	23'211'737.39	-47.8%
Abschreibung nicht eintreibbarer Beiträge	1'461'753.01	32'008.19	-----
Postcheckgebühren	29'753.93	43'661.75	-31.9%
Beitragszahlung via Arbeitgeberbeitragsreserve	56'352.20	8'598.25	555.4%
Allgemeine Kosten	394'916.33	-330.30	-----
Übriger Aufwand	45'980.04	76'492.92	-39.9%
Total Diverser Aufwand	1'988'755.51	160'430.81	-----
Total Sonstiger Aufwand	14'100'733.85	23'372'168.20	-39.7%

752 Freizügigkeitskonten

FZK	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Abschreibung nicht eintreibbarer Beiträge	0.00	5'600.20	-100.0%
Abschreibung nicht eintreibbarer Leistungen	27'359.50	0.00	-----
Postcheckgebühren	0.00	6'761.80	-100.0%
Übriger Aufwand	1'638.07	0.05	-----
Total Diverser Aufwand	28'997.57	12'362.05	134.6%
Total Sonstiger Aufwand	28'997.57	12'362.05	134.6%

753 Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Abschreibung nicht eintreibbarer Leistungen	4'781.45	37'638.50	-87.3%
Allgemeine Kosten	3'043.17	455.00	568.8%
Übriger Aufwand	9'975.35	0.00	-----
Total Diverser Aufwand	17'799.97	38'093.50	-53.3%
Total Sonstiger Aufwand	17'799.97	38'093.50	-53.3%

76 Verwaltungsaufwand

761 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage (Gesamtstiftung)

Der Verwaltungsaufwand bezieht sich auf die effektiv angefallenen Verwaltungskosten. Die bei indirekten Anlagen anfallenden Kosten sind nur teilweise eingerechnet. In den Mandatskosten sind neben den Transaktionskosten, den Depotgebühren und Management-Fees auch die Mehrwert- und die Stempelsteuern enthalten.

Das Total der Vermögensverwaltungsaufwendungen belief sich auf CHF 7.13 Mio. (Vorjahr CHF 6.95 Mio.) oder 13.24 (Vorjahr 13.44) Basispunkte des durchschnittlich investierten Kapitals. Die Mandatskosten gingen deutlich zurück, während die Aufwendungen für den Overhead sich wegen des Aufbaus des Geschäftsbereiches Kapitalanlagen und diverser Projekte wie z.B. die ALM-Studien fast verdoppelt haben. Der vergleichsweise hohe Aufwand bei den Wandelanleihen ist auf die definitive Auflösung dieser Anlagekategorie im Februar 2009 zurückzuführen.

Gesamtstiftung: Verwaltungsaufwand Vermögensanlage	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Mandatskosten	5'272'028.01	5'726'059.28	-7.9%
Liquidität	25'832.44	226'330.95	-88.6%
Obligationen CHF	1'418'138.48	1'575'918.47	-10.0%
Obligationen FW	839'394.19	670'770.03	25.1%
Wandelanleihen	27'272.15	194'462.84	-86.0%
Aktien CH	183'199.13	332'023.31	-44.8%
Aktien Ausland	1'520'265.53	2'124'151.60	-28.4%
Commodities	75'866.83	1'774.38	-----
Hedge Funds	1'139'651.45	143'880.86	-----
Immobilien/Hypotheken	42'407.81	456'746.84	-90.7%
Overhead	1'854'582.69	1'227'102.25	51.1%
Investment-Controlling/Wertschriftenbuchhaltung	621'115.05	632'822.00	-1.8%
Revision	27'137.80	26'696.55	1.7%
Anlageausschuss	33'330.05	54'578.95	-38.9%
Rechtsberatung	0.00	16'739.70	-100.0%
Geschäftsstelle	950'016.19	227'265.05	318.0%
Investment-Advisory	719'319.60	269'000.00	-17.1%
Total Verwaltungsaufwand Vermögensanlage	7'126'610.71	6'953'161.53	2.5%

