

Jahresrechnung 2019

"Rofenberg" Stiftung für Personalvorsorge

Bericht der Revisionsstelle gemäss PGR an den Stiftungsrat

"Rofenberg" Stiftung für Personalvorsorge, Vaduz

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang) und den Jahresbericht der "Rofenberg" Stiftung für Personalvorsorge für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung und den Jahresbericht ist der Stiftungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diese zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Grundsätzen des liechtensteinischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung und im Jahresbericht mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die Posten und Angaben der Jahresrechnung und des Jahresberichtes mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Anwendung der massgeblichen Rechnungslegungsgrundsätze, die wesentlichen Bewertungsentscheide sowie die Darstellung der Jahresrechnung als Ganzes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung vermittelt die Jahresrechnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER 26. Ferner entsprechen die Jahresrechnung und der Jahresbericht dem liechtensteinischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Der Jahresbericht steht im Einklang mit der Jahresrechnung und enthält gemäss unserer Beurteilung keine wesentlichen fehlerhaften Angaben.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

KPMG (Liechtenstein) AG



Hans Vils
Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor



Lars Klossack
Wirtschaftsprüfer

Vaduz, 09. Juni 2020

Beilagen:

- Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)
- Jahresbericht

Jahresrechnung

Bilanz

in CHF	Index Anhang	31.12.2019	31.12.2018
Aktiven			
Vermögensanlagen Vorsorgewerke		3'618'055.27	4'580'250.95
Guthaben bei AXA Leben AG	7.1.1	2'882'763.29	4'362'664.16
Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern	6.6	735'291.98	217'586.79
Vermögensanlagen Stiftung		135'984.25	135'984.25
Guthaben bei AXA Leben AG	7.1.2	135'984.25	135'984.25
Aktive Rechnungsabgrenzung		0.00	9'413.00
Aktiven aus Versicherungsverträgen	5.2	84'529'276.22	69'809'112.64
Total Aktiven		88'283'315.74	74'534'760.84
Passiven			
Verbindlichkeiten		3'513'504.97	4'483'632.40
Austrittsleistungen und Renten		2'186.64	8'577.86
Vorausbezahlte Beiträge der angeschlossenen Arbeitgeber		3'511'318.33	4'475'054.54
Passive Rechnungsabgrenzung		0.00	9'413.00
Arbeitgeber-Beitragsreserven		0.00	0.00
Nicht-technische Rückstellungen		0.00	0.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	5.3, 5.4, 5.5	0.00	0.00
Passiven aus Versicherungsverträgen	5.2	84'529'276.22	69'809'112.64
Vorsorgekapital aktive Versicherte	5.3	66'741'692.22	52'130'590.64
Vorsorgekapital Rentner	5.4	17'787'584.00	17'678'522.00
Wertschwankungsreserve	6.2	0.00	0.00
Freie Mittel Vorsorgewerke		104'550.30	96'618.55
Freie Mittel zu Beginn der Periode		96'618.55	96'824.52
Ertrags-/Aufwandüberschuss Vorsorgewerke (Netto)		7'931.75	-205.97
Freie Mittel Stiftung		135'984.25	135'984.25
Stand zu Beginn der Periode		135'984.25	135'650.20
Ertragsüberschuss Stiftung		0.00	334.05
Total Passiven		88'283'315.74	74'534'760.84

