



Stiftung Auffangeinrichtung BVG

Jahresbericht

und

Jahresrechnung 2010

20. April 2011

Inhaltsverzeichnis

ÜBERBLICK	5
1 KENNZAHLEN PER 31.12.2010.....	5
2 VORWORT.....	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	9
1.3 Ausschüsse.....	9
1.3.1 Stiftungsratsausschuss.....	9
1.3.2 Anlageausschuss	9
1.3.3 Vorsorgeausschuss.....	9
1.4 Projekte	10
1.4.1 Generelles	10
1.4.2 Projekt „Modernisierung des Internetauftrittes“	10
1.4.3 Projekt „Standardisierung im Austausch von Austrittsdaten von Versicherten“ (Eldap).....	10
1.4.4 Projekt „Konzeption IKS“	10
2 VERSICHERUNG	11
2.1 Ergebnis	11
2.2 Risikoverlauf Invalidität 2010.....	11
2.3 Anpassung der laufenden Renten an die Preisentwicklung.....	12
2.3.1 Vorsorge BVG	12
2.3.2 Risikoversicherung für Arbeitslose.....	13
3 KAPITALANLAGEN.....	13
3.1 Marktrückblick	13
3.2 Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation).....	13
3.3 Anlageorganisation	13
3.4 Anlagestrategie.....	14
3.5 Kapitalzufluss.....	15
3.6 Performance.....	16
3.7 Rendite.....	16
3.8 Governance	17
4 GESCHÄFTSBEREICH VORSORGE BVG	17
5 GESCHÄFTSBEREICH FREIZÜGIGKEITSKONTEN	18
6 GESCHÄFTSBEREICH RISIKOVERSICHERUNG FÜR ARBEITSLÖSE	18
7 GESCHÄFTSBEREICH WIEDERANSCHLUSSKONTROLLE	19
JAHRESRECHNUNG	20
A BILANZEN UND BETRIEBSRECHNUNGEN	20
1 Bilanz Gesamtstiftung.....	20
2 Betriebsrechnung Gesamtstiftung	21
3 Bilanz Vorsorge BVG.....	22
4 Betriebsrechnung Vorsorge BVG.....	23
5 Bilanz Freizügigkeitskonten	24
6 Betriebsrechnung Freizügigkeitskonten	25
7 Bilanz Risikoversicherung für Arbeitslose	26
8 Betriebsrechnung Risikoversicherung für Arbeitslose	27
9 Bilanz Wiederanschlusskontrolle	28
10 Betriebsrechnung Wiederanschlusskontrolle	28
B ANHANG	29
1 GRUNDLAGEN UND ORGANISATION.....	29
11 Rechtsform und Zweck.....	29
12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds.....	29
13 Angabe der Urkunde und Reglemente.....	30
14 Paritätisches Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung.....	30
15 Experten, Kontrollstelle, Berater, Aufsichtsbehörde.....	32

16	<i>Angeschlossene Arbeitgeber (Vorsorge BVG)</i>	33
2	AKTIVE MITGLIEDER UND RENTNER	34
21	<i>Aktive Versicherte</i>	34
211	Vorsorge BVG.....	34
212	Freizügigkeitskonten.....	34
213	Risikoversicherung für Arbeitslose.....	34
22	<i>Rentenbezüger</i>	35
221	Vorsorge BVG.....	35
222	Freizügigkeitskonten.....	35
223	Risikoversicherung für Arbeitslose.....	35
3	ART DER UMSETZUNG DES ZWECKS	36
31	<i>Erläuterung der Vorsorgepläne</i>	36
311	Vorsorge BVG.....	36
312	Freizügigkeitskonten.....	36
313	Risikoversicherung für Arbeitslose.....	37
32	<i>Finanzierung, Finanzierungsmethode</i>	37
321	Vorsorge BVG.....	37
322	Freizügigkeitskonten.....	37
323	Risikoversicherung für Arbeitslose.....	37
324	Wiederanschlusskontrolle.....	37
4	BEWERTUNGS- UND RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE, STETIGKEIT	37
41	<i>Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26</i>	37
42	<i>Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze</i>	38
43	<i>Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung</i>	38
5	VERSICHERUNGSTECHNISCHE RISIKEN / RISIKODECKUNG / DECKUNGSGRAD	38
51	<i>Art der Risikodeckung, Rückversicherungen</i>	38
52	<i>Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat</i>	39
521	Vorsorge BVG.....	39
522	Freizügigkeitskonten.....	39
523	Risikoversicherung für Arbeitslose.....	40
53	<i>Summe der Altersguthaben nach BVG</i>	40
531	Vorsorge BVG.....	40
532	Freizügigkeitskonten.....	40
54	<i>Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner</i>	40
541	Vorsorge BVG.....	40
542	Freizügigkeitskonten.....	41
543	Risikoversicherung für Arbeitslose.....	41
55	<i>Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens</i>	42
551	<i>Vorsorge BVG</i>	42
552	Freizügigkeitskonten.....	42
553	Risikoversicherung für Arbeitslose.....	42
56	<i>Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen</i>	43
561	Vorsorge BVG.....	43
562	Freizügigkeitskonten.....	44
563	Risikoversicherung für Arbeitslose.....	45
564	Wiederanschlusskontrolle.....	46
57	<i>Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2</i>	47
571	Gesamtdeckungsgrad	47
572	Vorsorge BVG.....	47
573	Freizügigkeitskonten.....	47
574	Risikoversicherung für Arbeitslose.....	48
6	ERLÄUTERUNG DER VERMÖGENSANLAGE UND DES NETTO-ERGEBNISSES AUS VERMÖGENSANLAGE.....	48
61	<i>Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement</i>	48
62	<i>Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV2) mit schlüssiger Darlegung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1-3 BVV 2)</i>	49
63	<i>Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve</i>	50
631	Gesamtstiftung.....	50
632	Vorsorge BVG.....	50
633	Freizügigkeitskonten.....	51
634	Risikoversicherung für Arbeitslose.....	51
64	<i>Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien</i>	52
642	Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Vorsorge BVG.....	52
643	Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Freizügigkeitskonten.....	53
644	Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Risikoversicherung für Arbeitslose.....	53
65	<i>Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente</i>	54
651	Devisentermingeschäfte.....	54

652 Swaps	55
653 Futures	55
66 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending	56
67 Erläuterungen des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	56
671 Ergebnis aus Kapitalanlagen: Gesamtstiftung	56
672 Ergebnis aus Vermögensanlage: Vorsorge BVG	57
673 Ergebnis aus Vermögensanlage: Freizügigkeitskonten	57
674 Ergebnis aus Vermögensanlage: Risikoversicherung für Arbeitslose	58
675 Gesamtergebnis gemäss Performance-Messung	58
68 Vermögensanlagen von der Geschäftsstelle direkt geführt	59
69 Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve	59
7 ERLÄUTERUNG WEITERER POSITIONEN DER BILANZEN UND DER BETRIEBSRECHNUNGEN	60
71 Übrige Forderungen	60
711 Vorsorge BVG	60
712 Freizügigkeitskonten	60
713 Risikoversicherung für Arbeitslose	60
714 Wiederanschlusskontrolle	60
72 Andere Verbindlichkeiten	61
721 Vorsorge BVG	61
722 Freizügigkeitskonten	61
723 Risikoversicherung für Arbeitslose	61
724 Wiederanschlusskontrolle	61
73 Nicht-technische Rückstellungen	62
731 Vorsorge BVG	62
732 Freizügigkeitskonten	62
733 Risikoversicherung für Arbeitslose	62
74 Übrige Erträge	62
741 Vorsorge BVG	62
742 Freizügigkeitskonten	63
743 Risikoversicherung für Arbeitslose	63
75 Sonstiger Aufwand	64
751 Vorsorge BVG	64
752 Freizügigkeitskonten	64
753 Risikoversicherung für Arbeitslose	64
76 Verwaltungsaufwand	65
761 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage (Gesamtstiftung)	65
762 Verwaltungsaufwand Gesamtstiftung	66
763 Verwaltungsaufwand Vorsorge BVG	66
764 Verwaltungsaufwand Freizügigkeitskonten	67
765 Verwaltungsaufwand Risikoversicherung für Arbeitslose	67
766 Verwaltungsaufwand Wiederanschlusskontrolle	68
8 AUFLAGEN DER AUFSICHTSBEHÖRDE	68
9 WEITERE INFORMATIONEN MIT BEZUG AUF DIE FINANZIELLE LAGE	69
91 Laufende Rechtsverfahren	69
10 EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG	69
C BERICHT DER KONTROLLSTELLE	70
DURCHFÜHRUNGSSTELLEN / ADRESSEN	71

Überblick

1 Kennzahlen per 31.12.2010

Gesamtstiftung	2010	2009	Abw.
Anzahl Konten/aktive Versicherte	904'049	896'117	0.9%
Anzahl ausbezahlte Renten	6'965	6'532	6.6%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	6'545'091'059.36	5'995'302'779.71	9.2%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	6'317'227'296.81	5'853'590'075.44	7.9%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	86'153'995.57	150'520'671.50	-42.8%
Verwaltungskosten*	21'472'157.25	20'712'370.75	3.7%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	3.23%	7.26%	-55.5%
Deckungsgrad: Ist	103.61%	102.42%	1.2%
Deckungsgrad: Soll	114.23%	114.42%	-0.2%
BVG	2010	2009	Abw.
Anzahl aktive Versicherte	29'277	28'443	2.9%
Anzahl ausbezahlte Renten	2'781	2'376	17.0%
Anzahl angeschlossene Arbeitgeber	22'653	22'454	0.9%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	1'229'120'119.97	1'080'108'886.30	13.8%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	1'175'787'598.93	1'033'983'826.80	13.7%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	7'207'461.54	22'699'826.94	-68.2%
Verwaltungskosten*	12'483'449.10	12'418'877.65	0.5%
Verwaltungskosten pro versicherte Person in CHF	389.40	402.96	-3.4%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	3.41%	7.22%	-52.7%
Deckungsgrad: Ist	104.54%	104.46%	0.1%
Deckungsgrad: Soll	117.50%	115.50%	1.7%
FZK	2010	2009	Abw.
Anzahl Konten	726'136	694'934	4.5%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	4'867'222'445.29	4'501'217'268.05	8.1%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	4'748'274'697.88	4'456'502'248.64	6.5%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	74'235'665.29	220'860'399.04	-66.4%
Verwaltungskosten*	7'040'538.00	6'672'882.20	5.5%
Verwaltungskosten pro Konto in CHF	9.70	9.60	1.0%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	3.20%	7.18%	-55.5%
Deckungsgrad: Ist	102.51%	101.00%	1.5%
Deckungsgrad: Soll	113.40%	113.40%	0.0%
ALV	2010	2009	Abw.
Anzahl aktive Versicherte	148'636	172'740	-14.0%
Anzahl ausbezahlte Renten	4'184	4'156	0.7%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	448'748'494.10	413'976'625.36	8.4%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	393'165'000.00	363'104'000.00	8.3%
Ertragsüberschuss vor Auflösung Wertschwankungsreserve	4'710'868.74	-93'039'554.48	-----
Verwaltungskosten*	1'573'326.10	1'441'816.90	9.1%
Verwaltungskosten pro ausbezahlte Rente in CHF	376.03	346.92	8.4%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	3.21%	8.12%	-60.5%
Deckungsgrad: Ist	114.14%	114.01%	0.1%
Deckungsgrad: Soll	114.40%	123.80%	-7.6%
WAK	2010	2009	Abw.
Anzahl Meldungen	12'932	15'630	-17.3%
Verwaltungskosten*	374'844.05	178'794.00	109.7%
Verwaltungskosten pro Meldung in CHF	28.99	11.44	153.4%

* ohne Vermögensverwaltungskosten

2 Vorwort

Die Stiftung Auffangeinrichtung BVG hat das zweite Geschäftsjahr als völlig eigenständige Organisation erfolgreich bestanden. Seit dem 1. Januar 2009 wird das gesamte operative Geschäft von rund 140 Mitarbeitenden, die direkt von der Stiftung angestellt sind, an vier verschiedenen Standorten in den drei grossen Sprachregionen abgewickelt.

Das zweite Geschäftsjahr war der Bestandesaufnahme und der Konsolidierung gewidmet. Der Stiftungsrat hat mit grosser Befriedigung festgestellt, dass die im Jahr 2006/07 beschlossenen ambitionierten Ziele der Strategie 2010 mehrheitlich erreicht wurden. Am 17. September 2010 wurde die Strategie 2014 verabschiedet, welche eine weitere Verbesserung der Leistungsfähigkeit der Stiftung anstrebt. Kern dieser Verbesserung sind die Neukonzeption des Verwaltungssystems für die Geschäftsbereiche BVG und Risikoversicherung für Arbeitslose und die generelle Vereinheitlichung der Informatiksysteme.

Die Konsolidierung umfasste vor allem das Systematisieren der Geschäftsprozesse und der Kontrollen, die Verbesserung der Schnittstellen und den Abbau von Pendenzen.

Es wurden auch punktuelle Verbesserungen erreicht. Der Internetauftritt wurde grundlegend überarbeitet mit dem Ziel, die Benutzerfreundlichkeit zu steigern. Um den Datenaustausch mit anderen Vorsorge- und Freizügigkeitseinrichtungen zu rationalisieren, hat die Stiftung Auffangeinrichtung zusammen mit ausgewählten Institutionen ein einheitliches Datenaustauschformat für die Überweisung von Freizügigkeitsleistungen definiert und eingeführt. Ebenfalls im Berichtsjahr wurden die Grundlagen für ein systematisiertes internes Kontrollsystem (IKS) gelegt.

Die Kostensätze in der Administration verharrten im Grossen und Ganzen auf dem tiefen Vorjahresniveau. Das Risikoergebnis hat sich insgesamt stark verbessert.

Im Bereich Kapitalanlagen wurde die bisherige Anlageorganisation mit verschiedenen Depotstellen per 1. Januar 2010 abgelöst durch eine Global Custody-Lösung mit institutionellen Fonds. Dadurch wurden bei den Vermögensverwaltungskosten erhebliche Einsparungen erzielt. Die Performance betrug 3.2%. Dieses Ergebnis liegt im Rahmen der von der konservativen Anlagestrategie zu erwartenden Grössenordnung.

Die insgesamt erfreuliche Entwicklung verbesserte die finanzielle Stabilität: Die Rückstellungen wurden weiter verstärkt und im Geschäftsbereich BVG wurde der technische Zinssatz von bisher 3.5% auf neu 3.0% gesenkt. Damit ist ein Sicherheitsniveau erreicht, das im Vergleich zu anderen Vorsorgeeinrichtungen als sehr gut bezeichnet werden darf. Zusätzlich hat der Stiftungsrat beschlossen, die erzielten Kosteneinsparungen per 1. Januar 2011 voll an die Kunden weiterzugeben: Im Geschäftsbereich Freizügigkeitskonten wird auf Kostenbeiträge vollständig verzichtet, im Geschäftsbereich BVG wird der bisherige Kostenbeitrag von rund 2.3% des versicherten Lohnes auf einheitlich 1.4% reduziert.

Trotz dieser Massnahmen hat sich der Deckungsgrad der Gesamtstiftung von 102.4% auf 103.6% verbessert.

Im Jahr 2010 waren im Stiftungsrat Veränderungen zu verzeichnen: Colette Nova ist per 31. Juli 2010 sowohl als Präsidentin als auch als Mitglied des Stiftungsrates, dem sie seit dem 1. Oktober 1995 angehört hat, zurückgetreten. Zum Stiftungsratspräsidenten ab 1. August 2010 wurde Ruedi Steiger gewählt. Als Nachfolgerin für Colette Nova im Stiftungsrat wurde per 1. Januar 2011 Doris Bianchi bestimmt.

Ruedi Steiger
Präsident des Stiftungsrates

Markus Steiger
Geschäftsführer

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.

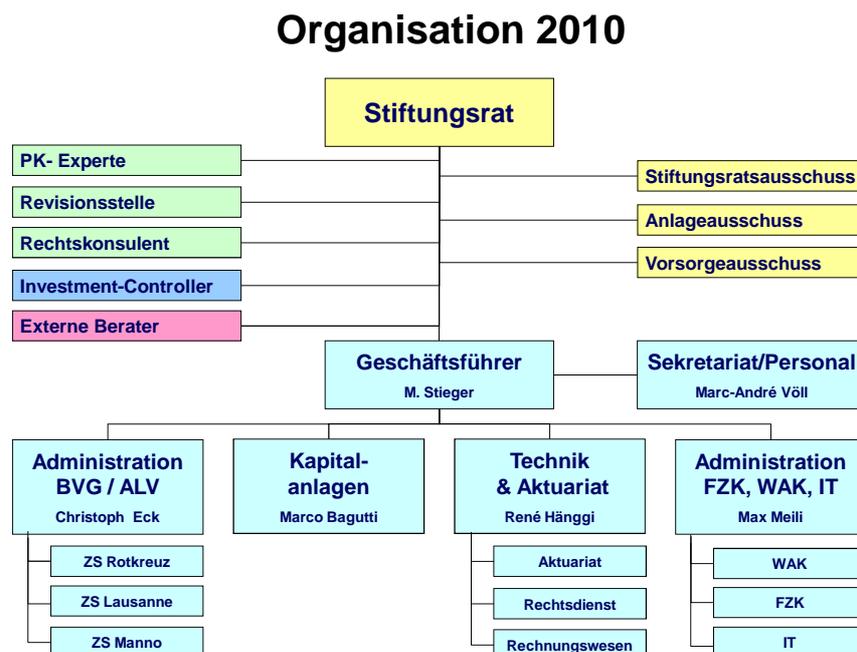
Die Stiftung erfüllt seit dem 1. Januar 2009 alle administrativen Aufgaben mit einer stiftungseigenen Organisation, die per Ende 2010 rund 140 Personen umfasst.

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

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

3.2 Organisationsstruktur

Im Jahr 2010 galt die nachstehende Organisation.



Jahresbericht

1 Tätigkeitsbericht

1.1 Generelles

2010 war ein Jahr der Lagebeurteilung, der Konsolidierung und des punktuellen Ausbaus. So hat sich die Geschäftsleitung etabliert und in Zusammenarbeit mit dem Stiftungsrat wichtige Weichenstellungen vorgenommen. Die am 17. September 2010 verabschiedete Strategie 2014 stellt den Kunden und die Erbringung von qualitativ hochstehenden Dienstleistungen zu angemessenen Kosten in den Mittelpunkt. In dieser Beziehung wird in Zukunft mit dem im Dezember 2010 freigegebenen Informatikprojekt Apollo 2 ein weiterer Meilenstein in der Geschichte der Auffangeinrichtung angestrebt. Aufbauend auf der bereits existierenden Informatikplattform des Geschäftsbereiches FZK wird auch für die Geschäftsbereiche ALV und BVG ein vollständig prozessgesteuertes Informatiksystem entwickelt. Die Applikation für den Geschäftsbereich ALV soll auf den 1. Januar 2012 operativ sein.

Gleichzeitig wurden die Erarbeitung und Einführung eines systematischen internen Kontrollsystems in die Wege geleitet, die Grundlagen für ein neues Organisationsreglement gelegt und ein Kommunikationskonzept verabschiedet.

Die während des Jahres 2009 eingeleiteten Massnahmen im Bereich Organisation der Kapitalanlagen wurden 2010 umgesetzt und weitergeführt. So verlief die Einführung der Global Custody und Private Label Funds-Lösung sehr erfolgreich und brachte die erwarteten Vereinfachungen und Einsparungen in der Vermögensanlage sowie die zusätzliche Flexibilität. Auch die neu eingeführten Anlagestrategien bestanden ihre Bewährungsprobe und brachten angesichts der limitierten Risikofähigkeit der Auffangeinrichtung eine optimale Rendite von 3.2%.

Im operativen Bereich erzielte die Stiftung erneut Fortschritte. Die Zusammenarbeit der Geschäftsbereiche wurde verbessert. Die Geschäftsbereiche ALV und BVG investierten 2010 in die Qualitätskontrollen und führten die Messung der Prozesse ein, was einen besseren Einblick in die Kostenstruktur erlaubt. Die Verwaltungslösung des Bereiches Wiederanschlusskontrolle (WAK) wurde auf die Plattform der Freizügigkeitskonten migriert und der Geschäftsbereich FZK optimierte seine Abläufe im Zuge seines etablierten kontinuierlichen Verbesserungsprozesses stetig.