Verwaltungsaufwand Vermögensanlage	2009	2007	Abw.
	Basispunkte	Basispunkte	
Mandatskosten	9.79	11.07	-11.5%
Liquidität	0.19	2.93	-93.5%
Obligationen CHF	7.89	11.45	-31.1%
Obligationen FW	9.56	5.06	89.0%
Wandelanleihen	138.90	20.38	581.5%
Aktien CH	8.86	11.95	-25.8%
Aktien Ausland	31.06	27.84	11.6%
Commodities	14.36	1.63	781.3%
Hedge Funds	83.64	103.69	-19.3%
Immobilien/Hypotheken	0.92	8.52	-89.1%
Overhead	3.44	2.37	45.3%
Investment-Controlling	1.15	1.22	-5.4%
Revision	0.05	0.05	0.8%
Anlageausschuss	0.06	0.11	-43.7%
Rechtsberatung	0.00	0.03	-100.0%
Geschäftsstelle	1.76	0.44	301.0%
Investment-Advisory	0.41	0.52	-20.4%
Total Verwaltungsaufwand Vermögensanlage	13.24	13.44	-1.5%

762 Verwaltungsaufwand Gesamtstiftung

Der Verwaltungsaufwand (ohne Aufwendungen für die Kapitalanlagen) hat um 43.9% auf CHF 20.71 Mio. abgenommen. Bei den Durchführungsstellen hat sich der Aufwand um nahezu 40% vermindert. Bei der Stiftung bzw. den zentralen Gemeinkosten ist der Aufwand sogar um rund 64% gesunken; dies vor allem wegen dem Ausbleiben der hohen Projektkosten aus dem Vorjahr. Bereinigt um diese Projektkosten resultiert eine Zunahme von rund 60%. Dies ist einerseits auf die Zentralisierung von bisher dezentral wahrgenommenen Funktionen und andererseits auf die Verstärkung der Zentralen Dienste (Aktuariat, Rechnungswesen, Personal, IT) zurückzuführen.

Gesamtstiftung	2009	2008	Abw.
	CHF	CHF	
Verwaltungskosten Durchführungsstellen	17'793'864.90	28'861'548.15	-38.3%
Verwaltungskosten Stiftung	2'918'505.85	8'039'399.98	-63.7%
Geschäftsstelle	1'845'216.15	1'114'919.30	65.5%
Stiftungsrat	73'738.15	89'049.90	-17.2%
Sonstige Stiftungsaufwendungen	73'722.45	60'304.20	22.3%
Projektkosten	305'722.85	6'217'282.18	-95.1%
Revision	361'824.90	306'100.05	18.2%
Experte	200'943.20	163'659.60	22.8%
Sonstige Honorare	57'338.15	88'084.75	-34.9%
Total Verwaltungskosten	20'712'370.75	36'900'948.13	-43.9%

Korrigiert um die Aufwendungen für das Projekt Integration und das Projekt Datenbereinigung Freizügigkeitskonten resultiert eine Kosteneinsparung von rund einem Drittel.

Gesamtstiftung	2009	2008	Abw.
	CHF	CHF	
Total Verwaltungskosten	20'712'370.75	36'900'948.13	-43.9%
Verwaltungskosten Projekt Integration und Datenber. FZK	0.00	6'097'971.88	-100.0%
Verwaltungskosten ohne Projekt Integration/Datenber.	20'712'370.75	30'802'976.25	-32.8%

763 Verwaltungsaufwand Vorsorge BVG

Der Verwaltungsaufwand hat sich auf CHF 12.42 Mio. halbiert. Bei den Zweigstellen hat der Aufwand um rund 50% abgenommen, bei der Stiftung um rund 55%. Ohne Berücksichtigung der Projektkosten ist auch hier eine Zunahme der Gemeinkosten von rund 55% zu verzeichnen.

