

Ergänzungsversicherung General Electric Schweiz

Kurzbericht 2019

Allgemeine Informationen

Anfang Januar 2019 wurde das Vermögen der aktiven Versicherten nach dem seit 1. Januar 2019 gültigen Anlagereglement in die fünf folgenden Anlagestrategien angelegt:

- 1) Swisscanto (CH) Money Market Opportunities Fund CHF («Default-Strategie»)
- 2) Swisscanto AST Avant BVG Portfolio 10 CHF
- 3) Swisscanto AST Avant BVG Portfolio 25 CHF
- 4) Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv CHF
- 5) Swisscanto AST Avant BVG Portfolio 75 CHF

Dabei handelt es sich um kollektive Anlagen im Sinn von Art. 56 BVV 2, die im Rahmen der Swisscanto Anlagestiftungen investiert sind. Vermögensverwalter ist die Swisscanto Invest (Asset Manager der Zürcher Kantonalbank). Der Stiftungsrat der Ergänzungsversicherung definiert die kollektiven Anlagen, mit denen die verschiedenen Anlagestrategien umgesetzt werden und überprüft regelmässig die zur Auswahl gestellten Anlagestrategien sowie die entsprechenden kollektiven Anlagen. Es gelten deren Statuten, Reglemente und Anlagerichtlinien. Die Versicherten können je nach Risikobereitschaft aus den 5 erwähnten Anlageprodukten ihre individuelle Anlagestrategie auswählen.

Der Stiftungsrat überwacht den Vermögensverwalter, die ordnungsgemässe Umsetzung der Anlagestrategien und die Einhaltung der Anlagerichtlinien. Die Zürcher Kantonalbank rapportiert über die Entwicklung der fünf kollektiven Anlagen mindestens einmal pro Quartal an die Geschäftsführung der Stiftung. Die Investment-Consulting-Firma PPCmetrics AG unterstützt den Stiftungsrat im Rahmen der Vermögensanlage mit gezielten Beratungen sowie im Bereich des Controllings.

Im Berichtsjahr wurden die Kommunikationskanäle für die aktiven Destinatäre durch ein Online-Portal erweitert. Damit steht die Möglichkeit offen, sich über Eckwerte der persönlichen Vorsorgesituation zu informieren, Leistungen und Kosten der Wahlpläne zu vergleichen sowie Simulationen durchzuführen. Zudem lässt sich über das Online-Portal die YTD-Performance abfragen sowie die Änderung der Anlagestrategie vornehmen.

4 von 5 Anlagestrategien mit hervorragender Performance

Die Ergänzungsversicherung General Electric Schweiz blickt mit Zufriedenheit auf das erste Geschäftsjahr der 1e-Lösung zurück. Der neue Plan ist per 1. Januar 2019 in Kraft getreten. Das Sparkapital wird nicht mehr automatisch verzinst; die Versicherten partizipieren direkt an der Wertentwicklung der Anlagen und tragen bei der 1e-Lösung das Anlagerisiko. Dank eines erfolgreichen Anlagejahres zeigten 4 der 5 möglichen Anlagestrategien eine hervorragende Performance.

Das Anlagejahr 2019 kann wie folgt zusammengefasst werden:

Das konjunkturelle Umfeld in den grossen Volkswirtschaften schwächte sich im Jahr 2019 spürbar ab. Zudem blieben einige wirtschaftspolitische Probleme, wie die Brexit-Verhandlungen und insbesondere der Handelskonflikt zwischen den USA und China ungelöst. Die schwächeren Konjunkturindikatoren für das verarbeitende Gewerbe und die Exportwirtschaft sorgten für ein Umschwenken der Notenbanken hinsichtlich ihrer Geldpolitik. Die US-Notenbank (FED) senkte den Leitzins im zweiten Halbjahr gleich dreimal um insgesamt 0,75%, und die Europäische Zentralbank (EZB) startete im November ein weiteres Anleihenkaufprogramm. Diese Lockerung der Geldpolitik beflügelte die Finanzmärkte, insbesondere die Aktienanlagen, welche teilweise neue Höchststände erreichten. Auch die Immobilien- und Obligationenmärkte profitierten vom erneuten Rückgang der Zinsen.