Geführt durch den Bereich Technik und Aktuariat wurde der Reporting- und Abschlussprozess stiftungsweit systematisiert und optimiert. Als erste Früchte dieser Anstrengungen sind der effizientere Ablauf des Jahresabschlusses 2010 sowie die um einen Monat frühere Erstellung der zugehörigen Jahresrechnung zu nennen.

Die in den letzten beiden Jahren erzielten Kosteneinsparungen und Effizienzgewinne sollen auch für die Destinatäre spürbar sein. Aus diesem Grund hat der Stiftungsrat entschieden, eine generelle Reduktion der Verwaltungskostenbeiträge ab dem 1. Januar 2011 durchzuführen. Im Geschäftsbereich BVG wird der bisherige Kostenbeitrag von rund 2.3% des versicherten Lohnes auf einheitlich 1.4% gesenkt, was einer Reduktion um 40% entspricht. Im Geschäftsbereich FZK wird sogar vollständig auf die Erhebung von Kostenbeiträgen verzichtet.

1.2 Stiftungsrat

Der Stiftungsrat traf sich im Jahr 2010 zu vier Sitzungen. Zu den wichtigsten Tätigkeiten gehörten:

- Generelle Überwachung der Stiftungsprojekte
- Genehmigung der Jahresrechnung 2009
- Genehmigung der Planung 2011 (Projekte, Massnahmen, Budget)
- Genehmigung des Projektes „Apollo 2“ (Bau eines Verwaltungssystems BVG auf der Basis von Business Process Management)
- Erhöhung des Risikobeitrages (Rücknahme der Beitragssenkung auf 0.8% per 1. Januar 2008) im Geschäftsbereich ALV per 1. Juni 2010
- Kenntnisnahme der Berichte der Kontrollstelle und des Experten für berufliche Vorsorge
- Verabschiedung der Strategie 2014
- Verabschiedung der neuen Beitragsordnung und der Kostenreglemente (Reduktion der Kosten)
- Verabschiedung des Kommunikationskonzepts

Im Jahr 2010 waren im Stiftungsrat folgende Mutationen zu verzeichnen:

Colette Nova ist per 31. Juli 2010 sowohl als Präsidentin als auch als Mitglied des Stiftungsrates zurückgetreten. Sie hat während 15 Jahren als Stiftungsrätin, als Vorsitzende von Ausschüssen, als Vizepräsidentin und als Präsidentin die neuere Geschichte der Stiftung massgeblich mitbestimmt.

Zum Stiftungsratspräsidenten ab dem 1. August 2010 wurde Ruedi Steiger gewählt. Als Nachfolgerin für Colette Nova im Stiftungsrat wurde per 1. Januar 2011 Doris Bianchi bestimmt.

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

1.3 Ausschüsse

1.3.1 Stiftungsratsausschuss

Der Stiftungsratsausschuss hat im Jahr 2010 insgesamt sechs Sitzungen durchgeführt. Er bearbeitete allgemeine Führungsfragen (Planung, Budgetierung, Personalpolitik) und bereitete auch die Entscheidungsgrundlagen für die Stiftungsratssitzungen vor, soweit diese nicht von den anderen Ausschüssen erstellt wurden. Weiter beschäftigte er sich mit den versicherungstechnischen Gutachten des Experten, mit der generellen Entwicklung der Passivseite (Verzinsung der Freizügigkeitskonten, technischer Zinssatz etc.) und mit Grundsatzfragen aus dem Tagesgeschäft.

Colette Nova ist per 31. Juli 2010 aus dem Stiftungsratsausschuss ausgetreten. Franz Cahannes wurde vom Stiftungsrat mit Wirkung ab 1. August 2010 in den Stiftungsratsausschuss gewählt.

1.3.2 Anlageausschuss

Der Anlageausschuss hat sich zu neun Sitzungen getroffen. Im Zentrum stand die Weiterführung der im Jahr zuvor begonnenen Reorganisation der Kapitalanlagen. Es wurden Veränderungen bezüglich Vermögensverwalter und/oder Anlagevorgaben in folgenden Segmenten vorgenommen: Geldmarkt CHF, Obligationen Global, Aktien Emerging Markets, Immobilien Schweiz, Commodities, Hedge Funds. An einer Sondersitzung beriet der Anlageausschuss zudem über die Fremdwährungsrisiken sowie über Höhe, Art und Weise der Devisenabsicherung.

1.3.3 Vorsorgeausschuss

Der Vorsorgeausschuss hat im ersten Semester 2010 eine Sitzung durchgeführt. Seit dem 1. August 2010 wird der Vorsorgeausschuss mit dem Stiftungsratsausschuss zusammen in Personalunion geführt. Somit liegt die Überwachung der Entwicklung der Versichertenbestände und der Passivseite beim Stiftungsratsausschuss.

1.4 Projekte

1.4.1 Generelles

Im Zuge der Konsolidierung hat die Stiftung eine Reihe von kleineren Projekten durchgeführt und abgeschlossen. Die wichtigsten Vorhaben waren:

1.4.2 Projekt „Modernisierung des Internetauftrittes“

Der Aufbau des neuen Internetauftrittes stützte sich konsequent auf das interne Kommunikationskonzept. Im Vordergrund stand das Ziel, die Kunden einfach und rasch an ihr Thema heranzuführen und den Inhalt strukturiert, kurz und präzise darzustellen. Gleichzeitig sollte das Erscheinungsbild ansprechend und modern daherkommen. Aufgrund der eingegangenen Reaktionen von Kunden und Partnern kann geschlossen werden, dass diese Herausforderung erfolgreich gemeistert worden ist.

1.4.3 Projekt „Standardisierung im Austausch von Austrittsdaten von Versicherten“ (Eldap)

Der Geschäftsbereich FZK ist aufgrund der ihm zugewiesenen Aufgabe im Rahmen der beruflichen Vorsorge die zentrale Drehscheibe beim Austausch von Versichertendaten zwischen Vorsorge- und Freizügigkeitseinrichtungen. Da das zu verarbeitende Mengengerüst beachtlich ist, sind effiziente Abläufe und einheitliche Datenstrukturen von zentraler Bedeutung. In der Vergangenheit hat das Fehlen von einheitlicher Datenstrukturen die Verarbeitungsprozesse des Geschäftsbereichs FZK erheblich beeinträchtigt. Aus diesem Grund wurde im Berichtsjahr das Projekt „Eldap“ gestartet.

Das realisierte Arbeitsergebnis besteht aus einem Paket, das sich aus einer standardisierten Struktur im XML-Format, einer vollständigen fachlichen Dokumentation und aus Implementierungsbeispielen zusammensetzt.

Eine erste praktische Umsetzung der definierten Struktur besteht in der Online-Erfassung von Eröffnungsanträgen im Geschäftsbereich FZK. Diese stiess von Beginn an auf eine grosse Akzeptanz und wird rege benutzt. Im Durchschnitt werden momentan auf diese Weise rund 500 Konten pro Monat eröffnet.

1.4.4 Projekt „Konzeption IKS“

Die Strukturreform in der beruflichen Vorsorge sieht vor, eine der Grösse und Komplexität der Vorsorgeeinrichtung angemessene interne Kontrolle vorzuschreiben. Die Auffangeinrichtung hat der Ordnungsmässigkeit und der Kontrolle seit Jahren hohe Bedeutung beigemessen und entsprechende Weisungen erlassen, Analysen angefertigt bzw. Kontrollen angeordnet. Die Tätigkeiten wurden jedoch nur bedingt formalisiert und noch nicht in einem Gesamtkonzept festgehalten. Aus diesem Grund hat der Stiftungsrat in seiner Sitzung vom 9. Dezember 2009 entschieden, das Projekt „IKS Konzeption und Umsetzung“ zu starten. Im Verlaufe des Jahres 2010 wurden die IT General Controls stiftungsweit auf den Soll-Zustand gebracht. Im Geschäftsbereich FZK wurden sämtliche Geschäftsprozesse dokumentiert, in den übrigen Geschäftsbereichen umfasst die Dokumentation die wichtigsten Geschäftsprozesse (Schlüsselprozesse). Schliesslich wurde eine durchgängige, dem heutigen „state of the art“ entsprechende Gesamtkonzeption eines IKS entwickelt und das „Handbuch IKS“ verfasst.

2 Versicherung

2.1 Ergebnis

Das Resultat des Berichtsjahres schliesst mit einem Gewinn von CHF 86 Mio.

- Das Zinsergebnis ist mit CHF 95 Mio. deutlich tiefer als im Vorjahr, da sich die Kapitalerträge nach den Höhen und Tiefen der beiden Vorjahre auf einem normaleren Niveau eingependelt haben.
- Das Risikoergebnis weist mit CHF -19 Mio. einen deutlich geringeren Verlust als im Vorjahr aus, in welchem die Umsetzung des neuen Rückstellungsreglements zu einem ausserordentlichen Aufwand von rund CHF 180 Mio. geführt hatte. Die Risikoentwicklung im Berichtsjahr ist einerseits geprägt durch einen deutlichen Anstieg bei den Beitragseinnahmen, andererseits durch einen weiteren Effort zur Verbesserung der finanziellen Stabilität der Stiftung (Reduktion des technischen Zinssatzes auf 3.0% im Geschäftsbereich BVG). Diese Zunahme der Risikobeiträge ist im Geschäftsbereich BVG zurückzuführen auf die erhöhte Produktion in der Verwaltung, im Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose auf die Erhöhung des Beitragssatzes bei gleichzeitig hoher Arbeitslosigkeit.
- Das Kostenergebnis hat sich vor allem im Geschäftsbereich BVG dank der bereits erwähnten Produktionssteigerung nochmals stark verbessert. Es konnte nun schon zum zweiten Mal auf die Defizitdeckung des Sicherheitsfonds verzichtet werden. Ab 1.01.2011 werden auch die Destinatäre von dieser erfreulichen Entwicklung profitieren können: Im Geschäftsbereich BVG werden dann die Verwaltungskostenbeiträge signifikant reduziert, im Geschäftsbereich FZK entfallen sie sogar vollständig.

Ergebniserlegung Gesamtstiftung	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Zinsergebnis	95'196'049.28	280'489'004.13	-66.1%
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	188'198'639.31	382'891'574.90	-50.8%
Verzinsung des Sparkapitals	-58'328'590.03	-62'145'570.77	-6.1%
Verzinsung der Deckungskapitalien	-14'144'000.00	-12'633'000.00	12.0%
Zinsgewinn/-verlust auf Teuerungsausgleich	2'983'000.00	-5'452'000.00	-----
Bildung Rückstellung für Kapitalschutz	-23'513'000.00	-22'172'000.00	6.0%
Risikoergebnis	-18'559'049.23	-138'205'800.89	-86.6%
Risikobeiträge (inkl. Teuerungsbeiträge)	76'829'374.41	47'497'219.05	61.8%
Entschädigung SIFO Art. 12	3'369'926.45	0.00	-----
Schadensummen *	-98'758'350.09	-185'703'019.94	-46.8%
Kostenergebnis	10'247'360.44	5'763'466.29	77.8%
Verwaltungskostenbeiträge	25'467'259.93	22'937'622.80	11.0%
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	6'252'257.76	3'538'214.24	76.7%
Defizitdeckung Sicherheitsfonds	0.00	0.00	-----
Verwaltungskosten	-21'472'157.25	-20'712'370.75	3.7%
Zwischenergebnis Versicherungstechnik	86'884'360.49	148'046'669.53	-41.3%
Ergebnis diverse Erträge und Aufwendungen	-730'364.92	2'486'902.36	-----
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	86'153'995.57	150'520'671.50	-42.8%

* inkl. Veränderung IBNR von CHF 13.2 Mio. (im Vorjahr CHF 159 Mio.) und Sonderaufwand in Höhe von CHF 18.8 Mio. für die Absenkung des technischen Zinssatzes von 3.5% auf 3.0%

2.2 Risikoverlauf Invalidität 2010

Die Zahl derjenigen Invaliditätsfälle (inklusive Erhöhungen des Invaliditätsgrades und Kapitalauszahlungen), für die im Berichtsjahr erstmals eine Leistung ausbezahlt wurde, hat insgesamt um knapp 50% zugenommen (Vorjahr -65.0%). Diese Zahl ist stark zu relativieren, da gleichzeitig ein Rückgang der pendenden Invaliditätsfälle stattgefunden hat.

Neue Invaliditätsfälle	2010 Anzahl	2009 Anzahl	Abw.
Vorsorge BVG	98	73	34.2%
Risikoversicherung für Arbeitslose	328	213	54.0%
Total	426	286	49.0%

Für die Beurteilung des Risikoverlaufes Invalidität sind folgende Tatsachen relevant:

- Zeitliche Verzögerung: Die Zeit zwischen der Entstehung des Leistungsanspruches (Entstehungsjahr) und der erstmaligen Ausrichtung der Leistung beträgt für die Bestände der Auffangeinrichtung im Durchschnitt rund 4.5 Jahre.
- Pendenzen in der Verwaltung: Der Aufbau der stiftungseigenen Organisation per 1. Januar 2009 hat dazu geführt, dass Verarbeitungsrückstände in der neuen Organisation entstanden sind. Dies hat sich im Vorjahr in einer geringeren Anzahl von Fällen, für die erstmals eine Leistung ausbezahlt wurde, und in einem Anstieg der pendenten Leistungsfälle gezeigt. Im Berichtsjahr ist es gelungen, diese Pendenzen teilweise wieder abzubauen; es zeigt sich nun der umgekehrte Effekt.
- Restriktive Praxis bei der IV: Die oft zitierte restriktivere Praxis der Invalidenversicherung sollte sich in einem generellen Rückgang der Neurentner manifestieren. Ein solcher Effekt ist zur Zeit aber noch nicht erkennbar.
- Angespannte Arbeitsmarktlage: Dies wird vor allem im Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose sichtbar werden. Die hohen Arbeitslosenzahlen der Jahre 2009 und 2010 werden sich in Form einer höheren Anzahl von Neurentnern in spätestens zwei Jahren (siehe zeitliche Verzögerung oben) zeigen.

2.3 Anpassung der laufenden Renten an die Preisentwicklung

2.3.1 Vorsorge BVG

Die laufenden Hinterlassenen- und Invalidenrenten wurden per 1. Januar 2011 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 2011 werden deshalb die laufenden Hinterlassenen- und Invalidenrenten wie folgt angepasst:

Jahr des Rentenbeginns	Letzte Anpassung	Anpassung am 1.1.2011
1985 - 2005	01.01.2009	-----
2006	01.01.2010	0.3%
2007	-----	2.3%
2008 - 2010	-----	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 3.0%, während die Altersguthaben der Aktiven im Jahr 2010 und im Jahr 2011 zum BVG-Mindestzinssatz von 2.0% verzinst werden.

2.3.2 Risikoversicherung für Arbeitslose

Die Hinterlassenen- und Invalidenrenten wurden per 1. Januar 2011 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

Nach den Turbulenzen der Finanzkrise 2007/2008 und der Konsolidierungsphase im Jahr 2009, verlief das Jahr 2010 für institutionelle Anleger beinahe unspektakulär. Diese Aussage gilt nicht für die Entwicklung der Devisenmärkte. Die hochverschuldeten Staatshaushalte von Ländern wie Griechenland, Irland, Spanien und Italien, aber auch der USA führten zu einer starken Abwertung des Euros (-19%) und des US Dollars (-11%) gegenüber dem Schweizer Franken.

Auf währungsgesicherter Basis resultierten positive Resultate in allen Anlagekategorien. Bescheiden waren die Renditen im Geldmarkt und bei den Aktien, sehr erfreulich dagegen bei den Immobilien und Commodities. Erneut lieferten die Obligationen CHF einen guten Beitrag zur Gesamtrendite. Die Rendite für 10-jährige Obligationen der Eidgenossenschaft sank zwischenzeitlich auf ein Rekordtief von nur noch 1.11%.

3.2 Aufteilung der Anlagen (Asset Allocation)

Gleich zu Beginn des Jahres 2010 wurden die neuen Anlagestrategien für die Geschäftsbereiche BVG und ALV sowie die neue Regelung der Währungsabsicherung bei allen drei Geschäftsbereichen umgesetzt. Für den Geschäftsbereich BVG bedeutete dies eine substantielle Erhöhung der Investitionen in Obligationen und Aktien Global zulasten der hohen Liquiditätsbestände. Im Geschäftsbereich ALV waren kleinere Anpassungen, nämlich eine Reduktion der Aktien zugunsten Obligationen Global, notwendig. Neu wurden die Währungsrisiken aus Investitionen in Fremdwährungsobligationen, Hedge Funds und Commodities vollständig abgesichert, was eine massive Reduktion des Euro-Wechselkursrisikos gegenüber früher bedeutete. Im Verlauf des Jahres wurden die Investitionen in Aktien Emerging Markets und Commodities bis auf die in der Strategie vorgesehene Quote aufgebaut resp. erhöht. Aufgrund der Abschwächungen der Fremdwährungen gegenüber dem Schweizer Franken und leicht ansteigender Zinsen mussten in der zweiten Jahreshälfte mehrmals Zukäufe in der Kategorie Obligationen Global getätigt werden, um innerhalb der vorgegebenen Bandbreiten zu bleiben. Grundsätzlich wurde die Asset Allocation jeweils möglichst nahe an der strategieneutralen Quote gehalten.

3.3 Anlageorganisation

Mit Einführung einer zentralen Depotstelle (Global Custody) und der Private Label Funds-Lösung auf Anfang 2010 erfuhr die Anlageorganisation der Auffangeinrichtung eine grundlegende Änderung. Die Umstellung wurde nach umfangreichen Vorbereitungsarbeiten in wenigen Tagen im Januar vollzogen; sie verlief reibungslos und effizient. Durch die Einführung der Private Label Funds-Lösung wurde die bisherige Lösung mit „virtuellen Fonds“ zum grössten Teil abgelöst durch effektive Anlagefonds. Die drei Geschäftsbereiche halten wie bisher Anteile an den einzelnen Fonds.

Es wurden folgende fünf Anlagefonds aufgesetzt:

- AEIS Institutional Fund – Geldmarkt CHF
- AEIS Institutional Fund – Obligationen CHF
- AEIS Institutional Fund – Obligationen Global
- AEIS Institutional Fund – Aktien Schweiz
- AEIS Institutional Fund – Aktien Global

Bei diesen Anlagefonds handelt es sich um sogenannte Einanlegerfonds. Die Stiftung Auffangeinrichtung ist der einzige Investor. Als solcher hat sie einen Vertrag mit der UBS Fund Management. Der Vertrag gibt der Auffangeinrichtung im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben das Bestimmungsrecht über die Art und Weise der Fondsverwaltung. Die Fondsleitung, UBS Fund Management, garantiert die Einhaltung der gesetzlichen Rahmenbedingungen. Sie kontrolliert zudem die Einhaltung der mit den Vermögensverwaltern vereinbarten Anlagerichtlinien. Auf diese Weise sind rund 85% des von der Stiftung verwalteten Vermögens neu auch der Aufsicht der FINMA unterstellt.

In den Anlageklassen Immobilien, Hedge Funds und Commodities bestehen Direktverträge mit Vermögensverwaltern.

3.4 Anlagestrategie

Die auf Oktober 2009 (FZK) resp. Januar 2010 (BVG, ALV) neu eingeführten Anlagestrategien bewährten sich im Jahr 2010 bestens. Trotz volatiler Devisen- und Zinsmärkte blieben die Deckungsgrade recht stabil. Bei den Geschäftsbereichen FZK und ALV, wo dynamische Anlagestrategien in Abhängigkeit des Deckungsgrades bestehen, kam es nur zu einer Änderung. Diese betraf den Geschäftsbereich ALV, wo aufgrund der Prämien-/Schadenentwicklung ein Rückgang des Deckungsgrades von 5% per Ende Mai 2010 geschätzt und deshalb ab dem 1. Juni 2010 auf eine konservativere Strategie umgestellt wurde.

Mit den neuen Anlagestrategien wurde auf den 1. Januar 2010 auch die Währungsstrategie neu definiert. So wurden die Währungsrisiken aus den Investitionen in Obligationen Global, Hedge Funds und Commodities vollständig abgesichert. Dies brachte im Vergleich zu früher ein substantiell tieferes Risiko gegenüber dem Euro und ersparte der Auffangeinrichtung 2010 Währungsverluste. Im Bereich Immobilien Welt findet die vollständige Währungsabsicherung im investierten Immobilienfonds statt.