BVG	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Verwaltungskosten Durchführungsstellen	10'619'848.45	20'922'733.00	-49.2%
Verwaltungskosten Stiftung	1'799'029.20	3'961'423.98	-54.6%
Geschäftsstelle	974'320.20	602'099.75	61.8%
Stiftungsrat	51'616.70	62'334.90	-17.2%
Sonstige Stiftungsaufwendungen	16'151.30	47'023.35	-65.7%
Projektkosten	356'464.75	2'807'458.68	-87.3%
Revision	214'287.65	246'021.70	-12.9%
Experte	140'660.25	114'561.70	22.8%
Sonstige Honorare	45'528.35	81'923.90	-44.4%
Total Verwaltungskosten	12'418'877.65	24'884'156.98	-50.1%

Die Kosten pro versicherte Person (Aktive und Rentner, Stand 31.12.2009) sind um 46.2% auf CHF 403 (Vorjahr CHF 749) gesunken.

Bereinigt man die Kosten um die Aufwendungen für das Projekt Integration, so haben die Kosten pro versicherte Person (Aktive und Rentner) um knapp 40% von CHF 667 auf CHF 403 abgenommen.

BVG	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Total Verwaltungskosten	12'418'877.65	24'884'156.98	-50.1%
Verwaltungskosten Projekt Integration	0.00	2723941.52	-100.0%
Verwaltungskosten ohne Projekt Integration	12'418'877.65	22'160'215.46	-44.0%
Verwaltungskosten pro versicherte Person in CHF (ohne Projekt Integration)	402.96	667.38	-39.6%

Der Verwaltungsaufwand von CHF 12.42 Mio. konnte im Berichtsjahr vollständig durch Beiträge finanziert werden. Es resultierte ein Gewinn von CHF 5.52 Mio. und der Sicherheitsfonds musste kein Verwaltungskostendefizit übernehmen.

BVG	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Ordentliche Beiträge der Versicherten und Arbeitgeber	14'577'777.30	17'387'126.00	-16.2%
Kostenbeiträge für ausserordentliche Umtriebe	3'359'420.24	5'514'853.15	-39.1%
Defizitdeckung durch den Sicherheitsfonds	0.00	1'982'177.83	-100.0%
Gewinn	-5'518'319.89	0.00	-----
Total Verwaltungskosten	12'418'877.65	24'884'156.98	-50.1%

764 Verwaltungsaufwand Freizügigkeitskonten

Die Verwaltungskosten haben um 35.2% auf CHF 6.67 Mio. abgenommen. Bei der Durchführungsstelle ist der Aufwand trotz höherem Arbeitsvolumen (Zunahme der Geschäftsvorfälle, Versand Kontoauszüge, konsequente Einforderung von fehlenden Daten und regelmässige Datenqualitätskontrollen) um rund 17% gesunken. Bei der Stiftung sind die Kosten um rund 75% gesunken. Nach Bereinigung der Projektkosten aus dem Vorjahr resultiert für die zentralen Gemeinkosten eine Zunahme von rund 190%.

FZK	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Verwaltungskosten Durchführungsstelle	5'836'390.90	7'057'575.50	-17.3%
Verwaltungskosten Stiftung	836'491.30	3'245'962.35	-74.2%
Geschäftsstelle	649'642.50	201'704.90	222.1%
Stiftungsrat	11'060.75	13'357.50	-17.2%
Sonstige Stiftungsaufwendungen	56'564.10	6'638.25	752.1%
Projektkosten	-21'783.40	2'960'403.15	-100.7%
Revision	124'150.05	50'048.40	148.1%
Experte	10'047.15	8'183.00	22.8%
Sonstige Honorare	6'810.15	5'627.15	21.0%
Total Verwaltungskosten	6'672'882.20	10'303'537.85	-35.2%

Die Verwaltungskosten pro Konto haben um 41.4% abgenommen und belaufen sich auf durchschnittlich CHF 9.60 (Vorjahr CHF 16.39).

Korrigiert man die Gesamtkosten um die Aufwendungen für das Projekt Integration und für die Datenbereinigung, so haben die Kosten pro Konto um 18.0% von CHF 11.71 auf CHF 9.60 abgenommen.

