

Berechnungsmodell

Mitgliederbeiträge

Mitgliederversammlung vom
3. September 2025

Ausgangslage

Auftrag aus der Mitgliederversammlung:

Überprüfung der Beitragsrechnung. Verbesserungsmöglichkeiten? Handlungsbedarf?

Vorstandsentscheid Q3 2024:

Keine Sofortmassnahmen notwendig, Anpassungsbedarf wird detailliert geprüft.

Verschiedene Modelle (auch im Vergleich zu anderen Verbänden) wurden geprüft und bestehendem KGAST-Modell gegenübergestellt. Auch die «alte» Berechnungsmethode wurde nachmals analysiert.

Erkenntnis aus Vorstandssitzung vom 26.8.2025:

Der Vorstand empfiehlt nach gründlicher Analyse das bestehende Berechnungsmodell weiterzuführen (mit Anpassung Cluster hinsichtlich Höhe und Abstufungen ab CHF 25 Mia. AuM)

Entwicklung Mitgliederbeitragsrechnung

Entwicklung Aufgaben – Ausgaben - Beiträge

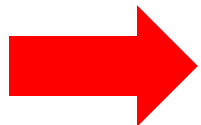
Seit der Einführung des neuen Berechnungsmodells gab es keine Erhöhung der Mitgliederbeiträge, aber Ausgaben stiegen:

A. Neue Dienstleistungen seit 2017

1. Erweiterung Index mit Subindizes
2. Drei neue Reports (weitere geplant)
3. Neue Bereiche der Interessenswahrnehmung bei Bund/Aufsicht (ASV-Teilrevision, MWST, Stempel, DSGVO usw.)
4. Neues CMS (2014/15) inkl. neues Extranet (neues CMS 2025 wird zurzeit implementiert)
5. Neuer interaktiver Vergleich auf der Homepage

B. Erhöhung bestehender Ausgaben (z.T. aufgrund Teuerung/Inflation)

1. Büromiete (plus 20%)
2. Indexberechnung (plus 40%)
3. Erstellung Performanceberichte (plus 15%)
4. Ausgaben für MV/GV (unbestimmt)
5. Und weitere wie Buchhaltungsaufwendungen, CMS-Lizenzfees usw.



- Je nach Modell lag die Teuerung seit Einführung des „neuen“ Berechnungsmodells (2017) zwischen 7,8% und 8.1%.
- Keine Erhöhung der Beiträge nur möglich, da Aufwand so tief wie möglich gehalten wurde: Wenige Mandate, kaum externe Dienstleistungen eingekauft.

Mitgliederbeiträge (MB) 2013 vs. 2023*

* Aufgrund von Stellenprozenten (0.8 FTE) besser vergleichbar

Berechnungsmethodologie MB 2013

Stiftung	Mitgliederbeiträge 2013 (Übersicht)								Total
	Verbandsbeitrag	Laufende Rechnung (je 1/3)		Perf. Bericht Säule 2 (75%/25%)		Perf. Bericht Säule 3a/Fz (75%/25%)			
	pro Kopf	Fix alle aktiven AST	Gewichtung Anzahl Anlagegruppen	Fix alle aktiven AST	Gewichtung Anzahl Anlagegruppen	Fix alle aktiven AST	Gewichtung Anzahl Anlagegruppen		
	120'000		300'000		80'000		130'000		
Adimora	5'000		4'483		2'556		0		12'039
AFIAA	5'000		5'784		2'556		0		13'340
Allianz	5'000		7'478		2'944		1'304		16'726
Asselimm	5'000		6'987		2'611		0		14'598
Avadis	5'000		21'685		4'111		0		30'796
AWI	5'000		10'285		3'444		0		18'729
Bäloise	5'000		8'157		3'000		14'75		17'632
CSA	5'000		36'791		5'167		1'903		48'861
CSA II									
Ecocreat	5'000		5'294		2'611		0		12'905
Helvetia	5'000		6'742		2'944		1'304		15'990
HIG	5'000		5'289		2'556		0		12'845
Imoka	2'500		2'869		1'306		0		6'675
IST I	5'000		20'486		4'500		0		29'986
IST II									
Patrimonium	5'000		4'568		2'556		0		12'124
Pensimo	2'500		3'946		1'361		0		7'807
Prisma	5'000		8'784		3'333		0		17'117
Renaissance	5'000		4'839		2'611		0		12'450
Sarasin	5'000		10'433		3'444		1'732		20'609
Swisscanto	2'500		30'024		3'083		1'988		37'595
Swisscanto II	2'500		4'568		1'750		0		8'818
Swisslife	5'000		12'054		3'389		0		20'443
Tellico	5'000		8'261		3'000		0		16'261
Testina	5'000		5'500		2'667		0		13'167
Turidomus	5'000		8'642		2'611		0		16'253
UBS	5'000		28'441		5'667		1'732		40'840
UBS II									
UBS III									
Zürich	5'000		26'610		4'222		1'561		37'393
Total	120'000		299'000		80'000		12'999		511'999