Nachfolgende Tabelle zeigt die Anlagestrategien für die Geschäftsbereiche, welche im Jahr 2010 ihre Gültigkeit hatten:

Anlagestrategie 2010	Gesamt	BVG	FZK*	ALV*	
				1.1.-31.5.2010	1.6.-31.12.2010
- Geldmarkt CHF/Liquidität	20.9%	1.0%	25.0%	23.0%	25.0%
- Obligationen Schweiz	31.7%	45.0%	29.0%	28.5%	29.0%
- Obligationen Welt (hedged)	17.4%	21.5%	16.5%	16.0%	16.5%
- Aktien Schweiz	4.2%	5.0%	4.0%	5.0%	4.0%
- Aktien Welt	10.8%	12.5%	10.5%	12.5%	10.5%
- Aktien Emerging Markets	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
- Hedge Funds	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
- Commodities	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
- Immobilien Schweiz	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%
- Immobilien Welt (hedged)	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%

* dynamische Anlagestrategie

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

Anlageallokation per 31.12.2010 (Gesamtstiftung)	Strategie	Bandbreiten*		Marktwert in CHF 31.12.2010	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Geldmarkt CHF/Liquidität	20.9%	17.3%	25.8%	1'433'675'433.81	22.5%
Obligationen CHF	31.7%	27.6%	35.9%	2'001'671'439.25	31.4%
Obligationen Welt	17.4%	15.3%	19.4%	1'043'339'646.62	16.4%
Aktien Schweiz	4.2%	3.2%	5.2%	266'965'083.95	4.2%
Aktien Welt	10.8%	8.8%	13.1%	691'250'780.56	10.8%
Aktien Emerging Markets	1.0%	0.1%	1.9%	64'574'376.02	1.0%
Immobilien	9.0%	2.0%	12.7%	491'364'289.34	7.7%
Hedge Funds	3.0%	2.0%	4.0%	168'149'831.39	2.6%
Commodities	2.0%	1.0%	3.0%	151'891'651.42	2.4%
Währungsoverlay	----	----	----	63'094'761.70	1.0%
Total Kapitalanlagen				6'375'977'294.06	100.0%

* gewichtet, basierend auf den einzelnen Bandbreiten der Geschäftsbereiche

3.5 Kapitalzufluss

Im Jahr 2010 waren Nettomittelzuflüsse von rund CHF 357 Mio. (Vorjahr CHF 421 Mio.) zu verzeichnen. In der Vorsorge BVG kamen im Laufe des Jahres rund CHF 113 Mio. (Vorjahr CHF 33 Mio.) hinzu, bei den Freizügigkeitskonten CHF 222 Mio. (Vorjahr CHF 391 Mio.) und in der Risikoversicherung für Arbeitslose war ein Zufluss von CHF 22 Mio. (Vorjahr Abfluss von CHF 3 Mio.) zu verzeichnen.

Kapitalzufluss Netto *	2010 in CHF	2009 in CHF	Abw.
Netto BVG	112'863'188.18	32'910'208.66	242.9%
Netto FZK	222'501'950.27	391'013'502.37	-43.1%
Netto ALV	21'689'420.79	-3'004'167.65	-----
Netto Gesamt	357'054'559.24	420'919'543.38	-15.2%

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

3.6 Performance

Die Performance 2010 über das gesamte Stiftungsvermögen betrug 3.2% (Vorjahr 7.3%). Relativ zur Benchmark, die im Gegensatz zur Anlagestrategie keine Währungsabsicherung enthält, resultierte eine Mehrrendite von 3.6%.

Anlagekategorie	Vermögensanteil			Performance 2010	
	Mio. CHF	Portfolio	Strategie	Portfolio	Benchmark
Geldmarkt CHF/Liquidität	1'433.68	22.5%	20.9%	0.3%	0.2%
Obligationen CHF	2'001.67	31.4%	31.7%	3.7%	3.6%
Obligationen Welt	1'043.34	16.4%	17.4%	-2.6%	-13.9%
Aktien Schweiz	266.97	4.2%	4.2%	2.9%	2.9%
Aktien Welt	691.25	10.8%	10.8%	0.8%	0.8%
Aktien Emerging Markets	64.57	1.0%	1.0%	7.3%	7.2%
Immobilien	491.36	7.7%	9.0%	8.1%	5.0%
Hedge Funds*	168.15	2.6%	3.0%	-11.0%	-7.2%
Commodities	151.89	2.4%	2.0%	15.7%	14.6%
Währungsoverlay	63.09	1.0%	----	----	----
Gesamttotal	6'375.98	100.0%	100.0%	3.2%	-0.4%

* Performance der Hedge Funds per Ende November 2010

Die Performance 2010 auf den Kapitalanlagen der Auffangeinrichtung insgesamt, wie für jeden der drei Geschäftsbereiche einzeln, kann unter den gegebenen Marktumständen als gut bezeichnet werden. Vergleiche mit anderen Vorsorgeeinrichtungen zeigen, dass mit den konservativen Anlagestrategien eine optimale Rendite erzielt wurde. Der Pictet BVG 25 Index weist für 2010 eine Rendite von 1.31% aus.

Insgesamt wurden in den einzelnen Anlagekategorien optimale Resultate erzielt. Berücksichtigt man die ausserhalb der Anlagekategorie verbuchte Währungsabsicherung für Obligationen Welt und Hedge Funds sowie die nicht fristenkongruenten Zahlen der Hedge Funds, resultieren auch dort positive Renditen.

3.7 Rendite

Gemessen am durchschnittlich investierten Kapital von CHF 5.97 Mrd. wurde im Jahr 2010 eine Gesamtrendite von 3.2% erzielt.

Brutto-Renditeentwicklung Gesamtstiftung pro Geschäftsbereich	2010 in Prozent	2009 in Prozent
Vorsorge BVG	3.4%	7.2%
Freizügigkeitskonten	3.2%	7.2%
Risikoversicherung für Arbeitslose	3.2%	8.1%
Total	3.2%	7.3%

3.8 Governance

Als Mitglied der ASIP hat sich die Stiftung Auffangeinrichtung der ASIP-Charta unterstellt. Damit bringt sie zum Ausdruck, dass sie sich dem Geist der Loyalität verpflichtet fühlt und alles daran setzt, diesem im Alltag nachzuleben.

Mit der Einführung der Private Label Funds-Lösung sind rund 85% des von der Stiftung verwalteten Vermögens neu auch der Aufsicht der FINMA unterstellt.

Die Auffangeinrichtung liess ihre Stimmrechte an den Generalversammlungen von Schweizer Firmen auch im Berichtsjahr bis zum 30. November bis auf eine Ausnahme (UBS) durch den jeweiligen unabhängigen Rechtsvertreter ausüben. Seit dem 1. Dezember folgt sie jeweils den Empfehlungen der Ethos Services. Auf die Ausübung der Stimmrechte bei Unternehmen im Ausland wird verzichtet.

4 Geschäftsbereich Vorsorge BVG

Die Zahl der Versicherten ist um 2.9% auf 29'277 Personen angestiegen. Die Zahl der Anschlüsse/Betriebe (inklusive Anschlüsse ohne Versicherte) ist mit 22'653 nahezu unverändert.

Das Vorsorgevermögen ist um 13.8% auf CHF 1'299.12 Mio. angestiegen.

Das Risikoergebnis war in den letzten beiden Jahren durch den Ausbau der finanziellen Stabilität geprägt und ist deshalb zum zweiten aufeinanderfolgenden Male negativ. In einem ersten Schritt war im Vorjahr die neue Rückstellungspolitik umgesetzt worden, in einem zweiten Schritt wurde im Berichtsjahr der technische Zinssatz auf 3.0% gesenkt.

Die Verwaltungskosten pro versicherte Person sind um 3.4% auf CHF 389 gesunken.

Auf den Kapitalanlagen wurde eine Rendite von 3.4% (Vorjahr 7.2%) erzielt. Die Altersguthaben wurden im Berichtsjahr zu 2.0% (Vorjahr 2.0%) verzinst.

Die Rechnung weist einen Gewinn von CHF 7.2 Mio. aus, der vollumfänglich in die Wertschwankungsreserven fliesst.

BVG	2010	2009	Abw.
Anzahl aktive Versicherte	29'277	28'443	2.9%
Anzahl ausbezahlte Renten	2'781	2'376	17.0%
Anzahl angeschlossene Arbeitgeber	22'653	22'454	0.9%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	1'229'120'119.97	1'080'108'886.30	13.8%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	1'175'787'598.93	1'033'983'826.80	13.7%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	7'207'461.54	22'699'826.94	-68.2%
Verwaltungskosten*	12'483'449.10	12'418'877.65	0.5%
Verwaltungskosten pro versicherte Person in CHF	389.40	402.96	-3.4%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	3.41%	7.22%	-52.7%
Deckungsgrad: Ist	104.54%	104.46%	0.1%
Deckungsgrad: Soll	117.50%	115.50%	1.7%

* ohne Vermögensverwaltungskosten

Der Stiftungsrat hat entschieden, die Teuerungsanpassung per 1. Januar 2011 bei den laufenden Renten auf das gesetzlich vorgeschriebene Minimum zu beschränken. Die Altersrenten wurden der Preisentwicklung nicht angepasst. Die Verzinsung der Altersguthaben der Aktiven wird auf dem bisherigen Niveau (BVG-Mindestzinssatz 2.0%) weitergeführt.

5 Geschäftsbereich Freizügigkeitskonten

Die Zahl der Konten ist um 4.5% auf 726'136 angestiegen.

Das Vorsorgevermögen hat sich um 8.1% auf CHF 4'867 Mio. erhöht.

Die Verwaltungskosten pro Konto liegen bei CHF 9.70.

Auf den angelegten Geldern wurde eine Rendite von 3.2% (Vorjahr 7.2%) erzielt.

FZK	2010	2009	Abw.
Anzahl Konten	726'136	694'934	4.5%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	4'867'222'445.29	4'501'217'268.05	8.1%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	4'748'274'697.88	4'456'502'248.64	6.5%
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	74'235'665.29	220'860'399.04	-66.4%
Verwaltungskosten*	7'040'538.00	6'672'882.20	5.5%
Verwaltungskosten pro Konto in CHF	9.70	9.60	1.0%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	3.20%	7.18%	-55.5%
Deckungsgrad: Ist	102.51%	101.00%	1.5%
Deckungsgrad: Soll	113.40%	113.40%	0.0%

* ohne Vermögensverwaltungskosten

Gemäss Stiftungsratsbeschluss richtet sich die Verzinsung der Freizügigkeitskonten primär nach den finanziellen Möglichkeiten der Stiftung und zusätzlich nach den Zinssätzen, die von repräsentativen Schweizer Banken vergütet werden. Aus diesem Grund, und weil das Zinsniveau im Berichtsjahr generell sehr tief war, wurde den FZ Konten während des ganzen Jahres 2010 ein Zinssatz von 1.0% gutgeschrieben.

Die Rechnung schliesst mit einem Gewinn von CHF 74 Mio., der vollumfänglich in die Wertschwankungsreserven fliesst.

6 Geschäftsbereich Risikoversicherung für Arbeitslose

Die Zahl der Versicherten ist wegen der Abnahme der Arbeitslosigkeit zum Jahresende hin im Vergleich zum Vorjahr um 14% auf 148'636 Personen gesunken.

Das Vorsorgevermögen hat um 8.4% auf CHF 448.7 Mio. zugenommen.

Das Risikoergebnis ist dank der erfolgten Erhöhung der Beitragssätze von 0.8% auf 2.5% (Genehmigung durch den Bundesrat per 1.06.2010) und wegen der hohen Arbeitslosigkeit im Unterschied zum Vorjahr nur leicht negativ ausgefallen. Das Risikoergebnis des Vorjahres war durch den zweiten Schritt des Ausbaus der finanziellen Stabilität geprägt (Umsetzung der neuen Rückstellungspolitik).

Die Verwaltungskosten pro ausbezahlte Rente belaufen sich auf rund CHF 376.

Auf den angelegten Geldern wurde eine Rendite von 3.2% (Vorjahr 8.1%) erzielt.

Die Rechnung schliesst mit einem Gewinn von CHF 4.7 Mio., der vollumfänglich in die Wertschwankungsreserven fliesst.

ALV	2010	2009	Abw.
Anzahl aktive Versicherte*	148'636	172'740	-14.0%
Anzahl ausbezahlte Renten	4'184	4'156	0.7%
Mittel zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen	448'748'494.10	413'976'625.36	8.4%
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückst.	393'165'000.00	363'104'000.00	8.3%
Ertragsüberschuss vor Auflösung Wertschwankungsreserve	4'710'868.74	-93'039'554.48	----
Verwaltungskosten**	1'573'326.10	1'441'816.90	9.1%
Verwaltungskosten pro ausbezahlte Rente in CHF	376.03	346.92	8.4%
Rendite auf durchschnittlich investiertem Kapital	3.21%	8.12%	-60.5%
Deckungsgrad: Ist	114.14%	114.01%	0.1%
Deckungsgrad: Soll	114.40%	123.80%	-7.6%

* 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.

** ohne Vermögensverwaltungskosten

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

7 Geschäftsbereich Wiederanschlusskontrolle

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

Die Zahl der eingegangenen Meldungen hat im Jahr 2010 erneut abgenommen, die Zahl der Mahnungen ist wieder rückläufig und die Meldungen zum Zwangsanschluss sind ebenfalls zurückgegangen.

Die Verwaltungskosten pro eingegangene Meldung haben sich 2010 mehr als verdoppelt und betragen rund CHF 29. Der Grund ist ein einmaliger Sonderaufwand für die Migration der WAK auf das Verwaltungssystem der Freizügigkeitskonten.

Geschäftsvorfälle	2010	2009	Abw.
	Anzahl	Anzahl	
Eingegangene Meldungen	12'932	15'630	-17.3%
Mahnungen	1'152	1'445	-20.3%
Zwangsanschlüsse	358	721	-50.3%
Verwaltungskosten*	374'844.05	178'794.00	109.7%
Verwaltungskosten pro Meldung in CHF	28.99	11.44	153.4%

* ohne Vermögensverwaltungskosten

Jahresrechnung

A Bilanzen und Betriebsrechnungen

1 Bilanz Gesamtstiftung

	Index Anhang	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		6'642'169'399.53	6'112'673'611.10
Liquide Mittel	68	97'315'317.70	91'940'992.83
Liquide Mittel (1)		72'353'444.51	69'701'002.44
Liquide Mittel (2)		24'961'873.19	22'239'990.39
Forderungen an Beitragszahler	69	138'432'743.45	128'978'078.45
Übrige Forderungen	71	24'514'330.73	25'562'385.21
Guthaben bei Dritten		198'038.22	296'773.13
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung		4'030'716.29	8'767'532.84
Guthaben beim Sicherheitsfonds		19'936'099.22	16'230'238.04
Guthaben bei Destinatären		349'477.00	267'841.20
Kapitalanlagen	64	6'375'977'294.06	5'859'352'536.49
Geldmarkt CHF		1'433'675'433.81	1'582'900'275.81
Obligationen CHF		2'001'671'439.25	1'910'861'709.96
Obligationen Welt		1'043'339'646.62	851'054'402.96
Wandelanleihen		0.00	0.00
Aktien Schweiz		266'965'083.95	250'619'053.94
Aktien Welt		691'250'780.56	607'544'392.80
Aktien Emerging Markets		64'574'376.02	0.00
Commodities		151'891'651.42	61'341'664.00
Hedge Funds		168'149'831.39	134'379'924.00
Immobilien		491'364'289.34	460'651'113.02
Währungsoverlay		63'094'761.70	0.00
Betriebseinrichtungen		5'929'713.59	6'839'618.12
Aktive Rechnungsabgrenzung		6'236'835.75	2'120'779.15
Total Aktiven		6'648'406'235.28	6'114'794'390.25
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		101'569'126.47	117'413'210.49
Freizügigkeitsleistungen und Renten		40'852'946.25	39'407'789.35
Andere Verbindlichkeiten	72	60'716'180.22	78'005'421.14
Passive Rechnungsabgrenzung		567'939.30	747'054.65
Arbeitgeberbeitragsreserve	69	203'599.15	205'982.15
Nicht-technische Rückstellungen	73	974'511.00	1'125'363.25
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		6'317'227'296.81	5'853'590'075.44
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	5'463'193'296.81	5'144'335'075.44
Vorsorgekapital Rentner	54	516'207'000.00	444'044'000.00
Technische Rückstellungen	56	337'827'000.00	265'211'000.00
Wertschwankungsreserve	63	227'858'762.55	141'707'704.27
Freie Mittel / Unterdeckung (davon CHF 5'000.00 Stiftungskapital)		5'000.00	5'000.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	-89'333'683.79
Stiftungskapital		5'000.00	5'000.00
Jahresergebnis		0.00	89'333'683.79
Total Passiven		6'648'406'235.28	6'114'794'390.25

2 Betriebsrechnung Gesamtstiftung

	Index Anhang	2010 CHF	2009 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		194'007'742.94	154'270'899.05
Beiträge Arbeitnehmer		82'501'024.05	71'172'751.80
Beiträge Arbeitgeber		103'543'279.94	73'560'506.55
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		1'941'013.00	2'126'430.65
Entschädigung Sicherheitsfonds für Art. 12 Fälle		3'369'926.45	0.00
Zuschüsse Sicherheitsfonds Altersstrukturausgleich		2'628'390.50	7'294'003.10
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve		24'109.00	117'206.95
Eintrittsleistungen		1'104'412'575.48	1'126'791'572.05
Freizügigkeits einlagen		1'102'290'442.72	1'125'252'121.65
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		2'122'132.76	1'539'450.40
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		1'298'420'318.42	1'281'062'471.10
Reglementarische Leistungen		-164'760'766.59	-154'939'484.29
Altersrenten		-11'821'973.35	-9'100'990.00
Hinterlassenenrenten		-3'370'864.25	-2'847'875.50
Invalidenrenten		-20'640'921.85	-19'758'720.80
Kinderrenten		-2'852'763.35	-2'792'478.40
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-104'005'096.20	-100'881'256.35
Kapitalleistungen bei Tod und Invaldität		-22'069'147.59	-19'558'163.24
Austrittsleistungen		-755'507'679.39	-683'881'873.38
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-720'381'579.85	-653'066'251.75
Vorbezüge WEF/Scheidung		-17'038'804.09	-15'381'834.58
Auszahlungen bei Vertragsauflösung		-18'087'295.45	-15'433'787.05
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-920'268'445.98	-838'821'357.67
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven		-470'091'387.87	-663'406'648.28
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	-266'988'091.34	-371'449'977.06
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	54	-72'163'000.00	-35'424'000.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	56	-72'616'000.00	-194'380'000.00
Verzinsung des Sparkapitals	52	-58'328'590.03	-62'145'570.77
Auflösung/Bildung Beitragsreserven	69	4'293.50	-7'100.45
Versicherungsaufwand		-532'062.10	-1'182'989.45
Beiträge an Sicherheitsfonds		-532'062.10	-1'182'989.45
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-92'471'577.53	-222'348'524.30
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		188'198'639.31	382'891'574.90
Zinsertrag liquide Mittel		291'598.87	319'821.38
Zinsertrag übrige Forderungen		1'487'519.36	351'505.26
Ertrag auf Kapitalanlagen		193'175'699.25	390'750'219.97
Ergebnis Geldmarkt CHF	67	7'673'238.48	11'983'747.77
Ergebnis Obligationen CHF	67	72'361'338.56	136'232'056.54
Ergebnis Obligationen Welt	67	-30'702'421.64	40'971'370.53
Ergebnis Wandelanleihen	67	0.00	93'848.31
Ergebnis Aktien Schweiz	67	7'741'434.89	46'650'231.65
Ergebnis Aktien Welt	67	9'532'750.09	121'708'942.74
Ergebnis Aktien Emerging Markets	67	3'911'379.27	0.00
Ergebnis Commodities	67	22'249'166.57	9'970'372.82
Ergebnis Hedge Funds	67	-19'593'252.19	7'754'593.98
Ergebnis Immobilien	67	35'163'691.49	15'385'055.63
Ergebnis Währungsoverlay	67	84'838'359.85	0.00
Ergebnis Sonstige Erträge/Aufwendungen		13.88	0.00
Aufwand für Vermögensverwaltung	76	-5'497'029.24	-7'126'610.73
Zinsaufwand		-1'259'148.93	-1'403'360.98
Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen	73	150'852.25	411'883.48
Sonstiger Ertrag		30'512'656.55	24'425'639.56
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	76	12'710'717.76	10'309'639.24
Übrige Erträge	74	17'801'938.79	14'116'000.32
Sonstiger Aufwand	75	-18'767'355.05	-14'147'531.39
Verwaltungsaufwand	76	-21'472'157.25	-20'712'370.75
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		86'151'058.28	150'520'671.50
Veränderung Wertschwankungsreserve	63	-86'151'058.28	-61'186'987.71
Bildung Wertschwankungsreserve		-86'151'058.28	-67'414'846.35
Auflösung Wertschwankungsreserve		0.00	6'227'858.64
Jahresergebnis		0.00	89'333'683.79