FZK	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Total Verwaltungskosten	6'672'882.20	10'303'537.85	-35.2%
Verwaltungskosten Projekt Integration	0.00	1'305'409.61	-100.0%
Verwaltungskosten Datenbereinigung Freizügigkeitskonten	0.00	1'637'097.00	-100.0%
Verwaltungskosten ohne Projekte	6'672'882.20	7'361'031.24	-9.3%
Verwaltungskosten pro Konto in CHF (ohne Projekte Integration und Datenbereinigung)	9.60	11.71	-18.00%

Der Verwaltungsaufwand von CHF 6.67 Mio. konnte im Berichtsjahr vollständig durch Beiträge finanziert werden. Es resultierte ein Gewinn von knapp CHF 100'000.

FZK: Finanzierung Verwaltungskosten	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Kostenbeiträge der Versicherten	6'771'425.00	5'920'854.00	14.4%
Finanzierung durch Kapitalerträge	0.00	4'382'683.85	-100.0%
Gewinn	-98'542.80	0.00	-----
Total Verwaltungskosten	6'672'882.20	10'303'537.85	-35.2%

765 Verwaltungsaufwand Risikoversicherung für Arbeitslose

Der Verwaltungsaufwand hat insgesamt um 0.2% auf CHF 1.44 Mio. zugenommen. Bei den Durchführungsstellen ist der Aufwand infolge des Arbeitsvolumens (starker Anstieg der Arbeitslosigkeit, Anstieg der Renten mit zeitlicher Verzögerung) um 37% gestiegen. Bei der Stiftung sind die Kosten wegen der tieferen Projektkosten um rund 58% gesunken. Nach Bereinigung der Projektkosten aus dem Vorjahr resultiert für die zentralen Gemeinkosten eine Zunahme von rund 47%.

ALV	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Verwaltungskosten Durchführungsstellen	1'207'664.00	881'239.65	37.0%
Verwaltungskosten Stiftung	234'152.90	557'647.10	-58.0%
Geschäftsstelle	158'066.75	94'832.10	66.7%
Stiftungsrat	7'373.80	8'905.00	-17.2%
Sonstige Stiftungsaufwendungen	671.35	4'429.85	-84.8%
Projektkosten	-10'581.65	398'001.60	-102.7%
Revision	23'387.20	10'029.95	133.2%
Experte	50'235.80	40'914.90	22.8%
Sonstige Honorare	4'999.65	533.70	836.8%
Total Verwaltungskosten	1'441'816.90	1'438'886.75	0.2%

Die Verwaltungskosten pro laufende Rente sind um 3.4% auf CHF 346.92 (Vorjahr CHF 335.40) angestiegen.

Bereinigt man die Gesamtkosten um die Aufwendungen für das Projekt Integration, so haben die Kosten pro laufende Rente um 41.4% von CHF 245.41 auf CHF 346.92 zugenommen.

ALV	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Total Verwaltungskosten	1'441'816.90	1'438'886.75	0.2%
Verwaltungskosten Projekt Integration	0.00	386'070.56	-100.0%
Verwaltungskosten ohne Projekt Integration	1'441'816.90	1'052'816.19	36.9%
Verwaltungskosten pro ausbezahlte Rente in CHF (ohne Projekt Integration)	346.92	245.41	41.36%

Der Verwaltungsaufwand konnte im Berichtsjahr wieder in vollem Umfang durch die Beiträge finanziert werden. Es entstand ein Gewinn von rund CHF 147'000.

ALV: Finanzierung Verwaltungskosten	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Kostenbeiträge der Versicherten	1'588'420.50	1'117'889.80	42.1%
Finanzierung durch Kapitalerträge	0.00	320'996.95	-100.0%
Gewinn	-146'603.60	0.00	----
Total Verwaltungskosten	1'441'816.90	1'438'886.75	0.2%

766 Verwaltungsaufwand Wiederanschlusskontrolle

Die Wiederanschlusskontrolle wird zentral durchgeführt. Während sie in den Vorjahren durch die Geschäftsstelle betrieben wurde, war sie im Berichtsjahr dem Leiter des Geschäftsbereiches Freizügigkeitskonten unterstellt. Insgesamt sind die Kosten um ca. einen Drittel gesunken.