Betriebsrechnung

in CHF	Index Anhang	2019	2018
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		13'040'233.29	11'848'109.78
Beiträge Arbeitnehmer	7.2.1	4'357'653.96	3'524'770.76
Beiträge Arbeitgeber	7.2.1	8'534'813.39	8'065'342.44
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		147'765.94	257'996.58
Eintrittsleistungen		14'639'640.95	0.00
Eintrittseinlagen	7.2.2	14'639'640.95	0.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		27'679'874.24	11'848'109.78
Reglementarische Leistungen		-6'693'022.60	-3'464'964.40
Altersrenten		-1'199'635.90	-1'131'125.50
Hinterlassenenrenten		-184'972.80	-175'852.80
Invalidenrenten		-345'885.00	-185'310.00
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-3'990'143.90	-1'352'704.10
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-972'385.00	-619'972.00
Austrittsleistungen		-6'160'945.40	-8'761'296.20
Austrittsleistungen		-6'160'945.40	-8'761'296.20
Abfluss für Leistungen		-12'853'968.00	-12'226'260.60
Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-14'720'163.58	-848'034.65
Bildung/Auflösung Vorsorgekapital aktive Versicherte (Netto)	7.2.2	-14'460'338.89	1'977'794.77
Bildung Vorsorgekapital Rentner (Netto)		-109'062.00	-2'604'014.00
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte		-150'762.69	-221'815.42
Ertrag aus Versicherungsleistungen		13'122'791.45	12'601'639.87
Versicherungsleistungen	7.2.3	12'946'436.55	12'333'698.60
Überschussanteile aus Versicherungen	5.6	176'354.90	267'941.27
Versicherungsaufwand		-27'883'104.65	-12'160'834.77
Sparprämien		-10'940'787.60	-9'384'191.80
Risikoprämien		-1'692'070.75	-1'991'298.95
Kostenprämien	7.2.4	-286'865.81	-259'534.25
Einmaleinlagen an Versicherungen	7.2.2	-14'963'380.49	-525'809.77
Veränderung Aktiven aus Versicherungsverträgen	7.2.2	14'720'163.58	848'034.65
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		65'593.04	62'654.28

in CHF	Index Anhang	2019	2018
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.4	0.00	0.00
Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber AXA Leben AG	7.2.5	-47'579.40	-41'182.95
Zinsertrag aus Forderungen gegenüber Arbeitgebern		47'579.40	41'182.95
Zinsertrag aus erhaltenen Versicherungsleistungen		12'583.37	28'365.45
Verzinsung Freizügigkeits-/Versicherungsleistungen		-12'583.37	-28'365.45
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.5	0.00	0.00
Sonstiger Ertrag		7'750.45	7'701.95
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	7.2.6	7'750.00	7'700.00
Übrige Erträge	7.2.7	0.45	1.95
Sonstiger Aufwand	7.2.8	-3'465.45	-7'876.95
Verwaltungsaufwand	7.2.4	-61'946.29	-62'351.20
Allgemeiner Verwaltungsaufwand		-13'829.79	-14'530.00
Kosten für die Revisionsstelle		-15'641.25	-15'641.25
Kosten für die Aufsichtsbehörde		-32'475.25	-32'179.95
Ertragsüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve		7'931.75	128.08
Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve		0.00	0.00
Ertragsüberschuss		7'931.75	128.08
Ertrags-/Aufwandüberschuss Vorsorgewerke (Netto)	7.2.9	7'931.75	-205.97
Ertragsüberschuss Stiftung		0.00	334.05

Anhang

1 Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Am 3. August 1976 errichtete die "Winterthur" Lebensversicherungs-Gesellschaft in Winterthur unter dem Namen "Rofenberg" Stiftung für Personalvorsorge eine Stiftung im Sinne der Art. 552 ff. des Liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechtes (PGR). Der Name der Stifterin lautet heute AXA Leben AG. Die Stiftung hat ihren Sitz in Vaduz. Die Stiftung hat gemäss Art. 557 PGR das Recht auf Persönlichkeit.

Die Stiftung bezweckt die betriebliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenversorgung für die Beschäftigten der ihr angeschlossenen Unternehmen im Sinne von Art. 2 Abs. 1 des Pensionsfondsgesetzes vom 24.11.2006 (PFG) unter Ausschluss von pensionsfondsfremden Geschäften. Sie betreibt insbesondere die Vorsorge für Personen, die nicht der liechtensteinischen AHV unterstellt sind und sich beruflich im Ausland aufhalten (Expatriates).

1.2 Gesetzes-Unterstellung

Die Stiftung versichert keine Personen mit AHV-pflichtigem Jahreslohn im Sinne der liechtensteinischen AHV und ist dem Gesetz über die betriebliche Personalvorsorge nicht unterstellt.

1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

	Ausgabe	Neue Ausgabe per
Stiftungsurkunde	01.09.2008	
Vorsorgereglement/Vorsorgepläne	01.01.2019	01.01.2020
Reglement Überschussbeteiligung	01.01.2013	
Geschäftsreglement des Stiftungsrates	01.01.2018	
Kostenreglement	01.01.2017	

1.4 Oberstes Organ, Zeichnungsberechtigung und Geschäftsführung, ausgelagerte Schlüssel-funktionen

Stiftungsrat

Mitglieder	Funktion	Amts-dauer
Constance Reschke	Präsidentin	2017 - 2020
Cornelia Ritter, lic.iur.		2017 - 2020
Rolf Brazerol		2017 - 2020

Die Stiftungsräte zeichnen kollektiv zu zweien.

