



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

An die Mitglieder der KGAST

Zürich, 13. Februar 2025

## Einladung zur KGAST-Mitgliederversammlung vom Donnerstag, 20. Februar 2025

Geschätzte Mitglieder

Die kommende Mitgliederversammlung findet wie folgt statt:

Datum: **Donnerstag, 20.02.2025**  
Zeit: **10.00 Uhr**  
Ort: **Zürcher Kantonalbank, Atrium, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich**  
Bitte beim Empfang (ZKB Atrium, siehe Wegbeschreibung Seite 3) melden.

Mittagessen: **Brasserie Dupont, Beatenplatz 4, 8001 Zürich**

### Traktanden:

Nr.	Geschäft	Beilage	Art	Referent(en)	Beginn
1	Begrüssung			MG	1000
2	Protokoll der letzten Sitzung	1	Beschluss	MG	1005
3	Vernehmlassungen / Hearings / Stellungnahmen	2	Information	RK	1010
4	Budget und Mitgliederbeiträge 2025	3, 4	Beschluss	MG, RK	1030
5	Informationen aus der Geschäftsstelle		Information	RK, MS	1040
6	Varia		Information	Alle	1050
7	Nachfolge Fachgruppe Immobilien: Verabschiedung I. Bofinger, Vorstellung U. Braun		Information	MG, I. Bofinger, U. Braun	1100
8	Thema: MWST-Ausnahme für Anlagestiftungen: Erste Erfahrungen	5	Präsentation	B. Suter, EY, FK MWST EXPERTsuisse	1115

**WICHTIG:** Bitte **meldet** Euch für die **Versammlung und/oder für das Mittagessen bis spätestens Dienstag, 18. Februar 2025, 12.00 Uhr** an. Die Anmeldung erfolgt via Poll, die wir Euch in der E-Mail zur Einladung zusenden. Falls Ihr Euch stellvertreten lassen wollt, leitet die E-Mail bitte weiter, damit sich der-/diejenige auch anmelden kann.