3 Bilanz Vorsorge BVG

	Index Anhang	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		1'294'096'700.38	1'155'525'518.91
Liquide Mittel	68	25'735'595.73	61'907'780.96
Forderungen an Beitragszahler	69	138'432'743.45	128'978'078.45
Übrige Forderungen	71	32'736'135.21	104'250'348.57
Kapitalanlagen	64	1'094'475'567.83	857'407'100.05
Geldmarkt CHF		25'654'444.13	216'880'453.78
Obligationen CHF		482'901'617.42	288'385'914.08
Obligationen Welt		224'724'775.90	132'674'909.43
Wandelanleihen		0.00	0.00
Aktien Schweiz		54'968'505.50	36'242'408.51
Aktien Welt		136'756'184.27	85'051'180.73
Aktien Emerging Markets		11'060'991.13	0.00
Commodities		22'723'541.08	8'963'548.43
Hedge Funds		29'809'435.27	20'156'092.49
Immobilien		91'857'770.58	69'052'592.60
Währungsoverlay		14'018'302.55	0.00
Betriebseinrichtungen		2'716'658.16	2'982'210.88
Aktive Rechnungsabgrenzung		20'253.75	24'936.25
Total Aktiven		<u>1'294'116'954.13</u>	<u>1'155'550'455.16</u>
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		63'657'698.93	73'924'629.69
Freizügigkeitsleistungen und Renten		40'824'112.66	39'322'867.82
Andere Verbindlichkeiten	72	22'833'586.27	34'601'761.87
Passive Rechnungsabgrenzung		285'039.08	246'278.82
Arbeitgeberbeitragsreserve	69	203'599.15	205'982.15
Nicht-technische Rückstellungen	73	850'497.00	1'064'678.20
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		1'175'787'598.93	1'033'983'826.80
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	760'603'598.93	710'004'826.80
Vorsorgekapital Rentner	54	297'368'000.00	231'035'000.00
Technische Rückstellungen	56	117'816'000.00	92'944'000.00
Wertschwankungsreserve	63	53'327'521.04	46'120'059.50
Freie Mittel (davon CHF 5'000.00 Stiftungskapital)		5'000.00	5'000.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Stiftungskapital		5'000.00	5'000.00
Jahresergebnis		0.00	0.00
Total Passiven		<u>1'294'116'954.13</u>	<u>1'155'550'455.16</u>

4 Betriebsrechnung Vorsorge BVG

	Index Anhang	2010 CHF	2009 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		150'908'650.55	136'798'273.35
Beiträge Arbeitnehmer		61'607'660.95	62'721'072.95
Beiträge Arbeitgeber		81'337'550.65	64'539'559.70
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		1'941'013.00	2'126'430.65
Entschädigung Sicherheitsfonds für Art. 12 Fälle		3'369'926.45	0.00
Zuschüsse Sicherheitsfonds Altersstrukturausgleich		2'628'390.50	7'294'003.10
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve		24'109.00	117'206.95
Eintrittsleistungen		174'716'692.83	119'669'733.60
Freizügigkeitseinlagen		174'281'863.93	119'553'004.30
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		434'828.90	116'729.30
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		325'625'343.38	256'468'006.95
Reglementarische Leistungen		-59'729'191.45	-56'554'897.69
Altersrenten		-11'821'973.35	-9'100'990.00
Hinterlassenenrenten		-1'042'136.00	-846'076.00
Invalidenrenten		-5'520'772.30	-4'988'600.05
Kinderrenten		-902'531.85	-756'207.60
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-39'166'771.65	-40'038'013.55
Kapitalleistungen bei Tod und Invaliddität		-1'275'006.30	-825'010.49
Austrittsleistungen		-140'549'514.65	-153'796'029.65
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-117'514'433.90	-133'680'755.95
Vorbezüge WEF/Scheidung		-4'947'785.30	-4'681'486.65
Auszahlungen bei Vertragsauflösung		-18'087'295.45	-15'433'787.05
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-200'278'706.10	-210'350'927.34
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven		-141'799'478.63	-70'559'008.55
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	-37'442'665.78	26'246'307.90
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	54	-66'333'000.00	-25'694'000.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	56	-24'872'000.00	-58'752'000.00
Verzinsung des Sparkapitals	52	-13'156'106.35	-12'352'216.00
Auflösung/Bildung Beitragsreserven	69	4'293.50	-7'100.45
Versicherungsaufwand		-532'062.10	-1'182'989.45
Beiträge an Sicherheitsfonds		-532'062.10	-1'182'989.45
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-16'984'903.45	-25'624'918.39
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		31'423'272.05	57'333'321.09
Zinsertrag liquide Mittel		19'014.60	25'039.41
Zinsertrag übrige Forderungen		887'519.36	351'505.26
Ertrag auf Kapitalanlagen		32'769'512.20	59'441'861.79
Ergebnis Geldmarkt CHF	67	290'204.69	1'790'011.86
Ergebnis Obligationen CHF	67	14'023'861.05	21'120'966.15
Ergebnis Obligationen Welt	67	-8'051'101.60	6'667'697.26
Ergebnis Wandelanleihen	67	0.00	3'097.20
Ergebnis Aktien Schweiz	67	1'566'331.86	6'775'830.41
Ergebnis Aktien Welt	67	1'393'779.08	18'041'497.78
Ergebnis Aktien Emerging Markets	67	745'584.79	0.00
Ergebnis Commodities	67	2'715'269.55	1'510'534.54
Ergebnis Hedge Funds	67	-3'270'437.99	1'225'136.01
Ergebnis Immobilien	67	6'330'680.40	2'307'090.58
Ergebnis Währungsoverlay	67	17'025'340.37	0.00
Aufwand für Vermögensverwaltung	76	-979'153.90	-1'115'716.32
Zinsaufwand		-1'273'620.21	-1'369'369.05
Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen	73	214'181.20	413'801.55
Sonstiger Ertrag		23'606'531.84	17'097'234.19
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	76	5'877'413.71	3'359'420.24
Übrige Erträge	74	17'729'118.13	13'737'813.95
Sonstiger Aufwand	75	-18'568'171.00	-14'100'733.85
Verwaltungsaufwand	76	-12'483'449.10	-12'418'877.65
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		7'207'461.54	22'699'826.94
Veränderung Wertschwankungsreserve	63	-7'207'461.54	-22'699'826.94
Bildung Wertschwankungsreserve		-7'207'461.54	-22'699'826.94
Auflösung Wertschwankungsreserve		0.00	0.00
Jahresergebnis		0.00	0.00

5 Bilanz Freizügigkeitskonten

	Index Anhang	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		4'920'981'538.72	4'588'517'482.06
Liquide Mittel	68	66'218'159.09	32'649'105.60
Übrige Forderungen	71	3'104'478.34	-11'529'187.75
Kapitalanlagen	64	4'849'165'827.04	4'564'073'465.21
Geldmarkt CHF		1'292'344'594.74	1'245'748'708.85
Obligationen CHF		1'399'878'835.98	1'488'870'726.36
Obligationen Welt		751'559'498.61	684'970'309.33
Wandelanleihen		0.00	0.00
Aktien Schweiz		195'249'134.67	187'027'061.06
Aktien Welt		510'093'330.90	449'395'155.38
Aktien Emerging Markets		48'976'051.52	0.00
Commodities		117'776'002.20	47'579'034.98
Hedge Funds		126'232'694.15	103'979'676.67
Immobilien		362'249'018.67	356'502'792.58
Währungsoverlay		44'806'665.60	0.00
Betriebseinrichtungen		2'493'074.25	3'324'099.00
Aktive Rechnungsabgrenzung		0.00	0.00
Total Aktiven		4'920'981'538.72	4'588'517'482.06
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		53'499'040.97	86'848'338.19
Freizügigkeitsleistungen und Renten		7'935.49	14'276.68
Andere Verbindlichkeiten	72	53'491'105.48	86'834'061.51
Passive Rechnungsabgrenzung		237'165.46	426'451.82
Nicht-technische Rückstellungen	73	22'887.00	25'424.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		4'748'274'697.88	4'456'502'248.64
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	4'702'589'697.88	4'434'330'248.64
Technische Rückstellungen	56	45'685'000.00	22'172'000.00
Wertschwankungsreserve	63	118'947'747.41	44'715'019.41
Unterdeckung/Freie Mittel		0.00	0.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	-176'145'379.63
Stiftungskapital		0.00	0.00
Jahresergebnis		0.00	176'145'379.63
Total Passiven		4'920'981'538.72	4'588'517'482.06

6 Betriebsrechnung Freizügigkeitskonten

	Index Anhang	2010 CHF	2009 CHF
Eintrittsleistungen		929'695'882.65	1'007'121'838.45
Freizügigkeitseinlagen		928'008'578.79	1'005'699'117.35
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		1'687'303.86	1'422'721.10
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		929'695'882.65	1'007'121'838.45
Reglementarische Leistungen		-85'195'229.64	-79'349'610.15
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-64'838'324.55	-60'843'242.80
Kapitalleistungen bei Tod und Invaliderität		-20'356'905.09	-18'506'367.35
Austrittsleistungen		-614'958'164.74	-530'085'843.73
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-602'867'145.95	-519'385'495.80
Vorbezüge WEF/Scheidung		-12'091'018.79	-10'700'347.93
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-700'153'394.38	-609'435'453.88
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven		-298'230'909.24	-469'661'639.73
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	-229'545'425.56	-397'696'284.96
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	56	-23'513'000.00	-22'172'000.00
Verzinsung des Sparkapitals	52	-45'172'483.68	-49'793'354.77
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-68'688'420.97	-71'975'255.16
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		143'601'733.94	292'390'998.04
Zinsertrag liquide Mittel		267'987.70	290'637.25
Zinsertrag übrige Forderungen		600'000.00	0.00
Ertrag auf Kapitalanlagen		146'861'435.34	297'539'127.16
Ergebnis Geldmarkt CHF	67	6'788'944.20	9'250'462.22
Ergebnis Obligationen CHF	67	53'601'293.83	105'192'773.06
Ergebnis Obligationen Welt	67	-21'041'778.53	32'600'982.59
Ergebnis Wandelanleihen	67	0.00	86'023.04
Ergebnis Aktien Schweiz	67	5'664'983.46	34'624'995.59
Ergebnis Aktien Welt	67	7'455'988.41	90'272'060.46
Ergebnis Aktien Emerging Markets	67	2'932'401.42	0.00
Ergebnis Commodities	67	18'201'333.99	7'691'723.75
Ergebnis Hedge Funds	67	-14'899'802.39	5'908'002.95
Ergebnis Immobilien	67	25'800'424.55	11'912'103.50
Ergebnis Währungsoverlay	67	62'357'632.52	0.00
Ergebnis Sonstige Erträge/Aufwendungen		13.88	0.00
Aufwand für Vermögensverwaltung	76	-4'157'110.38	-5'406'649.59
Zinsaufwand		29'421.28	-32'116.78
Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen	73	2'537.00	5'813.08
Sonstiger Ertrag		6'527'684.95	7'140'722.85
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	76	6'458'460.00	6'771'425.00
Übrige Erträge	74	69'224.95	369'297.85
Sonstiger Aufwand	75	-170'268.92	-28'997.57
Verwaltungsaufwand	76	-7'040'538.00	-6'672'882.20
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		74'232'728.00	220'860'399.04
Veränderung Wertschwankungsreserve	63	-74'232'728.00	-44'715'019.41
Bildung Wertschwankungsreserve		-74'232'728.00	-44'715'019.41
Auflösung Wertschwankungsreserve		0.00	0.00
Jahresergebnis		0.00	176'145'379.63

7 Bilanz Risikoversicherung für Arbeitslose

	Index Anhang	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		444'720'996.57	443'603'198.27
Liquide Mittel	68	5'106'378.93	-2'896'805.28
Übrige Forderungen	71	6'568'704.56	8'108'013.80
Kapitalanlagen	64	432'335'899.19	437'871'971.23
Geldmarkt CHF		115'676'394.94	120'271'113.18
Obligationen CHF		118'890'985.85	133'605'069.52
Obligationen Welt		67'055'372.11	33'409'184.20
Wandelanleihen		0.00	0.00
Aktien Schweiz		16'747'443.78	27'349'584.37
Aktien Welt		44'401'265.39	73'098'056.69
Aktien Emerging Markets		4'537'333.37	0.00
Commodities		11'392'108.14	4'799'080.59
Hedge Funds		12'107'701.97	10'244'154.84
Immobilien		37'257'500.09	35'095'727.84
Währungsoverlay		4'269'793.55	0.00
Betriebseinrichtungen		710'013.89	520'018.52
Aktive Rechnungsabgrenzung		6'216'582.00	2'095'842.90
Total Aktiven		450'937'578.57	445'699'041.17
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		2'051'981.90	31'613'183.35
Freizügigkeitsleistungen und Renten		20'898.10	70'644.85
Andere Verbindlichkeiten	72	2'031'083.80	31'542'538.50
Passive Rechnungsabgrenzung		35'975.57	73'971.41
Nicht-technische Rückstellungen	73	101'127.00	35'261.05
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		393'165'000.00	363'104'000.00
Vorsorgekapital Rentner	54	218'839'000.00	213'009'000.00
Technische Rückstellungen	56	174'326'000.00	150'095'000.00
Wertschwankungsreserve	63	55'583'494.10	50'872'625.36
Freie Mittel		0.00	0.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	86'811'695.84
Stiftungskapital		0.00	0.00
Jahresergebnis		0.00	-86'811'695.84
Total Passiven		450'937'578.57	445'699'041.17

8 Betriebsrechnung Risikoversicherung für Arbeitslose

	Index Anhang	2010 CHF	2009 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		43'099'092.39	17'472'625.70
Beiträge Arbeitnehmer		20'893'363.10	8'451'678.85
Beiträge Arbeitgeber		22'205'729.29	9'020'946.85
<i>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</i>		<i>43'099'092.39</i>	<i>17'472'625.70</i>
Reglementarische Leistungen		-19'836'345.50	-19'034'976.45
Hinterlassenenrenten		-2'328'728.25	-2'001'799.50
Invalidenrenten		-15'120'149.55	-14'770'120.75
Kinderrenten		-1'950'231.50	-2'036'270.80
Kapitalleistungen bei Tod und Invaliddität		-437'236.20	-226'785.40
<i>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</i>		<i>-19'836'345.50</i>	<i>-19'034'976.45</i>
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, tech. Rückstellungen, Beitragsreserven		-30'061'000.00	-123'186'000.00
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	54	-5'830'000.00	-9'730'000.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	56	-24'231'000.00	-113'456'000.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-6'798'253.11	-124'748'350.75
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		13'173'633.32	33'167'255.77
Zinsertrag liquide Mittel		4'596.57	4'144.72
Ertrag auf Kapitalanlagen		13'544'751.71	33'769'231.02
Ergebnis Geldmarkt CHF	67	594'089.59	943'273.69
Ergebnis Obligationen CHF	67	4'736'183.68	9'918'317.33
Ergebnis Obligationen Welt	67	-1'609'541.51	1'702'690.68
Ergebnis Wandelanleihen	67	0.00	4'728.07
Ergebnis Aktien Schweiz	67	510'119.57	5'249'405.65
Ergebnis Aktien Welt	67	682'982.60	13'395'384.50
Ergebnis Aktien Emerging Markets	67	233'393.06	0.00
Ergebnis Commodities	67	1'332'563.03	768'114.53
Ergebnis Hedge Funds	67	-1'423'011.81	621'455.02
Ergebnis Immobilien	67	3'032'586.54	1'165'861.55
Ergebnis Währungsoverlay	67	5'455'386.96	0.00
Aufwand für Vermögensverwaltung	76	-360'764.96	-604'244.82
Zinsaufwand		-14'950.00	-1'875.15
Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen	73	-65'865.95	-7'731.15
Sonstiger Ertrag		3'595.71	8'888.52
Übrige Erträge	74	3'595.71	8'888.52
Sonstiger Aufwand	75	-28'915.13	-17'799.97
Verwaltungsaufwand	76	-1'573'326.10	-1'441'816.90
<i>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</i>		<i>4'710'868.74</i>	<i>-93'039'554.48</i>
Veränderung Wertschwankungsreserve	63	-4'710'868.74	6'227'858.64
Bildung Wertschwankungsreserve		-4'710'868.74	0.00
Auflösung Wertschwankungsreserve		0.00	6'227'858.64
Jahresergebnis		0.00	-86'811'695.84

9 Bilanz Wiederanschlusskontrolle

	Index Anhang	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		371'995.29	294'201.27
Liquide Mittel	68	255'183.95	280'911.55
Übrige Forderungen	71	106'844.05	0.00
Guthaben beim Sicherheitsfonds		106'844.05	0.00
Betriebseinrichtungen		9'967.29	13'289.72
Total Aktiven		371'995.29	294'201.27
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		362'236.10	293'848.67
Andere Verbindlichkeiten	72	362'236.10	293'848.67
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen		334'295.15	256'002.35
Kreditor allgemein		27'940.95	6'640.32
Verbindlichkeiten beim Sicherheitsfonds		0.00	31'206.00
Passive Rechnungsabgrenzung		9'759.19	352.60
Total Passiven		371'995.29	294'201.27

10 Betriebsrechnung Wiederanschlusskontrolle

	Index Anhang	2010 CHF	2009 CHF
Sonstiger Ertrag		374'844.05	178'794.00
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	76	374'844.05	178'794.00
Verwaltungsaufwand	76	-374'844.05	-178'794.00
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} umschrieben:

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)
- „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).

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).

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).

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 | (in Überarbeitung) |
| - Leistungsreglement BVG und ALV | 27.10.2004 | |
| - Reglement zur Teilliquidation | 08.02.2010 | |
| - 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 | (in Überarbeitung) |
| - Geschäftsordnung | 18.04.2005 | (in Überarbeitung) |
| - Reglement Rückstellungen | 09.12.2009/03.12.2010 | |

Im Weiteren bestehen folgende vom Stiftungsrat genehmigte Richtlinien:

- | | | |
|---|----------------------------------|--------------------|
| - Strategische Asset Allocation | 01.10.2009/09.12.2009/21.05.2010 | |
| - Funktionendiagramm | 10.11.2003 | (in Überarbeitung) |
| - Informations- und Kontrollkonzept Anlagen | 10.11.2003 | (in Überarbeitung) |
| - Bewertungsrichtlinien | 15.12.2005 | |
| - Richtlinie Securities Lending | 17.09.2010 | |
| - Weisung Organisation Anlagen | 31.03.2009 | (in Überarbeitung) |
| - Richtlinie Loyalität | 08.05.2006 | |
| - Richtlinie Stimmrechte | 08.05.2006 | |
| - Entschädigungsrichtlinie | 15.03.2004 | |
| - Tarifierungsgrundsätze | 02.06.2004 | |
| - Tarifhandbuch | 16.05.2005 | |

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.

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 bis 31.07.2010**, Schweizerischer Gewerkschaftsbund, Bern
- Franz Cahannes Unia, Zürich
- Dr. Martin Flügel Travail.Suisse, Bern
- Kurt Rüttimann Travail.Suisse, Baden
- Ruedi Steiger **Präsident ab 01.08.2010**, Verband des Personals öffentlicher Dienste (VPOD), Zürich

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 (bis 31.7.2010)**
- Kurt Gfeller
- Prof. Dr. Roland A. Müller
- Ruedi Steiger **Vorsitz (ab 1.8.2010)**
- Franz Cahannes (ab 1.8.2010)

Anlageausschuss

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

Vorsorgeausschuss (ab 1.8 2010 integriert in Stiftungsratsausschuss)

- Colette Nova **Vorsitz (bis 31.7.2010)**
- Franz Cahannes
- Dr. Andreas Lüthi

Geschäftsleitung/Geschäftsstelle

- Markus Stieger Geschäftsführer
- Marco Bagutti Leiter Kapitalanlagen
- Christoph Eck Leiter Zweigstellen (BVG und ALV)
- René Hänggi Leiter Technik & Aktuariat
- Max Meili Leiter Freizügigkeitskonten, WAK und IT

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 Gesamtzahl der Anschlüsse (Arbeitgeber, Selbständigerwerbende und freiwillige Weiterversicherung) hat sich leicht auf 22'653 Anschlüsse erhöht.