Geschäftsführung

Geschäftsführung	Irene Spalinger (AXA Leben AG)
Stellvertretung	Barbara Striegel (AXA Leben AG)
Administrative Durchführung, Buchführung	AXA Leben AG
Versicherungstechnische Rückdeckung	AXA Leben AG

1.5 Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde

Revisionsstelle	KPMG (Liechtenstein) AG, Vaduz
Aufsichtsbehörde	Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Vaduz

1.6 Angeschlossene Arbeitgeber (Anzahl Anschlussverträge)

	2019	2018	Veränderung in %
Stand am 01.01.	116	116	0,00
Zugänge	12	6	
Abgänge	-12	-6	
Stand am 31.12.	116	116	0,00

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte	2019	2018	Veränderung in %
Stand am 01.01.	460	503	-8,55
Zugänge	160	72	
Abgänge	-78	-115	
Stand am 31.12.	542	460	17,83

2.2 Rentenbezüger	Anzahl am 31.12.2019	Zugänge Abgänge 2019	Anzahl am 31.12.2018
Altersrenten	29	2 -1	28
Invalidenrenten	5	0 -1	6
Ehegattenrenten	4	0 0	4
Stand am 31.12.	38		38

3 Art der Umsetzung des Zwecks

3.1 Erläuterung der Vorsorgepläne

Das vom Stiftungsrat erlassene Vorsorgereglement bildet den Rahmen für die individuellen Vorsorgepläne der angeschlossenen Vorsorgewerke.

Jedes angeschlossene Vorsorgewerk hat einen Vorsorgeplan erlassen. Darin sind die Art und Höhe der Vorsorgeleistungen sowie die Höhe und Zusammensetzung der Beiträge festgehalten.

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Finanzierung der Personalvorsorge der angeschlossenen Arbeitgeber richtet sich nach den individuellen Vorsorgeplänen der Vorsorgewerke.

3.3 Überschussanteile aus Versicherungen

Die AXA Leben AG ermittelt die Überschussbeteiligungen jährlich unter Berücksichtigung der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen der Schweiz.

Details zur Zuweisung der Überschussanteile sind unter Punkt 5.6 ersichtlich.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Bilanz, Betriebsrechnung und der Anhang zur Jahresrechnung entsprechen den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung gemäss Swiss GAAP FER 26.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den gesetzlichen Vorschriften und werden wie folgt umgesetzt:

- Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag
- Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten und Abgrenzungen: Nominalwert abzüglich notwendiger Wertberichtigungen
- Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen: Rückkauffähiges Spar-Deckungskapital aktive Versicherte und Deckungskapital Rentner auf Grundlage der Versicherungstarife der AXA Leben AG, bei gekündigten Anschlussverträgen Rückkaufswert der AXA Leben AG

4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Die verrechenbaren Guthaben und Verbindlichkeiten der Stiftung gegenüber der AXA Leben AG sind neu netto ausgewiesen. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend angepasst. Dadurch reduziert sich die Bilanzsumme 2018 um den verrechneten Betrag von CHF 217'586.79 auf CHF 74'534'760.84.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Für die versicherungstechnischen Risiken Alter, Tod und Invalidität hat die Stiftung mit der AXA Leben AG einen Kollektiv-Versicherungsvertrag abgeschlossen. Der Inhaber der versicherungsmathematischen Funktion bestätigt die Rückdeckung der versicherungstechnischen Risiken und Rückstellungen der Stiftung und dass die versicherungstechnischen Rückstellungen gemäss anerkannten versicherungsmathematischen Methoden berechnet und gebildet sind.

Das Vermögen der Stiftung wird durch die AXA Leben AG verwaltet.

5.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

Die Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen entsprechen dem Spar-Deckungskapital (Vorsorgekapital aktive Versicherte) sowie dem Deckungskapital Rentner (Vorsorgekapital Rentner) aus dem Kollektiv-Versicherungsvertrag. Entwicklungen vgl. Punkt 5.3 bzw. 5.4.

Entwicklung der Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen	2019	2018
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	69'809'112.64	68'961'077.99
Veränderung	14'720'163.58	848'034.65
Stand am 31.12.	84'529'276.22	69'809'112.64

5.3 Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals aktive Versicherte

Beim Vorsorgekapital aktive Versicherte handelt es sich um die reglementarischen Altersguthaben der versicherten Personen.