Umlage Kosten gem. MB Rechnung 2013

- Vereinsbeitrag mit leichten Anpassungen (zB CSA I und CSA II jeweils 1/3 Vereinsbeitrag).
- Laufende Rechnung (AuM) mit jeweils 1/3 Gewichtungen, nach a) reinen AuM/Kopf, b) nach reinen AuM und c) nach Anzahl Anlagegruppen im Performancebericht 2. Säule
- Die effektiven Kosten für den Performance Bericht wurden umgelegt und gewichtet nach 1/3 pro Kopf, 1/3 nach AuM und 1/3 nach Anzahl Anlagegruppen.
- Die Kosten des Fz/3a Reports wurden ebenfalls wie oben zu je 1/3 gewichtet.
- Berechnung: komplex, intransparent, fehleranfällig

Mitgliederanzahl 2013: 24, 2023: 35 (2025: 42)

➤ **Mitgliederanzahl 2013 vs. 2023 +50%** (vs. 2025 beinahe verdoppelt)

AuM per 31.12.2012: 87.9 Mia, 31.12.2022: 190.1 Mia (per 31.03.2025: 211.4 Mia.)

➤ **AuM 2013 vs. 2023 +116%** (vs. 2025: +140%)

MB 2013: CHF 511'999; 2023: CHF 476'000 (per 31.03.2025: CHF 655'000)

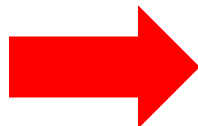
➤ **Budget 2023 vs. 2013 -7%** (Faktor 0.8) (2025 vs. 2013 +28%)

➤ Kosten für den Index wurden im 2013 nicht verursachergerecht belastet

➤ Kosten für den IMAST und Private Markets Report müssten 2025 auch verursachergerecht belastet werden

Berechnungsmethodologie MB 2023

Cluster:	AUM < 1 Mrd.	10'000
	AUM 1 bis 5 Mrd.	15'000
	AUM 5 bis 10 Mrd.	20'000
	AUM 10 bis 15 Mrd.	25'000
	AUM 15 bis 20 Mrd.	30'000
	AUM > 20 Mrd.	35'000

