



An die Mitglieder der KGAST

Zürich, 15. Februar 2024

Einladung zur KGAST-Mitgliederversammlung vom Donnerstag, 22. Februar 2024

Geschätzte Mitglieder

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

Datum: **Donnerstag, 22.2.2024**
Zeit: **10.00 Uhr**
Ort: **Pensimo Management AG, Obstgartenstrasse 19, Zürich**

Traktanden:

Nr.	Geschäft	Beilage	Art	Referent(en)	Beginn
1	Begrüssung			MG	1000
2	Protokoll der letzten Sitzung	1	Beschluss	MG	1005
3	Aufnahmegesuch Vertina AST	2	Beschluss	Gäste / MG	1010
4	Aufnahmegesuch Realstone AST	3	Beschluss	Gäste / MG	1040
5	Verstärkung Geschäftsstelle	4	Information	MG	1110
6	Budget 2024 und Mitgliederbeiträge 2024	5, 6	Beschlüsse	MG/ RK	1130
7	Berichterstattung des Geschäftsführers		Information	RK	1140
8	Varia		Information	Alle	1200

Erläuterungen:

Nr. Erläuterungen zu Traktanden:

- 3 Vorausbemerkung: Wie bereits an der Mitgliederversammlung vom 30.8.2023 informiert, wird bei Aufnahmegesuchen die bis dato benutzte Vorgehensweise mit minimalen Änderungen angewandt. Weiterhin werden die Vertreter der gesuchstellenden AST zu spezifischen Themen befragt, vor allem bezüglich Governance, bei der die KGAST weiter geht als die OAK. Der Vorstand entscheidet, ob ein Gesuch abgewiesen oder zurückgestellt wird oder ob den Mitgliedern die Aufnahme der Gesuchstellenden beantragt wird. Die Prüfung der eingereichten Unterlagen beschränkt sich vornehmlich auf die "Satzungen" der Anlagestiftungen und auf Unterlagen zur Governance und Verbindungen/Verflechtungen (Unterlagen wie OAK-Verfügungen, HR-Auszug, ARL usw. werden nicht mehr verlangt).
Aufnahmegesuch Vertina: Die Anlagestiftung Vertina (Gesuch vom 8.9.2023) wird vertreten durch den Stiftungsratspräsidenten Marco Uehlinger und den Geschäftsführer Danilo Altieri. Die eingereichten, umfangreichen Unterlagen wurden von der Geschäftsführung und dem Vorstand geprüft und so weit als korrekt befunden. Die KGAST-Anforderungen gemäss Statuten Art. 3 und 4 werden erfüllt. Die Präsentation der AST wird den Mitgliedern als Beilage 2 zur Verfügung gestellt (sollte Bedarf an anderen Unterlagen wie Statuten, Reglementen, Geschäftsberichten usw bestehen, ist der KGAST-Geschäftsführer zu kontaktieren; er wird sodann die verlangten Dokumente per E-Mail zustellen). Der Vorstand beantragt die Aufnahme per 23.2.2024.
- 4 Die Anlagestiftung Realstone (Gesuch vom 17.5.2023) wird vertreten durch den Stiftungsratspräsidenten Edouard Dubuis und den Geschäftsführer Julian Reymond (trägt in Englisch vor). Die eingereichten, umfangreichen Unterlagen wurden von der Geschäftsführung und dem Vorstand geprüft und so weit als annehmbar befunden. Die KGAST-Anforderungen gemäss Statuten Art. 3 und 4 werden erfüllt. Die Präsentation der AST wird den Mitgliedern als Beilage 3 zur Verfügung gestellt (sollte Bedarf an anderen Unterlagen wie Statuten, Reglementen, Geschäftsberichten usw bestehen, ist der KGAST-Geschäftsführer zu kontaktieren; er wird sodann die verlangten Dokumente per E-Mail zustellen). Der Vorstand beantragt die Aufnahme per 23.2.2024
- 5 Der Präsident hat die Mitglieder bereits informiert, dass der Vorstand eine Budgeterhöhung für eine Verstärkung der Geschäftsstelle vorschlagen wird. Seit 2015 wird die Geschäftsstelle (offiziell 80 Stellenprozente) mit den gleichen Ressourcen geführt. Die Aufgaben haben jedoch stark zugenommen und die Herausforderungen werden kaum geringer. Der Ausbau der Geschäftsstelle kann nicht (nur) durch eine Erhöhung der Arbeitszeit des Geschäftsführers erreicht werden, sondern erfordert eine zusätzliche Arbeitskraft. Dadurch kann auch das one-man-risk reduziert werden.
Weitere Details dazu in der Beilage 4 (E-Mail vom 2.2.2024).
- 5 Die GV 2024, an der die Jahresrechnung vorgelegt wird, findet am 16.5.2024 statt. Das Budget 2024 kann jedoch nicht erst im Mai besprochen und verabschiedet werden. Deshalb wurde ein Pro-Forma Abschluss 2023 erstellt (provisorischer Jahresgewinn von CHF 4'630) und basierend darauf und auf dem Budget 2023 ein Budget 2024 (Beilage 5) erstellt.
Die Aufwandkonti entsprechen den "üblichen" Aufwendungen in den Vorjahren. Der Aufwand für die Geschäftsstelle wird aufgrund der Verstärkung der Geschäftsstelle auf CHF 361'000 (darin integriert alle Arbeitnehmer-/Arbeitgeberbeiträge sowie eine Ausgabe für die Untermiete) erhöht. Dies unter der Annahme, dass die Geschäftsstelle per Mitte 2024 verstärkt werden kann. Aufgrund eines neuen Reports (private market investments) und den Anpassungen bei anderen Berichten wird ein höherer Informatikaufwand von CHF 13'500 budgetiert (einmaliger Aufwand von CHF 7'500). Die Aufwendungen für VS, GV, MV, Fachgruppen, Komitees und GF werden um CHF 5500 (Kosten für Referenten, Sitzungszimmer für MVs und Fachgruppenveranstaltungen, höhere Anzahl KGAST-Mitglieder und Vorstands-Mitglieder) höher veranschlagt. Dagegen kann der Sonstige Aufwand um CHF 6'500 reduziert werden (das Budget 2023 enthielt eine geplante einmalige Ausgabe, welche tiefer ausfiel).
Die Einnahmen werden aufgrund vergrößerter AuM der bestehenden Mitglieder und den 2023 neu dazugekommenen sowie mit den anzunehmenden Neuaufnahmen 2024 zunehmen. Bei der Mitgliederbeitragsrechnung (Beilage 6) wird der Faktor 0.9 (Vorjahr 0.8) angewandt. Dies führt zu einem budgetierten Nettoerlös von CHF 581'000.
Gegenüber Budget/ER 2023 bestehen also zwei grosse Veränderungen beim Nettoerlös und Personalaufwand. Diese zwei Positionen «heben sich gegenseitig auf», wodurch ein ausgeglichenes Budget 2024 erreicht wird.



Konferenz der Geschäftsführer
von Anlagestiftungen
Conférence des Administrateurs
de Fondations de Placement

Mitglieder, die **nicht teilnehmen** können, bitten wir, sich beim Geschäftsführer frühzeitig **abzumelden**.

Mit kollegialen Grüssen

Roland

Beilagen

Gemäss Traktandenliste