WAK	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Verwaltungskosten Durchführungsstellen	129'961.55	0.00	----
Verwaltungskosten Stiftung	48'832.45	274'366.55	-82.2%
Geschäftsstelle	63'186.70	216'282.55	-70.8%
Stiftungsrat	3'686.90	4'452.50	-17.2%
Sonstige Stiftungsaufwendungen	335.70	2'212.75	-84.8%
Projektkosten	-18'376.85	51'418.75	-135.7%
Total Verwaltungskosten	178'794.00	274'366.55	-34.8%

Die Verwaltungskosten pro eingegangene Meldung belaufen sich auf CHF 11.44 (Vorjahr CHF 16.23).

Zieht man die Aufwendungen für das Projekt Integration ab, so haben die Kosten pro eingegangene Meldung um gut 15% auf CHF 11.44 abgenommen.

WAK	2009 CHF	2008 CHF	Abw.
Total Verwaltungskosten	178'794.00	274'366.55	-34.8%
Verwaltungskosten Projekt Integration	0.00	45'453.19	-100.0%
Verwaltungskosten ohne Projekt Integration	178'794.00	228'913.36	-21.9%
Verwaltungskosten pro eingegangene Meldung in CHF (ohne Projekt Integration)	11.44	13.54	-15.53%

Der Verwaltungsaufwand wird, wie in Art 11 Abs. 7 BVG bzw. Art. 56 Abs. 1 lit. d BVG vorgesehen, vollumfänglich durch den Sicherheitsfonds finanziert.

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Aufsichtsbehörde hat den Jahresbericht und die Jahresrechnung 2008 am 16. November 2009 zur Kenntnis genommen und gemäss Art. 63 Abs. 3 BVG dem Bundesrat unterbreitet. Der Bundesrat hat den Jahresbericht und die Jahresrechnung 2008 am 10. März 2010 zur Kenntnis genommen.

Es bestehen keine Auflagen der Aufsichtsbehörde.

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 Private Label Fondslösung auf den 1. Januar 2010 mussten sämtliche Vermögensverwaltungsverträge neu abgeschlossen werden. In ihnen ist der Verzicht auf Retrozessionen resp. die Herausgabe derselben an den entsprechenden Fonds enthalten.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

91 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. Ungefähr zwei Drittel aller Fälle, in denen Invalidenleistungen eingeklagt werden, stammen aus dem Geschäftsbereich obligatorische Risikoversicherung von arbeitslosen Personen. Die gesamte Schadensumme aus Verfahren nach Art. 73 BVG beläuft sich im maximal anzunehmenden Fall auf rund zwei Millionen Franken – ein Betrag, der durch die Rückstellungen für pendente Invaliditätsfälle gedeckt ist.

Insgesamt hat die Zahl der laufenden Rechtsverfahren gegenüber dem Jahr 2008 zugenommen.

Laufende Rechtsverfahren	2009 Anzahl	2008 Anzahl	Abw.
Zwangsanschlüsse	16	28	-42.9%
Beitragsverfügungen	25	19	31.6%
Leistungsklagen	23	12	91.7%
Total laufende Rechtsverfahren	64	59	8.5%

Der Geschäftsbereich Freizügigkeitskonten weist wie im Vorjahr auch im Jahr 2009 keine rechtlichen Auseinandersetzungen auf, die eine richterliche Entscheidung benötigen.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine Bemerkungen.

Bern, 5. Mai 2010

Stiftung Auffangeinrichtung BVG

Die Präsidentin

Der Geschäftsführer

(Colette Nova)

(Markus Stieger)

C Bericht der Kontrollstelle

Ernst & Young AG
Bleicherweg 21
CH-8022 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), Bern**

Zürich, 5. Mai 2010

Bericht der Kontrollstelle

Als Kontrollstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanzen, Betriebsrechnungen und Anhang gemäss Seiten 25 - 77 des Jahresberichts), Geschäftsführung und Vermögensanlage sowie die Alterskonten der Schweizerischen Sozialpartner-Stiftung für die Auffangeinrichtung für das am 31. Dezember 2009 abgeschlossene Geschäftsjahr auf ihre Rechtmässigkeit geprüft.

