



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

An die Mitglieder der KGAST

Zürich, 28. August 2025

## Einladung zur KGAST-Mitgliederversammlung vom Mittwoch, 3. September 2025

Geschätzte Mitglieder

Die kommende Mitgliederversammlung findet wie folgt statt:

Datum: **Mittwoch, 03.09.2025**  
Zeit: **10.00 Uhr**  
Ort: **Zunftsaal im Zunfthaus zur Schmiden, Marktgasse 20, 8001 Zürich**  
(<http://www.zunftthausschmiden.ch>)

Mittagessen: **Zunftstube im Zunfthaus zur Schmiden, Marktgasse 20, 8001 Zürich**

### Traktanden:

Nr.	Geschäft	Beilage	Art	Referent(en)	Beginn
1	Begrüssung			CE	1000
2	Protokoll der letzten Sitzung	1	Beschluss	CE	1005
3	Zusammensetzung Vorstand		Information	CE	1010
4	Berechnungsmodell Mitgliederbeiträge	2	Diskussion	CE, RK	1020
5	Informationen aus der Geschäftsstelle		Information	RK, MS	1035
6	Varia	3	Information	Alle	1100
7	Thema: Positiver Impact durch Investorendialog. Was mit Engagement erreicht werden kann.	4	Präsentation	M. Spalding Head Client Relations, Mitglied der GL, Ethos Services	1115

Die Einladung zur Anmeldung für die Versammlung und/oder für das Mittagessen erfolgte via separate Kommunikation.

Mit kollegialen Grüssen

Roland

### Beilagen

Gemäss Traktandenliste

**Nr. Erläuterungen zu Traktanden:**

- 3 Gemäss Statuten Art. 11 Abs. 1 besteht der Vorstand «aus dem Präsidenten sowie mindestens vier weiteren Mitgliedern. Die Vorstandsmitglieder werden ad personam gewählt. KGAST-Mitglieder können jedoch nur AST werden. Die AST wird durch ihren Geschäftsführer vertreten gem. Statuten Art. 3 Abs. 1.»
- Der Vorstand bestand bis 2010 aus 5 Mitgliedern. 2010, 2014 und 2023 wurde er jeweils um 1 weiteres Mitglied vergrössert. Heute sind im Vorstand vertreten die 3 grössten AST, 2 unabhängige AST, 1 Versicherungsnahe, 1 Immobilien-AST und 1 AST, welche die «Kleinen» repräsentiert.
- Um der wachsenden Anzahl KGAST-Mitglieder Rechnung zu tragen und um die Art, Grösse und Anlageklassen der AST im Vorstand entsprechend abzubilden, hat der Vorstand über die Zusammensetzung beraten. Er ist der Meinung, dass folgende Zielsetzungen erfüllt werden sollen:
- Angemessene Vertretung des Gesamtmarkts (>66%)
  - Angemessene Vertretung der durch AST abgedeckten Anlageklassen
  - Angemessene Vertretung der Geschäftsfelder, die hinter AST stehen
- Dabei soll folgende Zielstruktur gelten:
- 2-3 Bankenvertreter
  - 2-3 Versicherungsvertreter
  - 1-2 Vertreter unabhängiger AST
  - 1-2 Vertreter von dedizierten Immobilien-AST und/oder AST im Bereich der Private Markets
- Die Gesamtzahl des Vorstands soll dabei die Zahl 10 nicht überschreiten, bei einem Zielwert von 7-8 Personen.
- 4 Die Mitglieder haben den Vorstand beauftragt, eine Überprüfung der Beitragsrechnung vorzunehmen und bei einem allfälligen Handlungsbedarf ein neues Berechnungsmodell vorzuschlagen. Der Vorstand hat bereits 2024 eine erste Grobüberprüfung vorgenommen und festgestellt, dass keine Sofortmassnahmen notwendig sind. Er hat in der Folge eine detaillierte Prüfung vorgenommen. Verschiedene Modelle (auch das Berechnungsmodell bis 2016) wurden einander gegenübergestellt.
- An der Mitgliederversammlung berichtet er über die Resultate der Überprüfung und zeigt einen leichten Anpassungsbedarf auf. Weitere Informationen dazu in der Präsentation, Beilage 2.