Mit kollegialen Grüssen

Roland

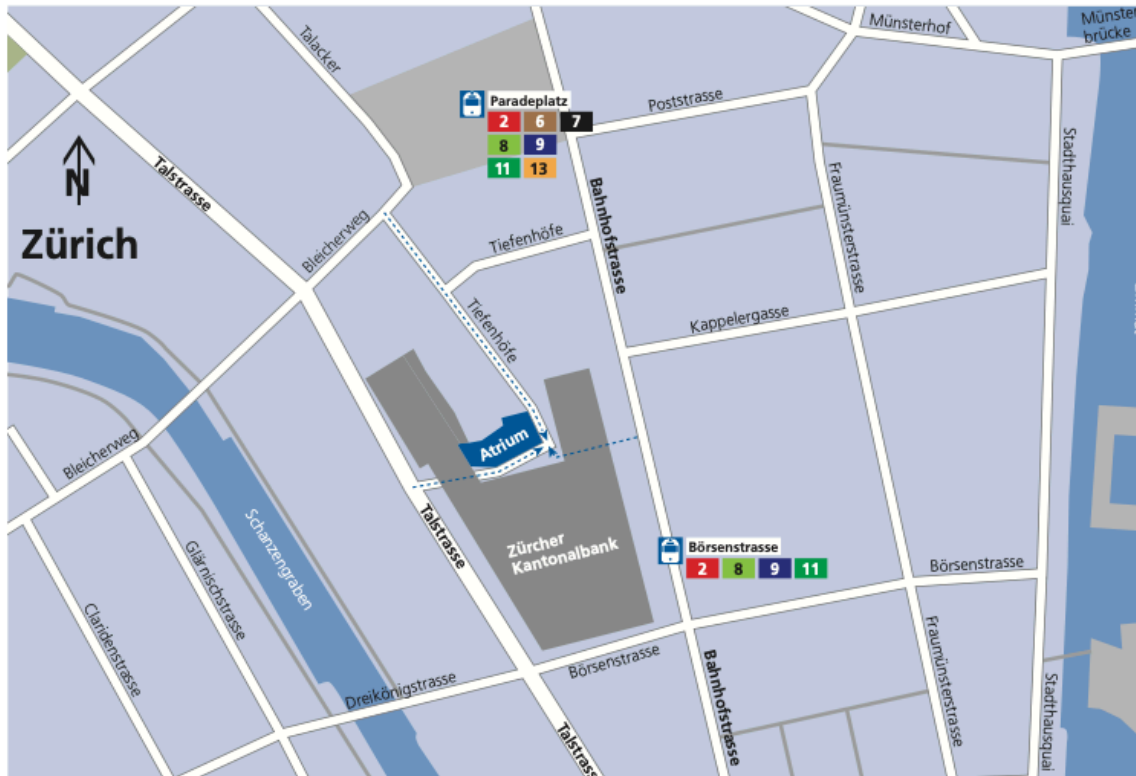
### Beilagen

Gemäss Traktandenliste

## Erläuterungen:

Nr.	Erläuterungen zu Traktanden:
4	<p>Die GV 2025, an der die Jahresrechnung vorgelegt wird, findet am 22. Mai 2025 statt. Das Budget 2025 kann jedoch nicht erst im Mai verabschiedet werden. Deshalb wurde ein Pro-Forma Abschluss 2024 erstellt (provisorischer Jahresgewinn von CHF 18'580) und basierend darauf und auf dem Budget 2024 ein <b>Budget 2025</b> (Beilage 3) erstellt.</p> <p>Zwei Aufwandpositionen steigen stärker an. Einerseits wird der Personalaufwand aufgrund der Erweiterung bei der Geschäftsstelle auf CHF 456'000 ansteigen (ordentlicher Mehraufwand). Darin integriert sind alle Arbeitnehmer-/Arbeitgeberbeiträge. Andererseits belasten Ausgaben für Projekte, vor allem der Ersatz des CMS mit CHF 63'000 und Projektkosten im Zusammenhang mit Lizenzfees, die Position IT/Telefonie (ausserordentlicher Mehraufwand), was zusammen mit dem ordentlichen Aufwand eine geplante Ausgabe von CHF 78'500 führt.</p> <p>Die übrigen Aufwandkonti entsprechen den "üblichen" Aufwendungen in den Vorjahren mit zum Teil leichtem bis mittlerem Anstieg: Die Aufwendungen für VS, GV, MV, Fachgruppen, Komitees und GF werden um CHF 8500 steigen (Kosten für Referenten, Sitzungszimmer für MVs und Fachgruppenveranstaltungen, höhere Anzahl KGAST-Mitglieder). Ebenfalls ist ein leicht höherer Mietaufwand (erste Anpassung seit 2015) zu verzeichnen.</p> <p>Die Einnahmen werden aufgrund vergrößerter AuM der bestehenden Mitglieder und den 2024 neu dazugekommenen zunehmen. Bei der Mitgliederbeitragsrechnung (Beilage 4) wird - wie bereits angekündigt - der Faktor 1.0 (Vorjahr 0.9) angewandt. Dies führt zu einem budgetierten Nettoerlös von CHF 655'000. Der budgetierte Jahresverlust wird mit CHF 111'294 ausgewiesen. Allerdings sind darin die einmaligen Aufwendungen für Projekte enthalten. Ohne diese ausserordentlichen Aufwendungen würde der Verlust etwas über CHF 30'000 betragen.</p> <p>Der Vorstand hat an seiner Sitzung vom 11. Februar 2025 das Budget und die Mitgliederbeiträge 2025 verabschiedet. Er empfiehlt der Mitgliederversammlung die Anträge zur Annahme.</p>

## So finden Sie das Atrium der Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich.



### Anfahrt mit den öffentlichen Verkehrsmitteln

Das Atrium ist Teil des Hauptsitzes der Zürcher Kantonalbank an der Bahnhofstrasse 9 und ist einfach mit den Tramlinien Nr. 2, 8, 9 und Nr. 11 (Haltestelle «Börsenstrasse») ab Hauptbahnhof Zürich oder Bahnhof Stadelhofen erreichbar.

### Anfahrt mit dem Auto

In der Umgebung befinden sich die Parkhäuser «Opera» und «Park Hyatt».