Je nach Anlagestrategie konnte 2019 eine Performance zwischen 7,00% und 17,50% erwirtschaftet werden. Einzige Ausnahme war die risikoarme Strategie Money Market mit -0,54%.

Im Anschluss an die Implementierung der 1e-Lösung wurde die Verteilung der Wertschwankungsreserven per Stichtag 31. Dezember 2018 an die verbleibenden aktiven Destinatäre im Berichtsjahr durchgeführt.

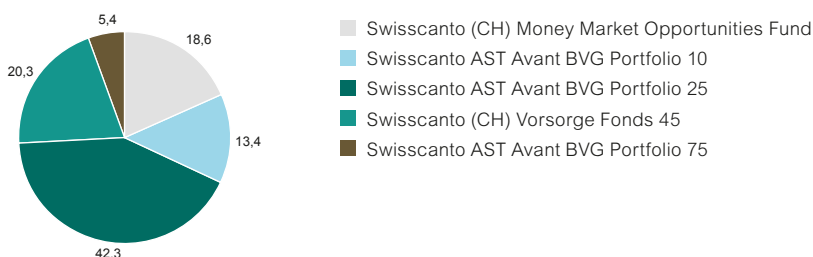
Bestand aktive Versicherte

Bestand	2019	2018
Aktive Versicherte	841	927

Verteilung des Anlagevermögens auf die verschiedenen Strategien

Swisscanto Anlagen	2019 TCHF
Swisscanto (CH) Money Market Opportunities Fund	
Swisscanto AST Avant BVG Portfolio 10	20 806
Swisscanto AST Avant BVG Portfolio 25	15 052
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45	47 294
Swisscanto AST Avant BVG Portfolio 75	22 693
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45	6 087
Total Finanzanlagen	111 932

Swisscanto Anlagen in %



Rendite auf Finanzanlagen ab 1. Januar 2019

Die unten stehenden Angaben stellen die Jahresrendite der verschiedenen Anlagestrategien im Rahmen der 1e-Lösung pauschal dar. Die persönliche Rendite auf Stufe der einzelnen Destinatäre hängt von der individuellen Situation ab.

Anlagekategorie	2019 %
Swisscanto (CH) Money Market Opportunities Fund CHF («Default-Strategie»)	-0,54
Swisscanto AST Avant BVG Portfolio 10 CHF	7,00
Swisscanto AST Avant BVG Portfolio 25 CHF	10,60
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 45 Passiv CHF	14,20
Swisscanto AST Avant BVG Portfolio 75 CHF	17,50

Organe

Stiftungsrat (Amtsdauer 2017–2020)

Arbeitgebervertreter

Alexander Mihajlovic, Präsident
Michael Rechsteiner
Peter Rosa

Arbeitnehmervertreter

Hans-Jürg Harder, Vizepräsident

Audit Committee

Roland Hug (bis 26.4.2019)
Alexander Mihajlovic (ab 26.4.2019)
Peter Rosa

Geschäftsführung (Avadis Vorsorge AG)

Jacky Baula, Geschäftsführer (bis 31.12.2019)
Marion Fischer, stv. Geschäftsführerin (bis 31.12.2019, ab 1.1.2020 Geschäftsführerin)

Zeichnungsberechtigte Personen

Alexander Mihajlovic
Hans-Jürg Harder
Peter Rosa
Jacky Baula (Avadis Vorsorge AG)
Marion Fischer (Avadis Vorsorge AG)
Lars Kleuke (Avadis Vorsorge AG)
Albert Steiner (Avadis Vorsorge AG)

Experte für berufliche Vorsorge

Olivier Kern, ausführender Experte, Pittet Associates AG,
Bern, Vertragspartner

Revisionsstelle

KPMG AG, Zürich

Investment Consultant

Hansruedi Scherer, PPCmetrics AG, Zürich

Aufsichtsbehörde

BVSA, BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau,
Aarau

Weitere Informationen

Den ausführlichen Geschäftsbericht finden Sie unter www.ge-vorsorge.ch. Sie können ihn auch bei der Ergänzungsversicherung General Electric Schweiz bestellen. Der ausführliche Geschäftsbericht ist verbindlich.

Ergänzungsversicherung General Electric Schweiz

c/o Avadis Vorsorge AG
Zollstrasse 42
Postfach 1077
8005 Zürich
T 058 585 54 91
ge@avadis.ch
www.ge-vorsorge.ch