BVG: Betriebe/Anschlüsse	31.12.2010 Anzahl	31.12.2009 Anzahl	Abw.
Zwangs- und Wiederanschlüsse (Art. 11 & 12 BVG)	5'801	6'536	-11.2%
pendente Zwangsanschlüsse	2'424	1'615	50.1%
Freiwillige Anschlüsse von Arbeitgebern (Art. 60.2.b BVG)	13'046	13'749	-5.1%
Total Arbeitgeber/Betriebe	21'271	21'900	-2.9%
Selbständigerwerbende, Inländer (Art. 44 BVG)	229	218	5.0%
Selbständigerwerbende, Ausländer (Art. 44 BVG)	0	0	-----
Arbeitnehmer im Dienste mehrerer Arbeitgeber (Art. 46 BVG)	85	88	-3.4%
Freiwillige Weiterversicherung von Individuen (Art. 47 BVG)	219	248	-11.7%
Total individuelle Anschlüsse	533	554	-3.8%
Gesamttotal Betriebe/Anschlüsse mit Aktiven	21'804	22'454	-2.9%
Anschlüsse nur mit Renten	849	nicht separat ermittelt	-----
Gesamttotal Betriebe/Anschlüsse	22'653	22'454	0.9%

2 Aktive Mitglieder und Rentner

21 Aktive Versicherte

211 Vorsorge BVG

Die Zahl der Versicherten hat im Berichtsjahr um 2.9% auf 29'277 Personen zugenommen. Rund ein Drittel dieser Zunahmen ist auf den Ausbau des Vertrages FAR zurückzuführen. Der Versichertenbestand pro Anschluss beträgt unverändert 1.3 Personen (Vorjahr: 1.3).

BVG: Versicherte Personen	31.12.2010 Anzahl	31.12.2009 Anzahl	Abw.
Zwangs- und Wiederanschlüsse (Art. 11 & 12 BVG)	7'764	7'240	7.2%
pendente Zwangsanschlüsse	0	48	-100.0%
Freiwillige Anschlüsse von Arbeitgebern (Art. 60.2.b BVG)	21'068	20'738	1.6%
Total Arbeitgeber/Betriebe	28'832	28'026	2.9%
Selbständigerwerbende, Inländer (Art. 44 BVG)	210	206	1.9%
Selbständigerwerbende, Ausländer (Art. 44 BVG)	0	0	-----
Arbeitnehmer im Dienste mehrerer Arbeitgeber (Art. 46 BVG)	72	69	4.3%
Freiwillige Weiterversicherung von Individuen (Art. 47 BVG)	163	142	14.8%
Total individuelle Anschlüsse	445	417	6.7%
Gesamttotal versicherte Personen (Aktive)	29'277	28'443	2.9%

212 Freizügigkeitskonten

Die Zahl der verwalteten Konten beträgt 726'136. Der Zuwachs hat sich mit 4.5% gegenüber dem Vorjahr (10.6%) etwas verlangsamt, da im Unterschied zum Vorjahr keine grössere Aufräumaktion einer Freizügigkeitseinrichtung zu verzeichnen war.

FZK: Anzahl Konten	31.12.2010 Anzahl	31.12.2009 Anzahl	Abw.
Anzahl Konten 31.12.	726'136	694'934	4.5%

213 Risikoversicherung für Arbeitslose

Die Zahl der registrierten Arbeitslosen und damit die Zahl der Versicherten per 31.12. ist um rund 14% auf 148'636 Personen zurückgegangen. Die durchschnittliche Anzahl Arbeitsloser ist im Gegensatz dazu von 146'000 auf rund 152'000 angestiegen.

ALV: Versicherte Personen	31.12.2010 Anzahl	31.12.2009 Anzahl	Abw.
Anzahl Arbeitslose per 31.12.	148'636	172'740	-14.0%

22 Rentenbezüger

221 Vorsorge BVG

Im Berichtsjahr hat die Zahl der ausbezahlten Renten um 17% (Vorjahr 0.9%) zugenommen. Am Stärksten war das Wachstum der Altersrenten, bei denen vor allem das stark wachsende Rentner-Portefeuille FAR ins Gewicht fiel. Die Zunahme bei den laufenden Invalidenrenten ist primär darauf zurückzuführen, dass im Leistungsdienst Pendenzen abgebaut werden konnten. Dies zeigt sich daran, dass die Anzahl pendenter Leistungsfälle, für die bereits ein IV-Entscheid vorliegt, im Berichtsjahr deutlich abgebaut wurde.

BVG: Anzahl Renten	31.12.2010	31.12.2009	Abw.
	Anzahl	Anzahl	
Altersrenten	1'388	1'085	27.9%
Invalidenrenten	731	692	5.6%
Ehegattenrenten	224	196	14.3%
Kinderrenten	438	403	8.7%
Total Renten	2'781	2'376	17.0%
Pendente Leistungsfälle	492	481	2.3%

BVG: Aufteilung Renten	Frauen	Männer	Total
	Anzahl	Anzahl	Anzahl
Altersrenten	253	1'135	1'388
Invalidenrenten	206	525	731
Ehegattenrenten	209	15	224
Kinderrenten	221	217	438
Total Renten	889	1'892	2'781

Der Anteil der Frauen am Total der Renten beträgt 32% (Vorjahr 34%) und ist damit weiterhin rückläufig.

222 Freizügigkeitskonten

Der Geschäftsbereich richtet keine Renten aus.

223 Risikoversicherung für Arbeitslose

Im Berichtsjahr hat die Zahl der ausbezahlten Renten, nach dem Rückgang des Vorjahres, wieder leicht um 0.7% zugenommen (Vorjahr -3.1%). Diese Trendumkehr ist primär darauf zurückzuführen, dass im Leistungsdienst wieder sichtbar Pendenzen abgebaut werden konnten. Dies zeigt sich daran, dass die Anzahl pendenter Leistungsfälle im Berichtsjahr fast halbiert werden konnte.

ALV: Anzahl Renten	31.12.2010	31.12.2009	Abw.
	Anzahl	Anzahl	
Invalidenrenten	2'476	2'427	2.0%
Ehegattenrenten	485	437	11.0%
Kinderrenten	1'223	1'292	-5.3%
Total Renten	4'184	4'156	0.7%
Pendente Leistungsfälle	253	463	-45.4%

ALV: Aufteilung Renten	Frauen Anzahl	Männer Anzahl	Total Anzahl
Invalidenrenten	797	1'679	2'476
Ehegattenrenten	465	20	485
Kinderrenten	623	600	1'223
Total Renten	1'885	2'299	4'184

Der Anteil der Frauen am Total der Renten beträgt 45% gegenüber 44% im Vorjahr; dies bestätigt den seit einigen Jahren anhaltenden Trend der steigenden Frauenquote.

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 BVG². 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 bei Tod und Invalidität richten sich nach dem individuell vorhandenen bzw. nach dem projizierten Sparguthaben (Stand 2010).

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

BVG	2010 Satz	2009 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.

² Plan WG: Weiterführung Gesamte Vorsorge; Plan WA: Weiterführung Alterssparen mit Beitragsbefreiung im Invaliditätsfall, Plan WO: Weiterführung Alterssparen ohne Beitragsbefreiung (nur Sparen).

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 Leistungsfalltes 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 bis zum Monat Mai unverändert 0.8% des versicherten Lohnes. Ab Juni gelangte ein Satz von 2.5% zur Anwendung.

ALV	2010 Satz	2009 Satz	Abw.
Beitragssätze obligatorisch Versicherte (PLAN AL)*	2.5%	0.8%	212.5%

* 0.8% vom 1. Januar - 31. Mai 2010

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 nicht vollumfänglich durch die Kostenbeiträge der Destinatäre sichergestellt werden. Rund 8.3% dieser Kosten wurden aus den Kapitalerträgen finanziert.

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 30.11.2010).
- Betriebseinrichtungen: Die Investitionen in Mieteinrichtungen, Büroeinrichtungen und EDV-Programme werden zum Anschaffungswert aktiviert und über 5 Jahre linear abgeschrieben.
- Abgrenzungen und Nicht-technische Rückstellungen: Bestmögliche Schätzung der Geschäftsführung.
- Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen: Berechnung durch den Experten für die Berufliche Vorsorge (Details siehe 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 im Geschäftsbereich BVG der technische Zinssatz von 3.5% auf 3.0% gesenkt.

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	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Stand der Sparguthaben am 1.1.	710'004'826.80	723'898'918.70	-1.9%
Sparbeiträge Arbeitnehmer	34'790'056.30	39'992'837.55	-13.0%
Sparbeiträge Arbeitgeber	55'927'060.00	41'761'206.10	33.9%
Weitere Beiträge und Einlagen	2'701'463.35	2'286'580.50	18.1%
Freizügigkeitseinlagen (inkl. neue Anschlüsse)	174'281'863.93	119'553'004.30	45.8%
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	434'828.90	116'729.30	272.5%
Einkauf Beitragsjahre/Verteilung Sondermassnahmen etc.	1'941'013.00	2'126'430.65	-8.7%
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-117'514'433.90	-133'680'755.95	-12.1%
Vorbezüge WEF/Scheidung	-4'947'785.30	-4'681'486.65	5.7%
Auflösung des Anschlussvertrages	-17'243'858.05	-15'202'032.75	13.4%
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-92'983'984.50	-78'518'820.95	18.4%
Saldo weitere Beiträge und Einlagen/Korrekturen	56'442.05	0.00	-----
Verzinsung des Sparkapitals 2.0% (Vorjahr 2.0%)	13'156'106.35	12'352'216.00	6.5%
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	760'603'598.93	710'004'826.80	7.1%

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

522 Freizügigkeitskonten

FZK: Entwicklung Sparguthaben	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Stand der Sparguthaben am 1.1.	4'434'330'248.64	3'993'612'033.91	11.0%
Freizügigkeitseinlagen	928'014'352.05	1'005'699'117.35	-7.7%
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	1'687'303.86	1'422'721.10	18.6%
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-602'867'145.95	-519'385'495.80	16.1%
Vorbezüge WEF/Scheidung	-12'091'018.79	-10'700'347.93	13.0%
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-85'195'229.64	-79'349'610.15	7.4%
Auflösung für Kostenbeiträge	-6'458'460.00	-6'771'425.00	-4.6%
Korrekturen	-2'835.97	9'900.39	-----
Verzinsung des Sparkapitals 1.0% (Vorjahr 1.1875%)*	45'172'483.68	49'793'354.77	-9.3%
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	4'702'589'697.88	4'434'330'248.64	6.0%

* Durchschnittssatz

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

Während des ganzen Berichtsjahres 2010 wurde ein Zinssatz von 1.0% gutgeschrieben.

Im Vorjahr wurden die Konten mit durchschnittlich 1.1875% verzinst:

- 1.01.-31.03.2009 1.50%
- 1.04.-30.06.2009 1.25%
- 1.07.-31.12.2009 1.00%

523 Risikoversicherung für Arbeitslose

In diesem Geschäftsbereich werden keine Altersguthaben geführt.

53 Summe der Altersguthaben nach BVG

531 Vorsorge BVG

BVG	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	659'942'782.00	619'411'535.00	6.5%
BVG-Minimalzinssatz	2.0%	2.0%	0.0%

Vom gesamten Vorsorgekapital der aktiven Versicherten von CHF 760 Mio. sind rund 87% (Vorjahr ebenfalls 87%) Altersguthaben nach BVG.

532 Freizügigkeitskonten

FZK	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	3'061'338'834.00	2'871'735'100.88	6.6%

Vom gesamten Vorsorgekapital von CHF 4.70 Mrd. sind rund 65% (Vorjahr ebenfalls 65%) Altersguthaben nach BVG.

54 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

541 Vorsorge BVG

BVG: Entwicklung Deckungskapital	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Deckungskapital am 01.01.	231'035'000.00	205'341'000.00	12.5%
Korrekturen Alters- und Hinterlassenenrenten	802'969.94	-9'251'000.00	-----
Ausbezahlte Leistungen*	-22'337'103.85	-20'489'686.60	9.0%
Ausbezahlte Deckungskapitalien bei Vertragsauflösung	-831'078.40	-178'000.00	366.9%
Verzinsung Deckungskapitalien**	8'261'000.00	9'726'000.00	-15.1%
Erhöhung DK aus Risikoverlauf	10'000'017.06	11'541'043.49	-13.4%
Erhöhung DK aus Altersguthaben (Altersrenten)	52'282'195.25	34'345'643.11	52.2%
Erhöhung DK aus Senkung technischer Zins	18'155'000.00	0.00	-----
Total Vorsorgekapital Rentner am 31.12.	297'368'000.00	231'035'000.00	28.7%

* Enthält regl. Leistungen für laufende Renten von CHF 19.71 Mio. und CHF 2.62 Mio. Aufwendungen für das Sparkapital der Passiven

** 2009: Verzinsung der Deckungskapitalien: CHF 7.69 Mio., Zinsverlust auf Teuerungsausgleich: CHF 2.036 Mio.

** 2010: Verzinsung der Deckungskapitalien: CHF 8.988 Mio., Zinsgewinn auf Teuerungsausgleich: CHF 0.727 Mio

Die Deckungskapitalien für Rentner sind um 28.7% (Vorjahr 12.5%) angestiegen. Dabei waren folgende Punkte prägend:

- Korrekturen Alters- und Hinterlassenenrenten: Im Vorjahr wurden CHF 9.251 Mio. für 161 Unfallinvaliden als einmaliger Sondereffekt frei.

- Erhöhung DK aus Altersguthaben (Altersrenten): Infolge des aktuell starken Wachstums des Rentnerportefeuilles FAR ist die Reservierung für Neurentner stark angestiegen.
- Technischer Zinssatz: Das Absenken des technischen Zinssatzes von 3.5% auf 3.0% verursacht einen Nachreservierungsbedarf von CHF 18.16 Mio. bei den laufenden Renten.

Die Deckungskapitalien teilen sich wie folgt auf:

BVG	31.12.2010	31.12.2009	Abw.
	CHF	CHF	
Deckungskapitalien für Altersrenten	196'189'000.00	145'879'000.00	34.5%
Deckungskapitalien für Invalidenrenten*	73'159'000.00	61'862'000.00	18.3%
Deckungskapitalien für Ehegattenrenten	21'237'000.00	17'006'000.00	24.9%
Deckungskapitalien für Kinderrenten	6'783'000.00	6'288'000.00	7.9%
Total Vorsorgekapital Rentner	297'368'000.00	231'035'000.00	28.7%

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

Die Entwicklung des Deckungskapitals der laufenden Renten ist geprägt durch das Absenken des technischen Zinssatzes, durch den Anstieg bei den Altersrenten infolge des wachsenden Portefeuilles FAR und durch die Zunahme bei den Invalidenrenten infolge des Pendenzenabbaus im Leistungsdienst.

Die Details sehen im Einzelnen wie folgt aus:

- Das Absenken des technischen Zinssatzes verursacht bei den Altersrenten einen Nachreservierungsbedarf von rund CHF 9.2 Mio. und bei den Invalidenrenten einen Bedarf von rund CHF 7.4 Mio.
- Das Altersrentner-Portefeuille FAR besteht aktuell aus einem Bestand von rund 730 Rentnern mit einem Deckungskapital von rund CHF 109 Mio. (im Vorjahr 533 Rentner mit einem Deckungskapital von rund CHF 78.6 Mio.). Es stellt damit über die Hälfte des gesamten Altersrentnerbestandes.
- Die Zunahme von rund 4.0 Mio. (vor Nachreservierung) bei den laufenden Invalidenrenten ist primär darauf zurückzuführen, dass im Leistungsdienst wieder sichtbar Pendenzen abgebaut werden konnten. Dies zeigt sich unter anderem auch daran, dass das Anwachsen der Rückstellung für pendente Leistungsfälle mit 4.75 Mio. (im Vorjahr 7.9 Mio.) wieder abgebremst werden konnte (siehe Tabelle Ziff. 561).

542 Freizügigkeitskonten

In diesem Geschäftsbereich werden keine Rentner geführt.

543 Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV: Entwicklung Deckungskapital	2010	2009	Abw.
	CHF	CHF	
Stand des Deckungskapitals am 01.01.	213'009'000.00	203'279'000.00	4.8%
Korrekturen Alters- und Hinterlassenenrenten	-849'654.50	435'976.45	-----
Ausbezahlte Leistungen	-19'836'345.50	-19'034'976.45	4.2%
Verzinsung Deckungskapitalien*	2'900'000.00	8'359'000.00	-65.3%
Erhöhung DK aus Risikoverlauf	23'616'000.00	19'970'000.00	18.3%
Total Vorsorgekapital Rentner am 31.12.	218'839'000.00	213'009'000.00	2.7%

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

* 2010: Verzinsung der Deckungskapitalien: CHF 5.156 Mio., Zinsgewinn auf Teuerungsausgleich: CHF 2.256 Mio.

Die Deckungskapitalien haben sich um 2.7% (im Vorjahr 4.8%) erhöht. Der Hauptunterschied besteht im Aufwand für die Teuerung, da diese im Vorjahr für den Gesamtbestand gewährt wurde.

Die Deckungskapitalien teilen sich wie folgt auf:

ALV: Bilanz	31.12.2010	31.12.2009	Abw.
	CHF	CHF	
Deckungskapitalien für Invalidenrenten*	149'440'000.00	147'989'000.00	1.0%
Deckungskapitalien für Ehegattenrenten	53'739'000.00	48'615'000.00	10.5%
Deckungskapitalien für Kinderrenten	15'660'000.00	16'405'000.00	-4.5%
Total Vorsorgekapital Rentner	218'839'000.00	213'009'000.00	2.7%

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

Die Deckungskapitalien haben sich um lediglich 2.7% erhöht. Die Wachstumsraten befinden sich damit nun schon zum zweiten aufeinander folgenden Male auf tiefem einstelligem Niveau. Dies entspricht der Erwartungshaltung, dass die Leistungsfälle aus den Zeiten der letzten hohen Arbeitslosigkeit (2003-2005) nun weitgehend zu laufenden Renten geworden sind. Ein signifikantes Wiederanstiegen der Wachstumsraten ist in zwei bis drei Jahren zu erwarten.

55 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

551 Vorsorge BVG

Das letzte versicherungstechnische Gutachten datiert vom 2. März 2011.

Das Gutachten zeigt, dass der Durchschnitt der Risikoergebnisse der letzten 5 Jahre deutlich positiv war, während der entsprechende Durchschnitt für das Zinsergebnis jedoch stark negativ ausfiel, und dass zum zweiten aufeinanderfolgenden Male ein ansehnlicher Kostengewinn zu verzeichnen war.

Des Weiteren zeigt das Gutachten, dass sich der von der Kammer der PK Experten empfohlene Referenzsatz für die Höhe des technischen Zinssatzes in den nächsten Jahren gegen 3.0% bewegen wird und es daher angebracht ist, eine Senkung vorzunehmen.

Schliesslich zeigt das Gutachten, dass der Anteil der Rentner-Deckungskapitalien an den gesamten Vorsorgekapitalien 25% (Vorjahr 23%) beträgt. Die strukturelle Risikofähigkeit kann daher nach wie vor als gut bezeichnet werden, auch wenn diesem Risiko insbesondere wegen der Altersverteilung bei den aktiven Versicherten entsprechende Aufmerksamkeit geschenkt werden muss.

552 Freizügigkeitskonten

In diesem Geschäftsbereich werden keine versicherungstechnischen Risiken getragen. Ein Gutachten des Experten ist nicht nötig. Getragen wird hingegen das Anlagerisiko. Den Eigenheiten der Freizügigkeitskonten wird mit einer dynamischen Anlagestrategie Rechnung getragen. Aufgrund der beschränkten strukturellen Risikofähigkeit des Geschäftsbereiches hat der Stiftungsrat im Vorjahr entschieden, schrittweise eine Rückstellung für Kapitalgarantien aufzubauen. Diese Rückstellung wurde im Berichtsjahr wiederum mit 0.5% der Vorsorgekapitalien dotiert.

Der Deckungsgrad hat sich dank der konservativen Verzinsung und der Erholung auf den Finanzmärkten positiv entwickelt. Er beträgt jetzt 102.5%. Der vom Stiftungsrat anvisierte Solldeckungsgrad von 113.4% ist aber nach wie vor deutlich unterschritten.