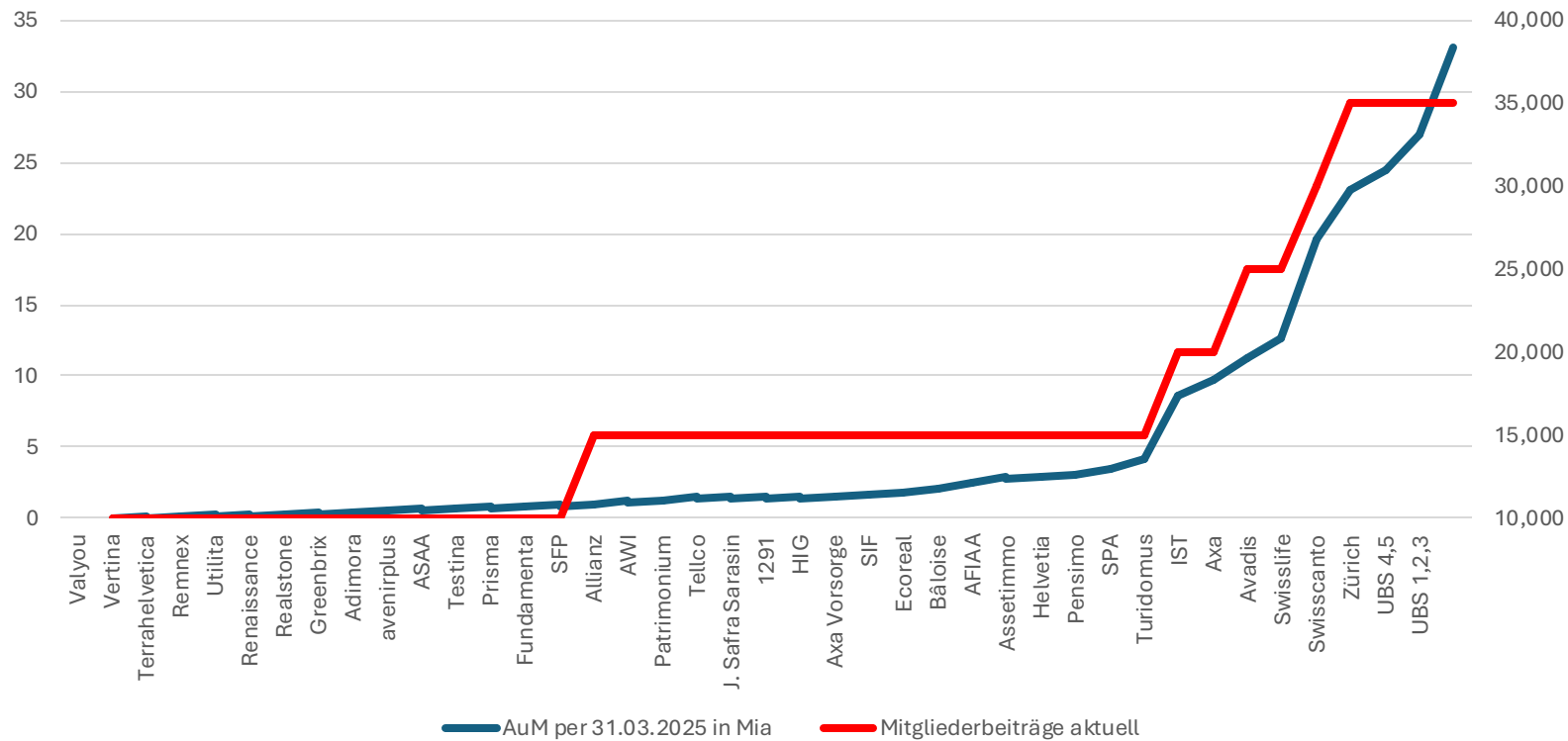


Die Beiträge blieben 10 Jahre konstant, resp. wurden sogar gesenkt

Aktuelles Berechnungsmodell

Mitgliederbeiträge aktuell

Mitgliederbeiträge aktuell: Basis AuM, Cluster

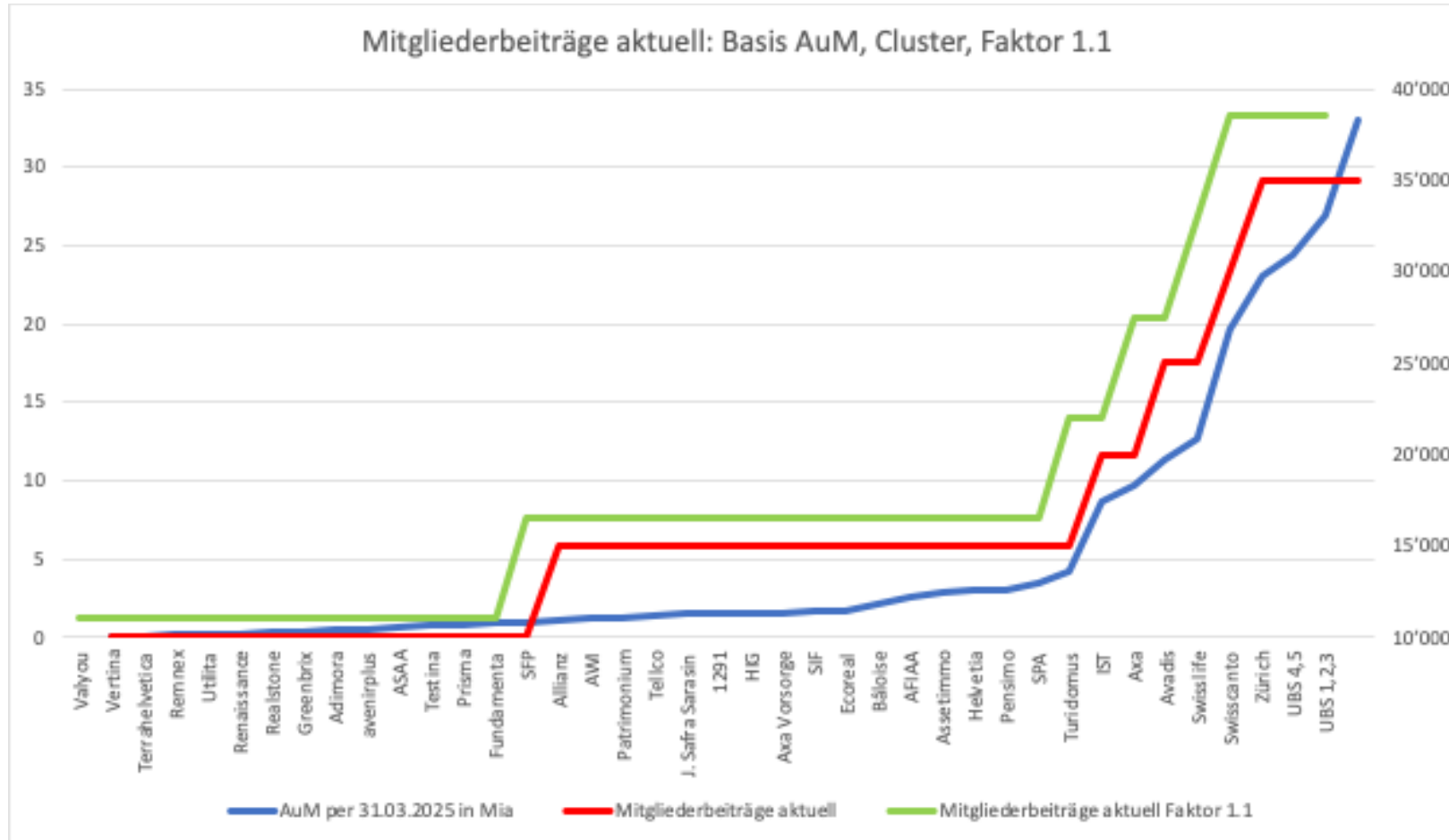


Cluster	AUM < 1 Mrd.	10'000
	AUM 1 bis 5 Mrd.	15'000
	AUM 5 bis 10 Mrd.	20'000
	AUM 10 bis 15 Mrd.	25'000
	AUM 15 bis 20 Mrd.	30'000
	AUM 20 bis 25 Mrd.	35'000

- Mitglieder: 42
- AuM per 31.3.2025: 211.4 Mia.
- MB: CHF 655'000

Berechnung einfach, transparent

Mitgliederbeiträge aktuell, Faktor 1.0 und 1.1 Erweiterung der Cluster



Cluster	AUM < 1 Mrd.	10'000
	AUM 1 bis 5 Mrd.	15'000
	AUM 5 bis 10 Mrd.	20'000
	AUM 10 bis 15 Mrd.	25'000
	AUM 15 bis 20 Mrd.	30'000
	AUM 20 bis 25 Mrd.	35'000
	AUM 25 bis 30 Mrd.	40'000
	AUM 30 bis 40 Mrd.	45'000
	AUM 40 bis 50 Mrd.	50'000
	AUM 50 bis 60 Mrd.	55'000

- Mitglieder: 42
- AuM per 31.3.2025: 211.4 Mia.
- MB: CHF 720'500 (+ CHF 65'500)

2026 wird der ordentliche Aufwand voraussichtlich CHF 700'000 bis 740'000 Betragen (Mitte CHF 720'000)

Anpassungen

Erkenntnis aus Vorstandssitzung vom 26.8.2025:

Weiterführen des bestehenden Berechnung Modells (kein Systemwechsel)

Anpassungen der Clustergrößen (hinsichtlich Höhe und Abstufungen ab CHF 25. Mia. AuM)

Voraussichtlicher Faktor für Budget 2026 (wird an der Mitgliederversammlung im Februar 2026 beschlossen): 1.1

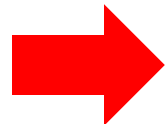
Annex

Mitgliederbeiträge bei Partnerverbänden

Verband	Berechnungsgrundlage	in CHF p.a.
AMAS 180 Mitglieder	Passive Mitgliedschaft: Fix Aktive Mitgliedschaft Verbände: Fix Aktive Mitgliedschaft: Fix CHF 10'000 , CHF 175 pro CHF 100 Mio.	10'000 80'000 10'000 + Var. Teil
ASIP >900 Mitglieder	Anzahl Versicherte: Einzelmitglieder: Kollektivmitglieder:	max. 500 max. 8'000
SSPA (Swiss Structured Products Association) 53 Mitglieder	Total Beiträge (Angabe für 2019)	2 Mio.

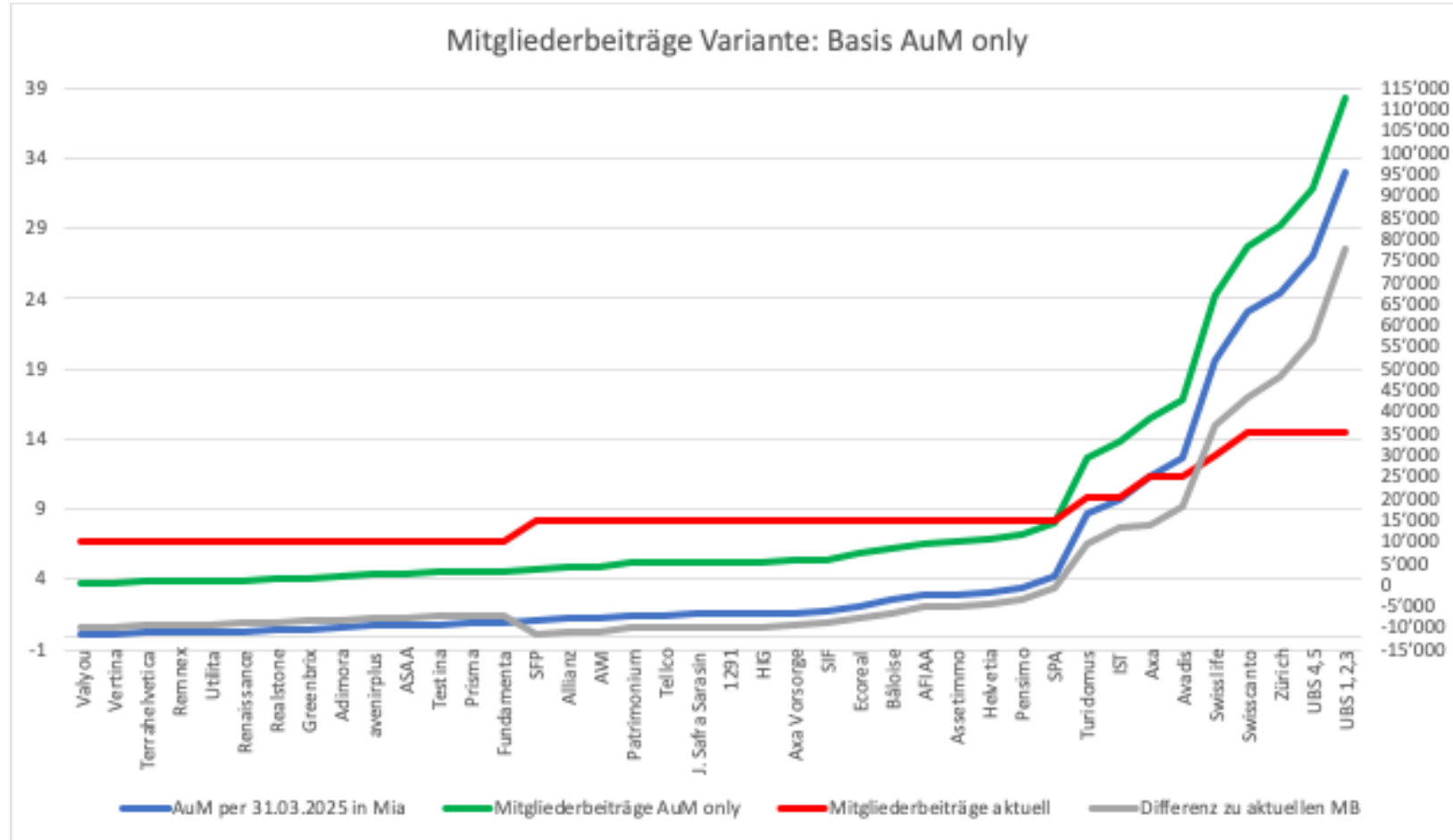
Mitgliederbeiträge kostenverursachend Modell 2013 angewandt (erweitert) per 2026