Für die Jahresrechnung, Geschäftsführung und Vermögensanlage sowie die Alterskonten ist der Stiftungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diese zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Schweizer Prüfungsstandards, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Posten und Angaben der Jahresrechnung mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Anwendung der massgebenden Grundsätze des Rechnungswesens, der Rechnungslegung und der Vermögensanlage sowie die wesentlichen Bewertungsentscheide und die Darstellung der Jahresrechnung als Ganzes. Bei der Prüfung der Geschäftsführung wird beurteilt, ob die rechtlichen bzw. reglementarischen Vorschriften betreffend Organisation, Verwaltung, Beitrags-erhebung und Ausrichtung der Leistungen sowie die Vorschriften über die Loyalität in der Vermögensverwaltung eingehalten sind. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Die gemäss Anlagereglement vorgesehene Bandbreite für Anlagen in Obligationen CHF wurde im Bereich Vorsorge Risikoversicherung für Arbeitslose per 31. Dezember 2009 überschritten und die vorgesehene Bandbreite für Anlagen in Immobilien/Hypotheken wurde in den Bereichen Vorsorge BVG und Vorsorge Risikoversicherung für Arbeitslose per 31. Dezember 2009 unterschritten. Wir verweisen dazu auf die Ausführungen des Stiftungsrates im Anhang der Jahresrechnung unter Ziffer 642 sowie 644.

Gemäss unserer Beurteilung entsprechen Jahresrechnung, Geschäftsführung und Vermögensanlage sowie die Alterskonten mit Ausnahme des im vorstehenden Absatz im Zusammenhang mit der Vermögensanlage dargestellten Sachverhalts dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Bruno Christen
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Stefan Weuste
Zugelassener Revisionsexperte

Durchführungsstellen / Adressen

Obligatorische berufliche Vorsorge und Risikoversicherung für Arbeitslose

Zweigstelle für die Westschweiz in Lausanne (ab 1.1.2009)

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 (Amtsbezirke Courtelary, Moutier, La Neuveville)
FR (ohne Bezirke See und Sense)
VS (ohne Oberwallis)

Zweigstelle für die italienische Schweiz in Manno (ab 1.1.2009)

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 Zurigo, BC 4835
Via Pibiette 11, Casella postale 224	Internet:	CRESCHZZ80A
6928 Manno	IBAN	CH92 0483 5123 0849 2100 0

Zuständig für:

TI, GR (Bezirke Bergell, Misox, Puschlav)

Zweigstelle für die Deutschschweiz in Rotkreuz (ab 1.9.2008)

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 (ohne Amtsbezirke Courtelary, Moutier, La Neuveville)
FR (Bezirke See und Sense)
GR (ohne Bezirke Bergell, Misox, Puschlav)
VS (Oberwallis)

Verwaltung Freizügigkeitskonten (ab 1.1.2009)

Stiftung Auffangeinrichtung BVG	Tel.:	Deutsch 041/799 75 75 – Franz. 021/340 63 33
Freizügigkeitskonten		Italienisch 091/610 24 24
Birmensdorferstrasse 83	E-Mail:	fzk@chaeis.ch
Postfach	PC-Konto	80-13022-7
8036 Zürich	BIC/SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH50 0900 0000 8001 3022 7

Zuständig für:

gesamte Schweiz

Direktion/Geschäftsstelle der Stiftung (ab 1.12.2008)

Stiftung Auffangeinrichtung BVG	Tel.:	Deutsch 041/799 75 75 – Franz. 021/340 63 33
Direktion		Italienisch 091/610 24 24
Birmensdorferstrasse 83	E-Mail:	sekretariat@chaeis.ch
Postfach	Internet:	http://www.chaeis.ch
8036 Zürich	PC-Konto:	30-406630-6
	BIC/SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH61 0900 0000 3040 6630 6

Zuständig für

gesamte Schweiz