553 Risikoversicherung für Arbeitslose

Das letzte versicherungstechnische Gutachten datiert vom 2. März 2011. Es zeigt, dass dank der Beitragserhöhung im Berichtsjahr ein Risikoverlust vermieden werden konnte, und dass die Zinsergebnisse der Jahre 2009 und 2010 nur einen Drittel der Verluste aus dem Anlagejahr 2008 wettmachen konnten.

Des Weiteren empfiehlt es, zum besseren Management der Asynchronität zwischen Beiträgen und Schadenreservierung einen ausserordentlichen Aufbau der Risikoschwankungsreserve zu prüfen.

56 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

561 Vorsorge BVG

A) Grundlagen

Es werden die Grundlagen „BVG 2005, 3.0%“ mit nachfolgenden Ergänzungen verwendet:

- Die Rückstellungen für die Ehegattenrenten und Invalidenrenten sind bis zum Alter 65 mit einem technischen Zins von 1.5% bestimmt, womit 1.5% Teuerung mit eingerechnet sind. Ab Alter 65 beträgt der technische Zins 3.0%.
- Die Rückstellungen für die laufenden Kinderrenten basieren auf einem technischen Zins von 1.5% und sind mit Schlussalter 25 gerechnet, womit ebenfalls 1.5% Teuerung eingerechnet sind.
- Um der angenommenen steigenden Lebenserwartung gerecht zu werden, wurde per 31.12.2010 für die lebenslang laufenden Rentenverpflichtungen total 2.5% 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 2010 wurde das Altersguthaben mit einem Satz von 7.0% (Männer) und 6.95% (Frauen) in eine Altersrente umgewandelt. Mit den bestehenden Rechnungsgrundlagen (technischer Zinssatz von 3.0%) resultiert ein Umwandlungssatz in der Grössenordnung von 6.2%. Zwecks Vorfinanzierung der dadurch entstehenden Pensionierungsverluste wird eine Rückstellung gebildet. Sie deckt die in den nächsten 5 Jahren voraussichtlich entstehenden Kosten.
- Die Rückstellung für pendente Invaliditätsfälle wird aufgrund der im System der Administration erfassten pendenten 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 Risikoschwankungen bei den Aktiven wird auf der Basis der Risikoanalyse nach Panjer bestimmt mit einem technischen Zins von 3.0% und einem Sicherheitsniveau von 99%. Die effektive Höhe der Rückstellung bewegt sich in Abhängigkeit des Risikoergebnisses zwischen einem Minimalwert (der Hälfte des Sollwertes) und einem Maximalwert (dem Doppelten des Sollwertes). Die Rückstellung für Risikoschwankungen bei den laufenden Renten beträgt einen Prozentsatz des Deckungskapitals der laufenden Renten. Der Prozentsatz wird in Abhängigkeit von der Anzahl Renten festgelegt.
- Die Rückstellung für Überversicherungsfälle beinhaltet primär Überversicherungsfälle mit Invaliditätsursache Krankheit. Diese Fälle werden zu 100% reserviert.

B) Technische Rückstellungen

BVG: Entwicklung Technische Rückstellungen	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Technische Rückstellungen am 01.01.	92'944'000.00	34'192'000.00	171.8%
Veränderung Rückstellung für Tarifumstellung	2'928'000.00	1'563'000.00	87.3%
Veränderung Rückstellung für Umwandlungssatz	10'383'000.00	9'109'000.00	14.0%
Veränderung Rückstellung für pendente IV-Fälle	4'749'000.00	7'909'000.00	-40.0%
Veränderung Rückstellung verspätet gemeldete IV-Fälle	2'889'000.00	43'479'000.00	-93.4%
Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen	1'925'000.00	-3'400'000.00	----
Veränderung Rückstellung für Überversicherungsfälle	1'998'000.00	92'000.00	----
Total Technische Rückstellungen am 31.12.	117'816'000.00	92'944'000.00	26.8%

Vor allem als Folge des Absenkens des technischen Zinssatzes auf 3.0% haben sich die technischen Rückstellungen auf CHF 117.8 Mio. erhöht.

Die Rückstellung für die Tarifumstellung wurde gemäss üblicher Praxis dotiert.

Die Rückstellung für Umwandlungssatzverlust musste aufgrund des Absenkens des technischen Zinssatzes nochmals um rund CHF 10.6 Mio., die Rückstellung für verspätet gemeldete IV-Fälle (IBNR) um rund CHF 2.8 Mio. erhöht werden.

Die Rückstellung für pendente IV-Fälle erhöht sich einerseits durch die Senkung des technischen Zinssatzes um rund CHF 2.8 Mio., andererseits wegen der nochmals leicht gestiegenen Stückzahl pendenter Leistungsfälle.

Die technischen Rückstellungen teilen sich wie folgt auf:

BVG: Technische Rückstellungen	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Rückstellung für Tarifumstellung (2.5% bzw. 2.0%)	7'982'000.00	5'054'000.00	57.9%
Rückstellung für Umwandlungssatz	19'492'000.00	9'109'000.00	114.0%
Rückstellung für pendente IV-Fälle	29'908'000.00	25'159'000.00	18.9%
Rückstellung für verspätet gemeldete IV-Fälle	46'368'000.00	43'479'000.00	6.6%
Rückstellung für Überversicherungsfälle	3'688'000.00	1'690'000.00	118.2%
Rückstellung für Risikoschwankungen	10'378'000.00	8'453'000.00	22.8%
Total Technische Rückstellungen am 31.12.	117'816'000.00	92'944'000.00	26.8%

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 Sollwert 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	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Technische Rückstellungen am 01.01.	22'172'000.00	0.00	-----
Veränderung Rückstellung für Kapitalschutz	23'513'000.00	22'172'000.00	6.0%
Total Technische Rückstellungen am 31.12.	45'685'000.00	22'172'000.00	106.0%

Das vom Stiftungsrat am 9. Dezember 2009 verabschiedete überarbeitete Rückstellungsreglement führte dazu, dass im Vorjahr erstmals für den Geschäftsbereich FZK technische Rückstellungen gebildet wurden.

Im Berichtsjahr wurde diese Rückstellung mit CHF 23.5 Mio. dotiert, was 0.5% der Vorsorgekapitalien gemäss Ziffer 52 (CHF 4'703 Mio.) entspricht.

Die technischen Rückstellungen teilen sich wie folgt auf:

FZK: Technische Rückstellungen	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Rückstellung für Kapitalschutz	45'685'000.00	22'172'000.00	106.0%
Total Technische Rückstellungen am 31.12.	45'685'000.00	22'172'000.00	106.0%

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% bestimmt, womit 1.5% Teuerung mit eingerechnet sind.
- 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 sind.
- Um der steigenden Lebenserwartung gerecht zu werden, wurde per 31.12.2010 für die lebenslanglich laufenden Renten total 2.5% des Deckungskapitals zusätzlich zurückgestellt (0.5% für jedes zurückgelegte Jahr nach dem 1. Januar 2006).
- Die Rückstellung für pendente Invaliditätsfälle wird aufgrund der im Verwaltungssystem der Zweigstellen nachgeführten pendenten Leistungsfälle 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 Risikobeitrages nicht in der Kompetenz des Stiftungsrates, sondern des Bundesrates liegt. Es soll sichergestellt werden, dass jede Versichertengeneration ihre Leistungsfälle selbst finanziert.
- Rückstellung für Risikoschwankungen: Die Rückstellung besteht aus einer Komponente für Risikoschwankungen bei aktiven Versicherten und Risikoschwankungen bei laufenden Renten. Im Geschäftsbereich ALV wird der Bestand der Aktiven nicht individuell geführt. Die Rückstellung für Risi-

koschwankungen der Aktiven wird daher approximativ festgelegt. Der Sollwert beträgt 1.4% der durchschnittlichen Lohnsumme der letzten drei Jahre, was etwa der Hälfte des kostendeckenden Risikobeitrages entspricht. Die Rückstellung für Risikoschwankungen bewegt sich in Abhängigkeit des Risikoergebnisses zwischen einem Minimalwert (der Hälfte des Sollwertes) und einem Maximalwert (dem Doppelten des Sollwertes). Die Rückstellung für Risikoschwankungen der Renten beträgt einen Prozentsatz des Deckungskapitals der laufenden Renten. Der Prozentsatz wird in Abhängigkeit zu der Anzahl Renten festgelegt.

B) Technische Rückstellungen

ALV: Entwicklung Technische Rückstellungen	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Technische Rückstellungen am 01.01.	150'095'000.00	36'639'000.00	309.7%
Veränderung Rückstellung für Tarifumstellung	371'000.00	298'000.00	24.5%
Veränderung Rückstellung für pendente IV-Fälle	-9'212'000.00	10'246'000.00	-----
Veränderung Rückstellung für verspätet gemeldete IV-Fälle	10'266'000.00	115'531'000.00	-91.1%
Veränderung Rückstellung für Risikoschwankungen	22'806'000.00	-12'619'000.00	-----
Total Technische Rückstellungen am 31.12.	174'326'000.00	150'095'000.00	16.1%

Die Rückstellung für die Tarifumstellung wurde gemäss üblicher Praxis dotiert.

Die Zahl der pendenten Leistungsfälle wurde stark abgebaut und die entsprechende Rückstellung konnte deutlich reduziert werden.

Aufgrund der im Berichtsjahr gestiegenen durchschnittlichen Arbeitslosigkeit musste die Rückstellung für verspätet gemeldete Invaliditätsfälle (IBNR-Rückstellung) erhöht werden. Der hohe Reservierungsaufwand im Vorjahr ist auf das erstmalige und gleichzeitig vollständige Reservieren der IBNR-Rückstellung zurückzuführen.

Das erstmalige Bilden der IBNR-Rückstellung im Vorjahr hatte zur Folge, dass die Rückstellung für Risikoschwankungen auf den Mindestbetrag gesetzt werden musste. Im Berichtsjahr hat der Stiftungsrat beschlossen, diesen Reservierungsrückstand durch eine ausserordentliche Erhöhung der Rückstellung wieder wettzumachen. Der Vollaufbau der Rückstellung ist damit noch nicht abgeschlossen; es verbleibt für die Zukunft ein Reservierungsaufwand im Umfang von rund CHF 23 Mio. zu tätigen.

Die technischen Rückstellungen teilen sich wie folgt auf:

ALV: Technische Rückstellungen	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Rückstellung für Tarifumstellung (2.5% bzw. 2.0%)	1'343'000.00	972'000.00	38.2%
Rückstellung für pendente IV-Fälle	9'946'000.00	19'158'000.00	-48.1%
Rückstellung für verspätet gemeldete IV-Fälle	125'797'000.00	115'531'000.00	8.9%
Rückstellung für Risikoschwankungen	37'240'000.00	14'434'000.00	158.0%
Total Technische Rückstellungen am 31.12.	174'326'000.00	150'095'000.00	16.1%

564 Wiederanschlusskontrolle

Es werden keine versicherungstechnischen Risiken oder Kapitalmarktrisiken getragen.

57 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

571 Gesamtdeckungsgrad

Die Stiftung als Ganzes weist per 31.12.2010 einen Deckungsgrad von 103.6% (Vorjahr 102.4%) aus.

Gesamtstiftung	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Erforderliche Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellung	6'317'227'296.81	5'853'590'075.44	7.9%
Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	6'317'227'296.81	5'853'590'075.44	7.9%
Wertschwankungsreserve	227'858'762.55	141'707'704.27	60.8%
Freie Mittel	5'000.00	5'000.00	0.0%
Verfügbare Mittel zur Deckung der regl. Verpflichtungen	6'545'091'059.36	5'995'302'779.71	9.2%
Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	103.61%	102.42%	1.2%

572 Vorsorge BVG

Der Deckungsgrad hat sich bei rund 104.5% stabilisiert. Gemäss Anlagestrategie beträgt der Soldeckungsgrad 117.5 %.

BVG	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Erforderliche Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellung	1'175'787'598.93	1'033'983'826.80	13.7%
Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	1'175'787'598.93	1'033'983'826.80	13.7%
Wertschwankungsreserve	53'327'521.04	46'120'059.50	15.6%
Freie Mittel	5'000.00	5'000.00	0.0%
Verfügbare Mittel zur Deckung der regl. Verpflichtungen	1'229'120'119.97	1'080'108'886.30	13.8%
Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	104.54%	104.46%	0.1%

573 Freizügigkeitskonten

Der Deckungsgrad hat sich dank der konservativen Verzinsung und der Erholung auf den Finanzmärkten auf 102.5% erhöht. Der anvisierte Soldeckungsgrad beträgt 113.4%.

FZK	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Erforderliche Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellung	4'748'274'697.88	4'456'502'248.64	6.5%
Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	4'748'274'697.88	4'456'502'248.64	6.5%
Wertschwankungsreserve	118'947'747.41	44'715'019.41	166.0%
Freie Mittel	0.00	0.00	----
Verfügbare Mittel zur Deckung der regl. Verpflichtungen	4'867'222'445.29	4'501'217'268.05	8.1%
Deckungsgrad (verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	102.51%	101.00%	1.5%

Liquidität / Geldmarkt (AEIS Institutional Fund)	Geschäftsstelle: via Postfinance und UBS UBS Asset Management: aktiv (bis 30.9.2010) Pictet Asset Management: aktiv (ab 1.10.2010) Syz Asset Management: aktiv (ab 1.10.2010)
Obligationen CHF (AEIS Institutional Fund)	Credit Suisse Asset Management: regelbasiert Loyal Finance: regelbasiert UBS Global Asset Management: regelbasiert
Obligationen Global (AEIS Institutional Fund)	Credit Suisse Asset Management: Staatsanleihen regelbasiert UBS Asset Management: Unternehmensanleihen (bis 30.9.2010) DB Advisors: Unternehmensanleihen aktiv (seit 11.10.2010)
Aktien Schweiz (AEIS Institutional Fund)	Pictet & Cie: indexiert
Aktien Ausland (AEIS Institutional Fund)	Pictet & Cie: indexiert Europa ex CH, Nordamerika, Japan, Pazifik ex Japan (bis 31.5.2010) UBS Asset Management: MSCI World indexiert (ab 1.6.2010) Vanguard Group: Vanguard Global Equity Fund (bis 3.6.2010)
Immobilien	Credit Suisse: div. Fonds Schweiz und Global Allgemeine Baugenossenschaft Zürich: Darlehen (bis 30.6.2010) Geschäftsstelle: Schweizer Immobilienfonds regelbasiert (ab 1.7.2010)
Hedge Funds	Aurelian Global Resources: Commodities Tremont: Trading, Global Macro (bis 22.09.2010) LGT: Crown Centaur, Global Macro, Trading ABS Global Offshore: directional equities SSARIS: Multi-Manager Relative Value Strategie (ab 1.12.2010)
Commodities	UBS: Swap Tiberius Deutsche Bank Macquarie

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

Die Depotführung erfolgt zentral beim Global Custodian UBS AG.

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

62 Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV2) mit schlüssiger Darlegung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1-3 BVV 2)

Auf den 1. Januar 2009 sind die teilweise überarbeiteten Art. 49 – 60 BVV2 in Kraft getreten. Nach neuem Art. 50 Abs. 4 BVV2 sind Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten weiterhin gestützt auf ein Anlage-

reglement möglich, sofern die Einhaltung der Absätze 1-3 (Sorgfalt, Sicherheit und Risikoverteilung) von Art. 50 im Anhang der Jahresrechnung schlüssig (nachvollziehbar) dargelegt werden kann.

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

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

631 Gesamtstiftung

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

Die Anlagestrategie legt die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve pro Geschäftsbereich nach einem finanzökonomischen Ansatz (Value at Risk-Methode) fest. Die Zielgrösse basiert auf der vom Experten berechneten Sollrendite, der Anlagestrategie und der durch die Anlagestrategie resultierenden Renditeperspektive. Die Sollrendite ist jene Rendite, welche ausreicht, um den Deckungsgrad konstant zu halten.

Die Stiftung als Ganzes weist per 31.12.2010 einen Deckungsgrad von 103.61% aus. Damit ist der Solldeckungsgrad von 114.23% deutlich unterschritten.

Gesamtstiftung	31.12.2010	31.12.2009	Abw.
	CHF	CHF	
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	141'707'704.27	80'520'716.56	76.0%
Veränderung zugunsten/zulasten der Betriebsrechnung	86'151'058.28	61'186'987.71	40.8%
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	227'858'762.55	141'707'704.27	60.8%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	898'647'399.33	843'857'546.47	6.5%
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-670'788'636.78	-702'149'842.20	-4.5%

Das Reservedefizit hat abgenommen, obschon die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wegen des Bestandeswachstums deutlich gestiegen ist.

632 Vorsorge BVG

BVG	31.12.2010	31.12.2009	Abw.
	CHF	CHF	
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	46'120'059.50	23'420'232.56	96.9%
Zuweisung zulasten der Betriebsrechnung	7'207'461.54	22'699'826.94	-68.2%
Auflösung zugunsten der Betriebsrechnung	0.00	0.00	----
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	53'327'521.04	46'120'059.50	15.6%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	205'762'829.81	160'267'493.15	28.4%
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-152'435'308.77	-114'147'433.65	33.5%
Sollrendite	2.80%	3.00%	-6.7%
Renditeperspektive	3.50%	5.50%	-36.4%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve*	17.50%	15.50%	12.9%

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

633 Freizügigkeitskonten

FZK	31.12.2010	31.12.2009	Abw.
	CHF	CHF	
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	44'715'019.41	0.00	-----
Zuweisung zulasten der Betriebsrechnung	74'232'728.00	44'715'019.41	66.0%
Auflösung zugunsten der Betriebsrechnung	0.00	0.00	-----
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	118'947'747.41	44'715'019.41	166.0%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	636'268'809.52	597'171'301.32	6.5%
Reserverdefizit bei der Wertschwankungsreserve	-517'321'062.11	-552'456'281.91	-6.4%
Sollrendite	1.00%	1.00%	0.0%
Renditeperspektive	3.20%	3.20%	0.0%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve*	13.40%	13.40%	0.0%

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

634 Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV	31.12.2010	31.12.2009	Abw.
	CHF	CHF	
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	50'872'625.36	57'100'484.00	-10.9%
Zuweisung zulasten der Betriebsrechnung	4'710'868.74	0.00	-----
Auflösung zugunsten der Betriebsrechnung	0.00	-6'227'858.64	-100.0%
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	55'583'494.10	50'872'625.36	9.3%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	56'615'760.00	86'418'752.00	-34.5%
Reserverdefizit bei der Wertschwankungsreserve	-1'032'265.90	-35'546'126.64	-97.1%
Sollrendite	2.70%	2.70%	0.0%
Renditeperspektive	3.20%	6.40%	-50.0%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve*	14.40%	23.80%	-39.5%

* Gemäss Anlagestrategie, 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). Für die Bereiche FZK und ALV gilt eine dynamische Anlagestrategie, die abhängig vom Deckungsgrad ist. Abweichungen von der Strategie sind im Rahmen definierter Bandbreiten zugelassen. Die Kategorienlimiten gemäss BVV 2 wurden stets eingehalten.

Anlagestrategie 2010	Gesamt	BVG	FZK*	ALV*	
				1.1.-31.5.2010	1.6.-31.12.2010
- Geldmarkt CHF/Liquidität	20.9%	1.0%	25.0%	23.0%	25.0%
- Obligationen Schweiz	31.7%	45.0%	29.0%	28.5%	29.0%
- Obligationen Welt (hedged)	17.4%	21.5%	16.5%	16.0%	16.5%
- Aktien Schweiz	4.2%	5.0%	4.0%	5.0%	4.0%
- Aktien Welt	10.8%	12.5%	10.5%	12.5%	10.5%
- Aktien Emerging Markets	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%	1.0%
- Hedge Funds	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
- Commodities	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
- Immobilien Schweiz	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%
- Immobilien Welt (hedged)	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%

* dynamische Anlagestrategie

Per Jahresende waren alle Bandbreiten auf Ebene des Gesamtvermögens eingehalten.