5.3.1 Entwicklung der Altersguthaben

	2019	2018
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	52'130'590.64	53'886'569.99
Altersgutschriften	10'968'576.70	9'431'108.75
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	147'765.94	257'996.58
Eintrittseinlagen	14'639'640.95	0.00
Weitere Einlagen	0.00	433'834.50
Austrittsleistungen	-6'160'945.40	-8'761'296.20
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität; sonstige	-5'134'699.30	-3'339'438.40
Verzinsung der Altersguthaben	150'762.69	221'815.42
Stand am 31.12.	66'741'692.22	52'130'590.64

5.3.2 Verzinsung der Altersguthaben

	2019	2018
Verzinsung der Altersguthaben ¹⁾	0,25 %	0,50 %

¹⁾ Die Verzinsung 2019 erfolgte wie im Vorjahr in Form eines laufenden Zinsüberschusses, vgl. auch Punkt 5.6

5.4 Entwicklung des Deckungskapitals Rentner (Vorsorgekapital Rentner)

Die Stiftung hat die Alters-, Invaliden- und Hinterlassenenrenten vollständig bei der AXA Leben AG rückgedeckt und benötigt für diese keine eigenen Rückstellungen. In der Bilanz der Stiftung ist das Deckungskapital Rentner der AXA Leben AG in den Positionen Aktiven aus Versicherungsverträgen und Passiven aus Versicherungsverträgen enthalten, vgl. auch Punkt 5.2.

	31.12.2019	Bildung Auflösung 2019	31.12.2018
	CHF		CHF
Altersrenten	12'620'479.00	1'498'050.00 -1'022'947.00	12'145'376.00
Invalidenrenten	2'569'325.00	0.00 -293'043.00	2'862'368.00
Ehegattenrenten	2'597'780.00	0.00 -72'998.00	2'670'778.00
Stand am 31.12.	17'787'584.00		17'678'522.00
Anzahl Renten (Details siehe Punkt 2.2)	38		38

5.5 Technische Rückstellungen

Aufgrund der vollständigen Rückdeckung der versicherungstechnischen Risiken bei der AXA Leben AG benötigt die Stiftung keine technischen Rückstellungen.

5.6 Überschussanteile aus Versicherungen

Die AXA Leben AG ermittelt die Überschussbeteiligungen jährlich unter Berücksichtigung der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen der Schweiz.

Für das Jahr 2019 richtete die AXA Leben AG Überschussanteile aus dem Sparprozess in der Höhe von 0,25 % (Vorjahr 0,50 %) aus.

Die Überschussanteile wurden gemäss Überschussreglement zugewiesen. Die Vorsorgewerke wurden individuell über die Überschusszuweisung informiert.

	2019	2018
	CHF	CHF
Total der von der Versicherung erhaltenen Überschussanteile	176'354.90	267'941.27
davon zur Erhöhung der Altersguthaben der versicherten Personen verwendet	175'973.60	267'813.19
davon gemäss anderslautenden Beschlüssen verwendet	381.30	128.08

5.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die Stiftung hat für die versicherungstechnischen Risiken Alter, Tod und Invalidität mit der AXA Leben AG einen Kollektiv-Versicherungsvertrag abgeschlossen. Die versicherungstechnischen Grundlagen basieren auf dem jeweils gültigen und von der FINMA Schweiz genehmigten Kollektiv-Lebensversicherungstarif der AXA Leben AG.

Damit sind die versicherungstechnischen Grundlagen der Stiftung identisch mit denjenigen der AXA Leben AG.

5.8 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Die von der FINMA genehmigten, für die Stiftung geltenden Tarife der AXA Leben AG wurden für das Jahr 2019 angepasst. Dies bewirkte insgesamt eine deutliche Senkung der Risikoprämie für die Risikoleistungen Tod und Invalidität, wobei die Höhe der Risikoprämie nicht nur vom Basistarif abhängt, sondern auch von weiteren Faktoren wie Branchenzugehörigkeit (Wirtschaftszweig) des Arbeitgebers und beim Risiko Invalidität von der Risikoerfahrung mit dem versicherten Personenkreis.

5.9 Deckungsgrad

Die Stiftung weist keine Unterdeckung auf.

Alle 116 Vorsorgewerke weisen einen Deckungsgrad von 100 % oder höher auf.

