



An die Mitglieder der KGAST

Zürich, 22. August 2023

Einladung zur KGAST-Mitgliederversammlung vom Mittwoch, 30. August 2023

Geschätzte Mitglieder

Die kommende Mitgliederversammlung wird physisch mit anschliessendem Mittagessen (Restaurant *Mesa* an der Weinbergstrasse 75, 8006 Zürich) wie folgt durchgeführt:

Datum: **Mittwoch, 30.8.2023**
Zeit: **10.15 Uhr**
Ort: **Pensimo Management AG, Obstgartenstrasse 19, Zürich**

Traktanden:

Nr.	Geschäft	Beilage	Art	Referent(en)	Beginn
1	Begrüssung			MG	1015
2	Protokoll der letzten Sitzung	1	Beschluss	MG	1020
3	3a/Fz-Performancebericht: Resultate MU und Änderungsbedarf	2	Information	MG / RK	1025
4	Performancebericht 2. Säule: Anpassungsbedarf		Information	MG / RK	1045
5	Aufnahmebedingungen / Aufnahmegesuche		Information	MG	1050
6	Berichterstattung zum OAK-Meeting vom 15.8.2023	3	Information	MG / VS-Mitglieder	1110
7	Berichterstattung des Geschäftsführers		Information	RK	1135
8	Varia		Information	Alle	1200



Erläuterungen:

Nr.	Erläuterungen zu Traktanden:
3	Die Umfrage zu "fehlenden" 3a-/Fz-Produkten (Erweiterung mit Fondsprodukten) mit Frist bis 21.8.2023 hat ergeben, dass nur wenige, neue Gefässe aufgenommen werden müssen. Es wurde aber festgestellt, dass der Bericht grösseren Änderungsbedarf hat. In einer ersten Phase werden die notwendigen Änderungen vorgenommen, in einem zweiten Schritt werden weitere, mögliche Änderungen angegangen. Die Mitglieder werden an der MV über die notwendigen und weiteren Änderungen orientiert.
4	Auch beim Performancebericht 2. Säule gibt es Änderungsbedarf. So ist ein Ausweis der NAV-Veränderung bei P/E Anlagegruppe wenig sinnvoll. Sinnvoller wäre ein Reporting der IRR (Internal Rate of Return) und/oder TVPI (Total-Value-to-Paid-in-Cap) Kennzahlen. Die Mitglieder werden darüber an der MV orientiert.
5	An der Generalversammlung wurde informiert, dass der Vorstand aufgrund der vielen neuen Aufnahmegesuche überprüft, ob Änderungen bei den Aufnahmebedingungen in Betracht zu ziehen sind. Der Vorstand hat das Thema behandelt und berichtet über die Resultate.
6	Am 15.8.2023 fand ein Treffen zwischen der OAK und der KGAST statt. An der MV werden die Mitglieder über folgende Diskussionspunkte informiert: a) Transparente und intransparente Kosten b) Nachhaltigkeit/Massnahmen bei AST c) ZGB 84b: Offenlegung Entschädigungen d) Immobilienfragen e) DSG: Qualifikation der AST f) Virtuelle Versammlungen: ASV-Anpassung g) Weitere Besprechungspunkte

Falls einzelne Mitglieder eine Einwahl in Form einer MS-Teams-Videokonferenz wünschen, meldet euch bitte bis zum 28. August 2023, 12.00 Uhr beim Geschäftsführer per E-Mail

Mitglieder, die **nicht teilnehmen** können, bitten wir, sich beim Geschäftsführer frühzeitig **abzumelden** (für Versammlung und/oder Mittagessen).

Mit kollegialen Grüssen

Roland

Beilagen
Gemäss Traktandenliste