642 Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Vorsorge BVG

BVG	Strategie	Bandbreiten		Marktwert in CHF 31.12.2010	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Geldmarkt CHF/Liquidität	1.0%	0.0%	10.0%	25'654'444.13	2.3%
Obligationen CHF	45.0%	40.0%	50.0%	482'901'617.42	44.1%
Obligationen Welt	21.5%	19.0%	24.0%	224'724'775.90	20.5%
Aktien Schweiz	5.0%	4.0%	6.0%	54'968'505.50	5.0%
Aktien Welt	12.5%	10.0%	15.0%	136'756'184.27	12.5%
Aktien Emerging Markets	1.0%	0.5%	1.5%	11'060'991.13	1.0%
Immobilien	9.0%	2.0%	11.5%	91'857'770.58	8.4%
Hedge Funds	3.0%	2.0%	4.0%	29'809'435.27	2.7%
Commodities	2.0%	1.0%	3.0%	22'723'541.08	2.1%
Währungsoverlay	----	----	----	14'018'302.55	1.3%
Total Kapitalanlagen				1'094'475'567.83	100.0%

Per Jahresende waren alle Bandbreiten eingehalten.

643 Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Freizügigkeitskonten

FZK	Strategie	Bandbreiten		Marktwert in CHF 31.12.2010	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Geldmarkt CHF/Liquidität	25.0%	21.0%	29.0%	1'292'344'594.74	26.7%
Obligationen CHF	29.0%	25.0%	33.0%	1'399'878'835.98	28.9%
Obligationen Welt	16.5%	14.5%	18.5%	751'559'498.61	15.5%
Aktien Schweiz	4.0%	3.0%	5.0%	195'249'134.67	4.0%
Aktien Welt	10.5%	8.5%	12.5%	510'093'330.90	10.5%
Aktien Emerging Markets	1.0%	0.0%	2.0%	48'976'051.52	1.0%
Immobilien	9.0%	2.0%	13.0%	362'249'018.67	7.5%
Hedge Funds	3.0%	2.0%	4.0%	126'232'694.15	2.6%
Commodities	2.0%	1.0%	3.0%	117'776'002.20	2.4%
Währungsoverlay	----	----	----	44'806'665.60	0.9%
Total Kapitalanlagen				4'849'165'827.04	100.0%

Per Jahresende waren alle Bandbreiten eingehalten.

644 Vermögensanlage nach Anlagekategorien: Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV	Strategie	Bandbreiten		Marktwert in CHF 31.12.2010	Effektiver Anteil
		Min.	Max.		
Geldmarkt CHF/Liquidität	25.0%	20.0%	30.0%	115'676'394.94	26.8%
Obligationen CHF	29.0%	25.0%	33.0%	118'890'985.85	27.5%
Obligationen Welt	16.5%	14.5%	18.5%	67'055'372.11	15.5%
Aktien Schweiz	4.0%	3.0%	5.0%	16'747'443.78	3.9%
Aktien Welt	10.5%	8.5%	14.5%	44'401'265.39	10.3%
Aktien Emerging Markets	1.0%	0.0%	2.0%	4'537'333.37	1.0%
Immobilien	9.0%	2.0%	13.0%	37'257'500.09	8.6%
Hedge Funds	3.0%	2.0%	4.0%	12'107'701.97	2.8%
Commodities	2.0%	1.0%	3.0%	11'392'108.14	2.6%
Währungsoverlay	----	----	----	4'269'793.55	1.0%
Total Kapitalanlagen				432'335'899.19	100.0%

Per Jahresende waren alle Bandbreiten eingehalten.

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

In den Kategorien Obligationen Global, Hedge Funds und Commodities wurden die Währungsrisiken zu 100% mit einer Bandbreite von 95% - 105% mittels Devisen-Termingeschäften abgesichert. Dabei waren die verkauften Kontrakte stets mit zugrundeliegenden Werten gedeckt. Bis Ende Juni 2010 wurden die Absicherungen den einzelnen Anlagekategorien zugeordnet. Ab 1. Juli 2010 wurde die Devisenabsicherung in einer separaten Kategorie „Devisenoverlay“ gebucht. Per 31.12.2010 bestanden folgende Währungsexpositionen:

Währung	Exposure vor	Absicherung	Exposure nach
	Absicherung		Absicherung
	CHF	CHF	CHF
AUD	55'783'276	-26'930'694	28'852'582
CAD	62'142'720	-26'191'524	35'951'196
CHF	4'164'400'502	1'501'973'527	5'666'374'029
DKK	28'743'928	-25'120'570	3'623'358
EUR	1'064'990'064	-955'233'814	109'756'250
GBP	109'191'592	-42'494'468	66'697'124
HKD	9'218'195	0	9'218'195
ILS	2'633'669	0	2'633'669
JPY	124'639'128	-52'350'031	72'289'097
NOK	2'612'670	0	2'612'670
NZD	433'713	0	433'713
SEK	35'749'842	-25'569'175	10'180'667
SGD	5'572'077	0	5'572'077
USD	630'876'794	-271'790'303	359'086'491
Total Anlagen*	6'296'988'170	76'292'948	6'373'281'118
davon			
Fremdwährung insgesamt	2'132'587'668		
Fremdwährung abgesichert		-1'425'680'579	
Fremdwährung nicht abgesichert			706'907'089

* Die Kapitalanlagen gemäss Bilanz betragen CHF 6'376.0 Mio. Die Differenz von CHF 2.7 Mio. zum Total der Anlagen hier (CHF 6'373.3 Mio.) ergibt sich aus leicht unterschiedlichen Bewertungs- und Buchungsmethoden zwischen der Fondsleitung (UBS Fund Management) und der Depotbank (UBS AG). Der Marktwert der laufenden Devisentermingeschäfte per 31.12.2010 in Höhe von CHF 76.3 Mio. beinhaltet die zusätzlich zur Bilanz (CHF 63.1 Mio.) ausgewiesene Absicherung von CHF 13.2 Mio., welche innerhalb der AEIS Institutional Funds verbucht ist.

652 Swaps

Gesamtstiftung 31.12.2010		Marktwert	Kontraktvolumen	Kontraktvolumen	FX Kurs
		CHF	CHF	FW	
Interest Rate Swap (IRS)					
Obligationen Schweiz: Receive Fix	CHF	7'647'203	160'000'000		
Obligationen Global: Receive Fix	JPY	-236'965	13'561'162	1'180'000'000	1.1493
Total		7'410'238	173'561'162		
Tom/Next Indexed Swap (TOIS)					
Geldmarkt CHF: Pay Fix	CHF	-23'830	-80'000'000		
OTC Commodity Index Swap					
Commodities	USD	7'394'098	70'739'418	75'892'785	0.9321
Credit Default Swap (CDS)					
Obligationen Global: Sell Protection	USD	186'025	-11'651'209	-12'500'000	0.9321

- Zinsswaps: Der Zinssatzswap auf JPY besteht im Staatsanleihen-Mandat von CS Asset Management zur effizienten, steuergünstigen Abbildung von japanischen Staatsanleihen. Der „Tom/Next Indexed Swap“ besteht im durch Pictet Asset Management verwalteten CHF-Geldmarktmandat zur Steuerung der Duration im Mandat.
- OTC Commodity Index Swap: Dieser mit der UBS AG abgeschlossene OTC Index Swap dient zur kostengünstigen, effizienten Investition in den UBS CMCI (Commodities-)Index. Das Swap Nominal ist vollständig durch entsprechende Geldmarktanlagen gedeckt.
- Credit Default Swap (CDS): Im durch CS Asset Management verwalteten Mandat Obligationen Global wurden CDS zur kosten- und steuergünstigen Abbildung (des Kreditrisikos) japanischer Staatsanleihen verkauft.

653 Futures

Futures wurden zur Steuerung des Zinsrisikos im Bereich Geldmarkt CHF sowie zur kosteneffizienten Feinsteuerung der Investitionen im Aktien Global Mandat eingesetzt.

Gesamtstiftung 31.12.2010		Kontraktvolumen
		CHF
3 MTE EURO CHF, Juni 2011	CHF	-49'915'000
3 MTE EURO CHF, März 2011	CHF	-49'915'000
DJ EURO STOXX 50, März 2011	EUR	838'154
FTSE 100, März 2011	GBP	602'702
S&P E-MINI 500, März 2011	USD	3'047'840
TOPIX INDEX, März 2011	JPY	619'768
Total		-94'721'536

66 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Im Jahr 2010 fanden in den direkt von der Auffangeinrichtung gehaltenen Wertpapieren keine Securities Lending Aktivitäten statt. Diese wurden Ende Februar 2009 durch den Stiftungsrat sistiert. Seit dem 1. Januar 2011 ist ein beschränktes Securities Lending bei europäischen Aktien zugelassen.

Gesamtstiftung	31.12.2010	31.12.2009	Abw.
	CHF	CHF	
Ausgeliehene Titel in CHF	0	0	-----
Einnahmen aus Securities Lending In CHF*	0	1'118'082	-100.0%

* in 2009 eingegangene Einnahmen für Ausleihungen aus 2008

67 Erläuterungen des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

Die Erläuterung des Aufwandes der Vermögensverwaltung von CHF 5.50 Mio. (Vorjahr CHF 7.13 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 (Berechnungsmethode mit zeitgewichteten Cashflows).

Brutto-Renditeentwicklung Gesamtstiftung pro Geschäftsbereich	2010	2009
	in %	in %
Vorsorge BVG	3.4%	7.2%
Freizügigkeitskonten	3.2%	7.2%
Risikoversicherung für Arbeitslose	3.2%	8.1%
Total	3.2%	7.3%

Die Renditedifferenz zwischen dem Geschäftsbereich BVG und den anderen beiden Geschäftsbereichen ist auf das leicht höhere Gewicht der Sachwertanlagen zurückzuführen.

Bruttorendite Gesamtstiftung	Ergebnis aus Kapitalanlagen	Durchschnittlich investiertes Kapital	Rendite 2010
	in CHF	in CHF	in %
Geldmarkt CHF/Liquidität	7'673'238.48	1'400'727'664.00	0.5%
Obligationen Schweiz	72'361'338.56	1'942'830'949.00	3.7%
Obligationen Welt	-30'702'421.64	996'013'198.00	-3.1%
Aktien Schweiz	7'741'434.89	254'015'217.00	3.0%
Aktien Welt	9'532'750.09	639'495'620.00	1.5%
Aktien Emerging Markets	3'911'379.27	38'568'836.00	10.1%
Immobilien	35'163'691.49	435'977'801.00	8.1%
Hedge Funds	-19'593'252.19	165'475'230.00	-11.8%
Commodities	22'249'166.57	105'702'395.00	21.0%
Währungsoverlay*	84'838'359.85	-3'366'029.00	-----
Total Kapitalanlagen	193'175'685.37	5'975'440'881.00	3.2%

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

672 Ergebnis aus Vermögensanlage: Vorsorge BVG

Bruttorendite BVG	Ergebnis aus Kapitalanlagen in CHF	Durchschnittlich investiertes Kapital in CHF	Rendite 2010 in %
Geldmarkt CHF/Liquidität	290'204.69	55'138'724.00	0.5%
Obligationen Schweiz	14'023'861.05	418'638'258.00	3.3%
Obligationen Welt	-8'051'101.60	202'035'695.00	-4.0%
Aktien Schweiz	1'566'331.86	47'124'052.00	3.3%
Aktien Welt	1'393'779.08	117'811'453.00	1.2%
Aktien Emerging Markets	745'584.79	8'098'604.00	9.2%
Immobilien	6'330'680.40	71'545'276.00	8.8%
Hedge Funds	-3'270'437.99	25'118'582.00	-13.0%
Commodities	2'715'269.55	15'750'169.00	17.2%
Währungsoverlay	17'025'340.37	-871'890.00	-----
Total Kapitalanlagen	32'769'512.20	960'388'923.00	3.4%

673 Ergebnis aus Vermögensanlage: Freizügigkeitskonten

Bruttorendite FZK	Ergebnis aus Kapitalanlagen in CHF	Durchschnittlich investiertes Kapital in CHF	Rendite 2010 in %
Geldmarkt CHF/Liquidität	6'788'944.20	1'236'425'358.00	0.5%
Obligationen Schweiz	53'601'293.83	1'402'059'398.00	3.8%
Obligationen Welt	-21'041'778.53	728'244'883.00	-2.9%
Aktien Schweiz	5'664'983.46	187'988'705.00	3.0%
Aktien Welt	7'455'988.41	473'600'633.00	1.6%
Aktien Emerging Markets	2'932'401.42	27'247'359.00	10.8%
Immobilien	25'800'424.55	329'641'513.00	7.8%
Hedge Funds	-14'899'802.39	128'112'899.00	-11.6%
Commodities	18'201'333.99	81'957'699.00	22.2%
Währungsoverlay	62'357'632.52	-2'084'398.00	-----
Total Kapitalanlagen	146'861'421.46	4'593'194'049.00	3.2%

674 Ergebnis aus Vermögensanlage: Risikoversicherung für Arbeitslose

Bruttorendite ALV	Ergebnis aus Kapitalanlagen in CHF	Durchschnittlich investiertes Kapital in CHF	Rendite 2010 in %
Geldmarkt CHF/Liquidität	594'089.59	109'163'582.00	0.5%
Obligationen Schweiz	4'736'183.68	122'133'293.00	3.9%
Obligationen Welt	-1'609'541.51	65'732'620.00	-2.4%
Aktien Schweiz	510'119.57	18'902'460.00	2.7%
Aktien Welt	682'982.60	48'083'534.00	1.4%
Aktien Emerging Markets	233'393.06	3'222'873.00	7.2%
Immobilien	3'032'586.54	34'791'012.00	8.7%
Hedge Funds	-1'423'011.81	12'243'749.00	-11.6%
Commodities	1'332'563.03	7'994'527.00	16.7%
Währungsoverlay	5'455'386.96	-409'741.00	-----
Total Kapitalanlagen	13'544'751.71	421'857'909.00	3.2%

675 Gesamtergebnis gemäss Performance-Messung

Die Messung der Performance erfolgt dabei nach der allgemein üblichen TWR-Methode³ und führte zu folgenden Resultaten:

Anlagekategorie	Vermögensanteil			Performance 2010	
	Mio. CHF	Portfolio	Strategie	Portfolio	Benchmark
Geldmarkt CHF/Liquidität	1'433.68	22.5%	20.9%	0.3%	0.2%
Obligationen CHF	2'001.67	31.4%	31.7%	3.7%	3.6%
Obligationen Welt	1'043.34	16.4%	17.4%	-2.6%	-13.9%
Aktien Schweiz	266.97	4.2%	4.2%	2.9%	2.9%
Aktien Welt	691.25	10.8%	10.8%	0.8%	0.8%
Aktien Emerging Markets	64.57	1.0%	1.0%	7.3%	7.2%
Immobilien	491.36	7.7%	9.0%	8.1%	5.0%
Hedge Funds*	168.15	2.6%	3.0%	-11.0%	-7.2%
Commodities	151.89	2.4%	2.0%	15.7%	14.6%
Währungsoverlay	63.09	1.0%	-----	-----	-----
Gesamttotal	6'375.98	100.0%	100.0%	3.2%	-0.4%

* Performance der Hedge Funds per Ende November 2010

Im Jahr 2010 lag die Performance des Portfolios deutlich über derjenigen der Benchmark. Die gegenüber der Benchmark erzielte Überrendite ist nicht Folge erhöhter Anlagerisiken. Der Hauptanteil dieses guten Resultates kommt von der durch den Stiftungsrat auf Anfang 2010 beschlossenen erhöhten Absicherung des Währungsrisikos. In der Benchmark schlugen die Währungsverluste jedoch vollumfänglich zu Buche. Ohne diesen Effekt läge aufgrund der grösstenteils passiven Umsetzung der Anlagestrategie die Benchmark-Rendite nahe der Portfolio-Rendite.

³ TWR = Time Weighted Return

68 Vermögensanlagen von der Geschäftsstelle direkt geführt

Die Geschäftsstelle steuert die operative Liquidität auf den Postcheckkonten sowie den Konten bei der UBS, welche nicht einem Vermögensverwaltungsmandat zugeordnet sind. Sie nimmt die Währungsabsicherung gemäss Anlagestrategie (passiv) vor.

Seit Juli 2010 bewirtschaftet die Geschäftsstelle zudem im Auftrag des Anlageausschusses je ein Depot Schweizer Immobilienfonds für die Bereiche FZK und BVG nach einem regelbasierten Ansatz. Per 31.12.2010 beträgt deren Volumen insgesamt CHF 86.3 Mio.

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 138 Mio. (Vorjahr CHF 129 Mio.) oder gut 97% eines Jahresbeitrages (Vorjahr 101%) diese Summe de facto bei den Arbeitgebern angelegt ist. Soweit die Ausstände nicht im Inkassoverfahren eingetrieben werden können, besteht eine Deckung durch den Sicherheitsfonds.

BVG	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Total Beitragsausstände	138'432'743.45	128'978'078.45	7.3%
Beiträge der Arbeitnehmer und Arbeitgeber	142'945'211.60	127'260'632.65	12.3%
Anteil Ausstände an Jahresbeiträgen	96.84%	101.35%	-4.4%

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

BVG	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.	205'982.15	196'588.80	4.8%
Zuweisung	24'109.00	117'206.95	-79.4%
Verwendung	-28'402.50	-110'106.50	-74.2%
Zins 1.0% (Vorjahr 1.5%)	1'910.50	2'292.90	-16.7%
Total Arbeitgeber-Beitragsreserven	203'599.15	205'982.15	-1.2%

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanzen und der Betriebsrechnungen

71 Übrige Forderungen

711 Vorsorge BVG

BVG	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Guthaben bei Dritten	102'968.37	129'787.80	-20.7%
Guthaben bei anderen Geschäftsbereichen	12'031'462.02	75'266'789.41	-84.0%
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	7'366.77	19'448.33	-62.1%
Poolanteile Verrechnungssteuer	663'633.23	12'457'612.94	-94.7%
Guthaben beim Sicherheitsfonds	19'829'255.17	16'230'238.04	22.2%
Guthaben bei Destinatären	101'449.65	146'472.05	-30.7%
Total übrige Forderungen	32'736'135.21	104'250'348.57	-68.6%

712 Freizügigkeitskonten

FZK	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Guthaben bei Dritten	5'256.50	10'084.70	-47.9%
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	93'795.70	61'996.20	51.3%
Poolanteile Verrechnungssteuer	2'959'652.79	-11'652'115.70	-----
Guthaben bei Destinatären	45'773.35	50'847.05	-10.0%
Total übrige Forderungen	3'104'478.34	-11'529'187.75	-----

713 Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Guthaben bei Dritten	89'813.35	156'900.63	-42.8%
Guthaben bei anderen Geschäftsbereichen	5'970'369.41	0.00	-----
Guthaben bei der Eidg. Steuerverwaltung	1'608.80	3'170.50	-49.3%
Poolanteile Verrechnungssteuer	304'659.00	7'877'420.57	-96.1%
Guthaben bei Destinatären	202'254.00	70'522.10	186.8%
Total übrige Forderungen	6'568'704.56	8'108'013.80	-19.0%

714 Wiederanschlusskontrolle

WAK	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Guthaben beim Sicherheitsfonds	106'844.05	0.00	-----
Total übrige Forderungen	106'844.05	0.00	-----

72 Andere Verbindlichkeiten

721 Vorsorge BVG

BVG	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Eingegangene FZL (noch nicht verarbeitet)	13'678'170.06	19'284'346.90	-29.1%
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	4'653'601.24	4'808'074.95	-3.2%
Quellensteuer und Verrechnungssteuer	212'112.08	316'600.83	-33.0%
Vorausbezahlte Beiträge der Betriebe	3'591'472.31	9'667'804.20	-62.9%
Verbindlichkeiten gegenüber Dritten	698'230.58	524'934.99	33.0%
Total andere Verbindlichkeiten	22'833'586.27	34'601'761.87	-34.0%

722 Freizügigkeitskonten

FZK	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Eingegangene FZL (noch nicht verarbeitet)	37'056'877.74	42'629'661.93	-13.1%
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	15'747'619.37	43'537'022.91	-63.8%
Quellensteuer und Verrechnungssteuer	229'584.72	200'260.75	14.6%
Verbindlichkeiten gegenüber Dritten	457'023.65	467'115.92	-2.2%
Total andere Verbindlichkeiten	53'491'105.48	86'834'061.51	-38.4%

723 Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	1'919'916.91	31'473'774.15	-93.9%
Quellensteuer und Verrechnungssteuer	22'301.18	7'001.07	218.5%
Verbindlichkeiten gegenüber Dritten	88'865.71	61'763.28	43.9%
Total andere Verbindlichkeiten	2'031'083.80	31'542'538.50	-93.6%