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit

Die Stiftung hat sämtliche Vorsorgekapitalien aktive Versicherte und Vorsorgekapitalien Rentner im Rahmen eines Kollektiv-Versicherungsvertrages bei der AXA Leben AG rückgedeckt und die freien Mittel vollumfänglich bei der AXA Leben AG angelegt.

6.2 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Aufgrund der vollständigen versicherungsmässigen Rückdeckung des Sparprozesses und der Vorsorgeleistungen (Vollversicherungslösung) benötigt die Stiftung keine Wertschwankungsreserve.

6.3 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien	Total 31.12.2019	Total 31.12.2018
Anlagekategorie	CHF	CHF
Forderungen		
Guthaben bei AXA Leben AG	3'018'748	4'498'648
Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern	735'292	217'587
Total Vermögensanlagen	3'754'040	4'716'235
Aktive Rechnungsabgrenzung	0	9'413
Aktiven aus Versicherungsverträgen	84'529'276	69'809'113
Total Aktiven	88'283'316	74'534'761

6.3.1 Asset Allocation der AXA Leben AG für Aktiven aus Versicherungsverträgen

Das bei der AXA Leben AG im Rahmen des Kollektiv-Versicherungsvertrages rückgedeckte Vorsorgekapital (Aktiven aus Versicherungsverträgen) wird durch die AXA Leben AG angelegt.

6.4 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

Im Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage sind die Erfolge aus der Vermögensanlage der Stiftung wie auch der einzelnen Vorsorgewerke zusammengefasst. Die Vorsorgewerke wurden individuell über das Ergebnis ihrer Vermögensanlage informiert.

Performance des Gesamtvermögens ¹⁾	2019	2018
	CHF	CHF
Summe der relevanten Aktiven am 01.01.	56'856'238.84	56'724'909.72
Summe der relevanten Aktiven am 31.12.	70'495'731.74	56'856'238.84
Durchschnittlicher Bestand	63'675'985.29	56'790'574.28
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	0.00	0.00
Überschussanteile aus Versicherungen	176'354.90	267'941.27
Performance des Gesamtvermögens in %	0,3	0,5

¹⁾ Ohne Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital Rentner der AXA Leben AG)

6.5 Erläuterung der Vermögensverwaltungskosten

Für Vermögen, die im Rahmen des Kollektiv-Versicherungsvertrages durch die AXA Leben AG verwaltet werden, fallen für die Stiftung und die versicherten Personen keine direkten Vermögensverwaltungskosten an. Diese werden durch die AXA Leben AG mit den Kapitalerträgen verrechnet. Ihre Höhe kann der Betriebsrechnung Berufliche Vorsorge der AXA Leben AG entnommen werden.

6.6 Anlagen bei den Arbeitgebern	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern (offene Beiträge)	735'291.98	217'586.79
Stand am 31.12.	735'291.98	217'586.79

Die Stiftung hat einen Verzugszins von 4 % (Vorjahr 4 %) erhoben.

6.7 Aufsichtsrechtliche Eigenmittel

Da die Stiftung selbst keine versicherungs- und anlagetechnischen Risiken trägt (Kollektiv-Versicherungsvertrag mit 100 %iger Rückdeckung), sind aufsichtsrechtliche Eigenmittel im Sinne von Art. 11 PFG nicht notwendig. Zudem werden die für die Rückdeckung benötigten Versicherungsprämien voll den angeschlossenen Vorsorgewerken belastet. Die erzielten Überschüsse im Risiko- und Anlagebereich werden im vollen Umfang den angeschlossenen Vorsorgewerken zugewiesen.

6.8 Mindestkapital

Da die Stiftung sämtliche versicherungstechnische Risiken sowie den Sparprozess vollumfänglich bei der AXA Leben AG versicherungsmässig rückgedeckt hat und somit keine Risiken trägt, ist keine zusätzliche Mindestkapitalausstattung gemäss Art. 9 PFG erforderlich.

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Erläuterung Aktiv-Konti

7.1.1 Guthaben bei AXA Leben AG (Vorsorgewerke)

Diese umfassen die Guthaben der Vorsorgewerke auf den bei der AXA Leben AG geführten Konti (Netto).

7.1.2 Guthaben bei AXA Leben AG (Stiftung)

Es handelt sich um die bei der AXA Leben AG angelegten freien Mittel der Stiftung.

7.2 Erläuterung Betriebsrechnungs-Konti

7.2.1 Aufteilung der Gesamtbeiträge

	2019	2018
	CHF	CHF
Sparbeiträge	10'869'196.07	9'298'001.21
Risikobeiträge	1'680'998.61	1'973'009.55
Kostenbeiträge	342'272.67	319'102.44
Total	12'892'467.35	11'590'113.20
davon Beiträge Arbeitnehmer	4'357'653.96	3'524'770.76
davon Beiträge Arbeitgeber	8'534'813.39	8'065'342.44

7.2.2 Eintrittsleistungen, Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte (Netto), Einmaleinlagen an Versicherungen, Veränderung Aktiven aus Versicherungsverträgen

Die signifikante Veränderung zum Vorjahr ist durch neue Anschlüsse per 01.01.2019 begründet.

7.2.3 Versicherungsleistungen

Diese beinhalten die von der AXA Leben AG erhaltenen Alters-, Hinterlassenen- und Invaliditätsleistungen (Renten und Kapitalien), Prämienbefreiungen sowie Rückerstattungen bei Austritten von versicherten Personen und bei Vertragsauflösungen.

7.2.4 Kostenprämien / Verwaltungsaufwand

Kostenprämien

Die Kostenprämien beinhalten Verwaltungskosten, welche die Stiftung der AXA Leben AG zur Abgeltung des Verwaltungsaufwandes entrichtet. Sie setzen sich wie folgt zusammen:

	2019	2018
	CHF	CHF
Kosten für allgemeinen Verwaltungsaufwand, Marketing und Werbung	213'196.61	110'927.75
Entschädigungen für Makler	73'669.20	148'606.50
Total	286'865.81	259'534.25

Verwaltungsaufwand

Der in der Betriebsrechnung ausgewiesene Verwaltungsaufwand beinhaltet die Verwaltungskostenbeiträge für besondere Aufwendungen und Dienstleistungen, welche die AXA Leben AG der Stiftung zusätzlich zur Kostenprämie in Rechnung gestellt hat sowie die direkten Kosten der Stiftung. Die direkten Kosten wurden durch die AXA Leben AG getragen und von der Kostenprämie in Abzug gebracht.

Kosten für besondere Aufwendungen (durch Vorsorgewerke, Arbeitgeber, Versicherte finanziert)	2019	2018
	CHF	CHF
Kosten für Inkasso	200.00	100.00
Kosten für Gesamt- und Teilliquidation von Vorsorgewerken	7'000.00	6'300.00
Kosten für Meldewesen	300.00	300.00
Kosten für besondere Dienstleistungen	250.00	1'000.00
Total	7'750.00	7'700.00

Direkte Kosten Stiftung (durch AXA Leben AG finanziert)	2019	2018
	CHF	CHF
Kosten für Ausbildung und Entschädigungen des Stiftungsrates ¹⁾	6'000.00	6'720.00
Kosten für die Revisionsstelle	15'641.25	15'641.25
Kosten für die Aufsichtsbehörde	32'475.25	32'179.95
Sonstige Kosten	79.79	110.00
Total	54'196.29	54'651.20

Total Verwaltungsaufwand	61'946.29	62'351.20
---------------------------------	------------------	------------------

¹⁾ Die Honorare für die Stiftungsräte sind im Geschäftsreglement festgehalten. Die Vergütung wird regelmässig durch den Stiftungsrat überprüft und bei Bedarf angepasst.

7.2.5 Zinsaufwand aus Verpflichtungen gegenüber AXA Leben AG

Dieser Posten beinhaltet die Zinsen auf geschuldeten Prämien.

7.2.6 Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen

Zur Abgeltung von besonderen Aufwendungen (z. B. für Inkasso und Vertragsauflösungen) werden zusätzliche Kostenbeiträge gemäss Kostenreglement erhoben.

7.2.7 Übrige Erträge

Es handelt sich um Rundungsdifferenzen.

7.2.8 Sonstiger Aufwand

Es handelt sich hauptsächlich um die Prämie für die Vermögensschadenhaftpflichtversicherung. Diese wurde von der Stifterin übernommen.

7.2.9 Ertragsüberschuss Vorsorgewerke (Netto)

Der Ertragsüberschuss resultiert hauptsächlich aus einem Mutationsgewinn bei Austritt einer versicherten Person.

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

8.1 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Keine

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

9.1 Unterdeckung / Erläuterung der getroffenen Massnahmen

Keine

9.2 Laufende Rechtsverfahren

Per 31.12.2019 war kein Rechtsverfahren hängig.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine besonderen Ereignisse