724 Wiederanschlusskontrolle

WAK	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Verbindlichkeiten bei anderen Geschäftsbereichen	334'295.15	256'002.35	30.6%
Kontokorrent Sicherheitsfonds (Defizit aus Durchführung WAK)	0.00	31'206.00	-100.0%
Verbindlichkeiten gegenüber Dritten	27'940.95	6'640.32	320.8%
Total andere Verbindlichkeiten	362'236.10	293'848.67	23.3%

73 Nicht-technische Rückstellungen

731 Vorsorge BVG

BVG	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Rückstellung Schadenersatz Arbeitgeber Art. 12	0.00	323'123.60	-100.0%
Delkredere aus Rückforderung	50'724.85	73'236.05	-30.7%
Delkredere aus Insolvenzfällen	799'772.15	668'318.55	19.7%
Total Nicht-technische Rückstellungen	850'497.00	1'064'678.20	-20.1%

732 Freizügigkeitskonten

FZK	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Übrige Nicht-technische Rückstellungen	22'887.00	25'424.00	-10.0%
Total Nicht-technische Rückstellungen	22'887.00	25'424.00	-10.0%

733 Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV	31.12.2010 CHF	31.12.2009 CHF	Abw.
Delkredere aus Rückforderung	101'127.00	35'261.05	186.8%
Total Nicht-technische Rückstellungen	101'127.00	35'261.05	186.8%

74 Übrige Erträge

741 Vorsorge BVG

BVG	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Erhaltene Entschädigungen SIFO für Insolvenzen	12'858'865.66	11'397'261.44	12.8%
Erhaltene Entschädigungen SIFO Art.12	3'257'893.55	0.00	----
Eingabe SIFO Art. 12	12'000.00	0.00	----
Zu- / Abnahme SIFO Art. 12	2'835'419.20	0.00	----
Zinsertrag aus KK SIFO Art.12	410'474.35	0.00	----
Total Ertrag im Verkehr mit dem Sicherheitsfonds	16'116'759.21	11'397'261.44	41.4%
Nachträglicher Erhalt Konkursdividende	1'403'072.16	503'939.90	178.4%
Bearbeitungsprovision Quellensteuer	20'557.95	25'211.13	-18.5%
Diverses/Übriger Ertrag	188'728.81	1'811'401.48	-89.6%
Total Diverse Erträge	1'612'358.92	2'340'552.51	-31.1%
Total Übrige Erträge	17'729'118.13	13'737'813.95	29.1%

742 Freizügigkeitskonten

FZK	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Bearbeitungsprovision Quellensteuer	69'224.95	88'716.10	-22.0%
Diverses/Übriger Ertrag	0.00	280'581.75	-100.0%
Total Diverse Erträge	69'254.85	369'297.85	-81.2%
Total Übrige Erträge	69'254.85	369'297.85	-81.2%

743 Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Nachträglicher Erhalt Konkursdividende	2'190.30	5'043.15	-56.6%
Bearbeitungsprovision Quellensteuer	805.71	853.17	-5.6%
Diverses/Übriger Ertrag	599.70	2'992.20	-80.0%
Total Diverse Erträge	3'595.71	8'888.52	-59.5%
Total Übrige Erträge	3'595.71	8'888.52	-59.5%

75 Sonstiger Aufwand

751 Vorsorge BVG

BVG	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Nachträgliche Konkursdividende an SIFO	1'912'893.62	502'404.65	280.7%
Aufwendungen für Insolvenzen	12'349'044.20	11'398'796.69	8.3%
Zahlungen SIFO Art. 12	2'847'419.20	0.00	----
Amortisation Schadenersatz AG Art. 12	0.00	210'777.00	-100.0%
Total Aufwand im Verkehr mit dem Sicherheitsfonds	17'109'357.02	12'111'978.34	41.3%
Abschreibung nicht eintreibbarer Beiträge	510'190.78	1'461'753.01	-65.1%
Abschreibung nicht eintreibbarer Leistungen	825.15	0.00	----
Abschreibung Schadenersatz Art.12	55'243.20	0.00	----
Postcheckgebühren	35'562.90	29'753.93	19.5%
Beitragszahlung via Arbeitgeberbeitragsreserve	16'043.50	56'352.20	-71.5%
Allgemeine Kosten	840'909.03	394'916.33	112.9%
Übriger Aufwand	39.42	45'980.04	-99.9%
Total Diverser Aufwand	1'458'813.98	1'988'755.51	-26.6%
Total Sonstiger Aufwand	18'568'171.00	14'100'733.85	31.7%

752 Freizügigkeitskonten

FZK	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Abschreibung nicht eintreibbarer Beiträge	164'000.00	0.00	----
Abschreibung nicht eintreibbarer Leistungen	0.00	27'359.50	-100.0%
Postcheckgebühren	3'949.80	0.00	----
Übriger Aufwand	2'319.12	1'638.07	41.6%
Total Diverser Aufwand	170'268.92	28'997.57	487.2%
Total Sonstiger Aufwand	170'268.92	28'997.57	487.2%

753 Risikoversicherung für Arbeitslose

ALV	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Abschreibung nicht eintreibbarer Leistungen	11'226.45	4'781.45	134.8%
Kosten aus Insolvenzen	70.00	0.00	----
Allgemeine Kosten	5'429.03	3'043.17	78.4%
Übriger Aufwand	12'189.65	9'975.35	22.2%
Total Diverser Aufwand	28'915.13	17'799.97	62.4%
Total Sonstiger Aufwand	28'915.13	17'799.97	62.4%

76 Verwaltungsaufwand

761 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage (Gesamtstiftung)

Die per 1. Januar 2010 mit der UBS zusammen umgesetzte neue Global Custody-Lösung führte zu einem geänderten, aber transparenteren Ausweis der Vermögensverwaltungskosten. Zusätzlich wurden einige Änderungen in der Buchungspraxis vorgenommen. Beispielsweise werden die Beratungskosten für Hedge Funds neu im Overhead unter den Aufwendungen für „Investment Advisory“ ausgewiesen (im Vorjahr in den Mandatskosten unter „Management Fees“). Dafür werden andererseits die Kosten für das Führen der Wertschriftenbuchhaltung und für das zugehörige Reporting neu in den Mandatskosten unter „Administration Fees“ (im Vorjahr in den Overheadkosten für Investment Controlling etc. enthalten) ausgewiesen.

Das Total der Vermögensverwaltungsaufwendungen belief sich auf CHF 5.50 Mio. (Vorjahr CHF 7.13 Mio.). Dieser bedeutende Rückgang um rund 1.63 Mio. lässt sich nicht nur auf den Rückgang der Kosten für die Stempelabgaben zurückführen. Schliesst man die aufgrund der Gründung der Einanlegerfonds wegfallende Stempelsteuer aus und berücksichtigt das von CHF 5.929 Mia. auf CHF 6.379 Mia. angewachsene Vermögen, resultiert eine Reduktion des Verwaltungsaufwands für Vermögensanlagen von 18.4% (dies entspricht rund CHF 1.2 Mio.) und ist das Ergebnis der Einführung der Global Custody Lösung und der Reorganisation eines grossen Teils der Verwaltungsmandate.

Gesamtstiftung: Verwaltungsaufwand Vermögensanlagen	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Management Fees	1'599'601	2'644'717	-39.5%
Administration Fees	687'759	0	----
Depotgebühren	412'078	206'794	99.3%
Stempelabgaben	223'078	1'120'989	-80.1%
Mehrwertsteuer	0	129'718	-100.0%
Transaktionskosten	517'060	273'540	89.0%
Nicht rückforderbare Quellensteuer	0	673'715	-100.0%
Revision Fonds Buchhaltung	21'520	0	----
FINMA	6'700	0	----
übriger Aufwand	2'545	222'555	-98.9%
Totale Anlagekosten Manager	3'470'341	5'272'028	-34.2%
Investment Advisory	1'087'200	222'984	387.6%
Investment Controlling/Wertschriftenbuchhaltung	114'491	621'115	-81.6%
Revision	24'356	27'138	-10.3%
Rechtsberatung	0	0	----
Anlageausschuss	28'729	33'330	-13.8%
Geschäftsstelle/Direktion	771'911	950'016	-18.7%
Total Anlagekosten ohne Manager	2'026'687	1'854'583	9.3%
Gesamttotal	5'497'028	7'126'611	-22.9%

762 Verwaltungsaufwand Gesamtstiftung

Der Verwaltungsaufwand (ohne Aufwendungen für die Kapitalanlagen) hat um 3.7% auf CHF 21.47 Mio. zugenommen. Ohne Berücksichtigung von Sonderaufwendungen (Apollo 2, Migration WAK) beträgt die Zunahme 1.5% und ist damit in der Grössenordnung des Bestandeswachstums von 0.9%.

Gesamtstiftung	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Verwaltungskosten Durchführungsstellen	18'784'913.90	17'793'864.90	5.6%
Geschäftsstelle	1'693'103.20	1'845'216.15	-8.2%
Stiftungsrat	51'416.30	73'738.15	-30.3%
Sonstige Stiftungsaufwendungen	89'897.10	73'722.45	21.9%
Projektkosten	408'569.35	305'722.85	33.6%
Revision	270'175.65	361'824.90	-25.3%
Experte	122'986.80	200'943.20	-38.8%
Sonstige Honorare	51'094.95	57'338.15	-10.9%
Verwaltungskosten Stiftung	2'687'243.35	2'918'505.85	-7.9%
Total Verwaltungskosten	21'472'157.25	20'712'370.75	3.7%

763 Verwaltungsaufwand Vorsorge BVG

Der Verwaltungsaufwand ist mit CHF 12.48 Mio. (im Vorjahr CHF 12.42 Mio.) leicht gestiegen. Hauptgrund ist der erstmalige Sonderaufwand für das Projekt Apollo 2 in Höhe von CHF 0.18 Mio.

BVG	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Verwaltungskosten Durchführungsstellen	10'632'110.05	10'619'848.45	0.1%
Geschäftsstelle	1'211'793.20	974'320.20	24.4%
Stiftungsrat	35'991.40	51'616.70	-30.3%
Sonstige Stiftungsaufwendungen	22'902.50	16'151.30	41.8%
Projektkosten	285'998.50	356'464.75	-19.8%
Revision	186'748.55	214'287.65	-12.9%
Experte	86'090.75	140'660.25	-38.8%
Sonstige Honorare	21'814.15	45'528.35	-52.1%
Verwaltungskosten Stiftung	1'851'339.05	1'799'029.20	2.9%
Total Verwaltungskosten	12'483'449.10	12'418'877.65	0.5%

Die Kosten pro versicherte Person (Aktive und Rentner, Stand 31.12.2010) sind auf CHF 389 (Vorjahr CHF 403) gesunken.

Der Verwaltungsaufwand von CHF 12.48 Mio. konnte im Berichtsjahr vollständig durch Beiträge finanziert werden. Es resultierte ein Gewinn von CHF 9.92 Mio.; der Sicherheitsfonds musste zum zweiten aufeinanderfolgenden Male kein Verwaltungskostendefizit übernehmen.

BVG: Finanzierung Verwaltungskosten	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Ordentliche Beiträge der Versicherten und Arbeitgeber	16'525'384.25	14'577'777.30	13.4%
Kostenbeiträge für ausserordentliche Umtriebe	5'877'413.71	3'359'420.24	75.0%
Gewinn	-9'919'348.86	-5'518'319.89	79.8%
Total Verwaltungskosten	12'483'449.10	12'418'877.65	0.5%

764 Verwaltungsaufwand Freizügigkeitskonten

Die Verwaltungskosten haben um 5.5% auf CHF 7.04 Mio. zugenommen.

FZK	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Verwaltungskosten Durchführungsstelle	6'566'928.10	5'836'390.90	12.5%
Geschäftsstelle	244'324.20	649'642.50	-62.4%
Stiftungsrat	7'712.45	11'060.75	-30.3%
Sonstige Stiftungsaufwendungen	64'193.00	56'564.10	13.5%
Projektkosten	61'285.40	-21'783.40	-----
Revision	63'045.50	124'150.05	-49.2%
Experte	6'149.35	10'047.15	-38.8%
Sonstige Honorare	26'900.00	6'810.15	295.0%
Verwaltungskosten Stiftung	473'609.90	836'491.30	-43.4%
Total Verwaltungskosten	7'040'538.00	6'672'882.20	5.5%

Die Verwaltungskosten pro Konto sind marginal angestiegen; sie belaufen sich auf durchschnittlich CHF 9.70 (Vorjahr CHF 9.60).

Bereits im Berichtsjahr wurde auf das Erheben von kostendeckenden Beiträgen verzichtet. Der Stiftungsrat hat entschieden, in Zukunft den Verwaltungsaufwand der Freizügigkeitskonten vollständig durch die Kapitalerträge zu finanzieren.

FZK: Finanzierung Verwaltungskosten	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Kostenbeiträge der Versicherten	6'458'460.00	6'771'425.00	-4.6%
Finanzierung durch Kapitalerträge	582'078.00	0.00	-----
Gewinn	0.00	-98'542.80	-100.0%
Total Verwaltungskosten	7'040'538.00	6'672'882.20	5.5%

765 Verwaltungsaufwand Risikoversicherung für Arbeitslose

Der Verwaltungsaufwand hat insgesamt um 9.1% auf CHF 1.57 Mio. (im Vorjahr CHF 1.44 Mio.) zugenommen. Hauptgrund ist der erstmalige Sonderaufwand für das Projekt Apollo 2 in Höhe von CHF 0.12 Mio.

ALV	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Verwaltungskosten Durchführungsstellen	1'313'960.10	1'207'664.00	8.8%
Geschäftsstelle	157'990.55	158'066.75	0.0%
Stiftungsrat	5'141.65	7'373.80	-30.3%
Sonstige Stiftungsaufwendungen	1'867.75	671.35	178.2%
Projektkosten	40'856.95	-10'581.65	-----
Revision	20'381.60	23'387.20	-12.9%
Experte	30'746.70	50'235.80	-38.8%
Sonstige Honorare	2'380.80	4'999.65	-52.4%
Verwaltungskosten Stiftung	259'366.00	234'152.90	10.8%
Total Verwaltungskosten	1'573'326.10	1'441'816.90	9.1%

Die Verwaltungskosten pro laufende Rente sind um 8.4% auf CHF 376 (Vorjahr CHF 347) angestiegen.

Der Verwaltungsaufwand konnte im Berichtsjahr wieder in vollem Umfang durch die Beiträge finanziert werden. Es entstand ein Gewinn von rund CHF 910'000.

ALV: Finanzierung Verwaltungskosten	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Kostenbeiträge der Versicherten	2'483'415.68	1'588'420.50	56.3%
Finanzierung durch Kapitalerträge	0.00	0.00	-----
Gewinn	-910'089.58	-146'603.60	520.8%
Total Verwaltungskosten	1'573'326.10	1'441'816.90	9.1%

766 Verwaltungsaufwand Wiederanschlusskontrolle

Insgesamt haben sich die Kosten im Berichtsjahr verdoppelt. Hauptgrund ist der einmalige Sonderaufwand verursacht durch die Migration der WAK auf das Verwaltungssystem der Freizügigkeitskonten in Höhe von CHF 0.15 Mio.

WAK	2010 CHF	2009 CHF	Abw.
Verwaltungskosten Durchführungsstellen	271'915.65	129'961.55	109.2%
Geschäftsstelle	78'995.25	63'186.70	25.0%
Stiftungsrat	2'570.80	3'686.90	-30.3%
Sonstige Stiftungsaufwendungen	933.85	335.70	178.2%
Projektkosten	20'428.50	-18'376.85	-----
Verwaltungskosten Stiftung	102'928.40	48'832.45	110.8%
Total Verwaltungskosten	374'844.05	178'794.00	109.7%

Die Verwaltungskosten pro eingegangene Meldung belaufen sich auf CHF 29 (Vorjahr CHF 11.50).

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 2009 am 29. Dezember 2010 zur Kenntnis genommen und gemäss Art. 63 Abs. 3 BVG dem Bundesrat unterbreitet. Der Bundesrat hat den Jahresbericht und die Jahresrechnung 2009 am 10. Januar 2011 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 AEIS Institutional Funds wurde die Mehrheit der Vermögensverwaltungsverträge neu abgeschlossen. In ihnen ist der Verzicht auf Retrozessionen resp. die Herausgabe derselben an den entsprechenden Fonds enthalten.

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 Schadenssumme 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 2009 stark zugenommen.

Laufende Rechtsverfahren	2010 Anzahl	2009 Anzahl	Abw.
Zwangsanschluss	20	16	25.0%
Beitragsverfügung	37	25	48.0%
Leistungsklage	24	23	4.3%
Inkasso	149	0	-----
Andere	3	0	-----
Total laufende Rechtsverfahren	233	64	264.1%

Die Zunahme im Inkasso geht auf den Abbau von Pendenzen im Mahn- und Betreibungswesen zurück.

Der Geschäftsbereich Freizügigkeitskonten weist wie im Vorjahr auch im Jahr 2010 keine rechtlichen Auseinandersetzungen auf, die eine richterliche Entscheidung benötigen.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine Bemerkungen.

Bern, 20. April 2011

Stiftung Auffangeinrichtung BVG

Der Präsident

Der Geschäftsführer

(Ruedi Steiger)

(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, 20. April 2011

Bericht der Kontrollstelle

Als Kontrollstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanzen, Betriebsrechnungen und Anhang gemäss Seiten 20 – 69 des Jahresberichts), Geschäftsführung und Vermögensanlage sowie die Alterskonten der Schweizerischen Sozialpartner-Stiftung für die Auffangeinrichtung für das am 31. Dezember 2010 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, Beitragserhebung 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.

Gemäss unserer Beurteilung entsprechen Jahresrechnung, Geschäftsführung und Vermögensanlage sowie die Alterskonten dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG

Patrik Schaller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Sandra Hensler Kälin
Zugelassene Revisionsexpertin

Durchführungsstellen / Adressen

Obligatorische berufliche Vorsorge und Risikoversicherung für Arbeitslose

Zweigstelle für die Westschweiz in Lausanne

Fondation institution supplétive LPP
Agence régionale de la Suisse romande
Passage St-François 12
Case postale 6183
1002 Lausanne

Tel.: 021/340 63 33
E-Mail: lausanne@chaeis.ch
Banque Credit Suisse Zurich, BC 4835
BIC/SWIFT CRESCHZZ80A
IBAN CH40 0483 5175 6337 7100 0

Zuständig für:

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

Zweigstelle für die italienische Schweiz in Manno

Fondazione istituto collettore LPP
Agenzia regionale della Svizzera italiana
Stabile „Gerra 2000“
Via Pobietto 11, Casella postale 224
6928 Manno

Tel.: 091/610 24 24
E-Mail: manno@chaeis.ch
Banca Credit Suisse Zurigo, BC 4835
BIC/SWIFT CRESCHZZ80A
IBAN CH92 0483 5123 0849 2100 0

Zuständig für:

TI, GR (Bezirke Bergell, Miso, Puschlav)

Zweigstelle für die Deutschschweiz in Rotkreuz

Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Zweigstelle Deutschschweiz
Erlenring 2
Postfach 664
6343 Rotkreuz

Tel.: 041/799 75 75
E-Mail: rotkreuz@chaeis.ch
Bank Credit Suisse Zürich, BC 4835
BIC/SWIFT CRESCHZZ80A
IBAN CH78 0483 5135 6146 9100 0

Zuständig für:

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

Verwaltung Freizügigkeitskonten

Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Freizügigkeitskonten
Birmensdorferstrasse 83
Postfach
8036 Zürich

Tel.: Deutsch 041/799 75 75 – Franz. 021/340 63 33
Italienisch 091/610 24 24
E-Mail: fzk@chaeis.ch
PC-Konto 80-13022-7
BIC/SWIFT POFICHBEXX
IBAN CH50 0900 0000 8001 3022 7

Zuständig für:

gesamte Schweiz

Verwaltung Wiederanschlusskontrolle

Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Wiederanschlusskontrolle
Birmensdorferstrasse 83
Postfach
8036 Zürich

Tel.: Deutsch 041/799 75 75 – Franz. 021/340 63 33
Italienisch 091/610 24 24
E-Mail: wak@chaeis.ch

Zuständig für:

gesamte Schweiz

Direktion/Geschäftsstelle der Stiftung

Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Direktion
Birmensdorferstrasse 83
Postfach
8036 Zürich

Tel.: Deutsch 041/799 75 75 – Franz. 021/340 63 33
Italienisch 091/610 24 24
E-Mail: sekretariat@chaeis.ch
PC-Konto: 30-406630-6
BIC/SWIFT POFICHBEXX
IBAN CH61 0900 0000 3040 6630 6

Zuständig für

gesamte Schweiz