Stiftung	Mitgliederbeiträge 2013 (Übersicht)				Total	Stiftung	Berechnung Beiträge kostenverursachend				Indices Reports	IMAST Report	Private Markets Report	Neuer Report	Total				
	Vereins- beitrag	Laufende Rechnung (je 1/3)	Perf. Bericht Säule 2 (75%/25%)	Perf. Bericht Säule 3a/Fz (75%/25%)			Vereins- beitrag	Laufende Rechnung (je 1/3)	Perf. Bericht Säule 2 (75%/25%)	Perf. Bericht Säule 3a/Fz (75%/25%)						Indices Reports	IMAST Report	Private Markets Report	Neuer Report
	pro Kopf	Fix alle aktiven AST	Gewichtung Anzahl Anlagegruppen	Fix alle aktiven AST			Gewichtung Anzahl Anlagegruppen	Fix alle aktiven AST	Gewichtung Anzahl Anlagegruppen	Fix alle aktiven AST						Gewichtung Anzahl Anlagegruppen	Fix alle aktiven AST	Gewichtung Anzahl Anlagegruppen	Fix alle aktiven AST
	120'000	300'000	80'000	13'000		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Adimora	5'000	4'483	2'556	0	12'039	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
AFIAA	5'000	5'784	2'556	0	13'340	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Allianz	5'000	7'478	2'944	1'304	16'726	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Asseltimmo	5'000	6'987	2'611	0	14'598	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Avadis	5'000	2'1885	4'111	0	30'796	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
AWI	5'000	10'285	3'444	0	18'729	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Bäloise	5'000	8'157	3'000	1'475	17'632	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
CSA	5'000	36'791	5'167	1'903	48'861	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
CSA II						0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Ecoreal	5'000	5'294	2'611	0	12'905	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Helvetia	5'000	6'742	2'944	1'304	15'990	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
HIG	5'000	5'289	2'556	0	12'845	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Imoka	2'500	2'869	1'306	0	6'675	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
IST I	5'000	20'486	4'500	0	29'986	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
IST II						0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Patrimonium	5'000	4'568	2'556	0	12'124	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Pensimo	2'500	3'946	1'361	0	7'807	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Prisma	5'000	8'784	3'333	0	17'117	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Renaissance	5'000	4'839	2'611	0	12'450	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Sarasin	5'000	10'433	3'444	1'732	20'609	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Swisscanto	2'500	30'024	3'083	1'988	37'595	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Swisscanto II	2'500	4'568	1'750	0	8'818	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Swisslife	5'000	12'054	3'389	0	20'443	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Tellico	5'000	8'261	3'000	0	16'261	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Testina	5'000	5'500	2'667	0	13'167	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Turidomus	5'000	8'642	2'611	0	16'253	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
UBS	5'000	28'441	5'667	1'732	40'840	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
UBS II						0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
UBS III						0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Zürich	5'000	26'610	4'222	1'561	37'393	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				
Total	120'000	299'000	80'000	12'999	511'999	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0				



Drei weitere Komponenten müssten bei doppelter Anzahl Anlagestiftungen umverteilt werden, sobald neuer Report für Projektanlagegruppen, **vier**.

Mitgliederbeiträge Variante: Basis AuM only



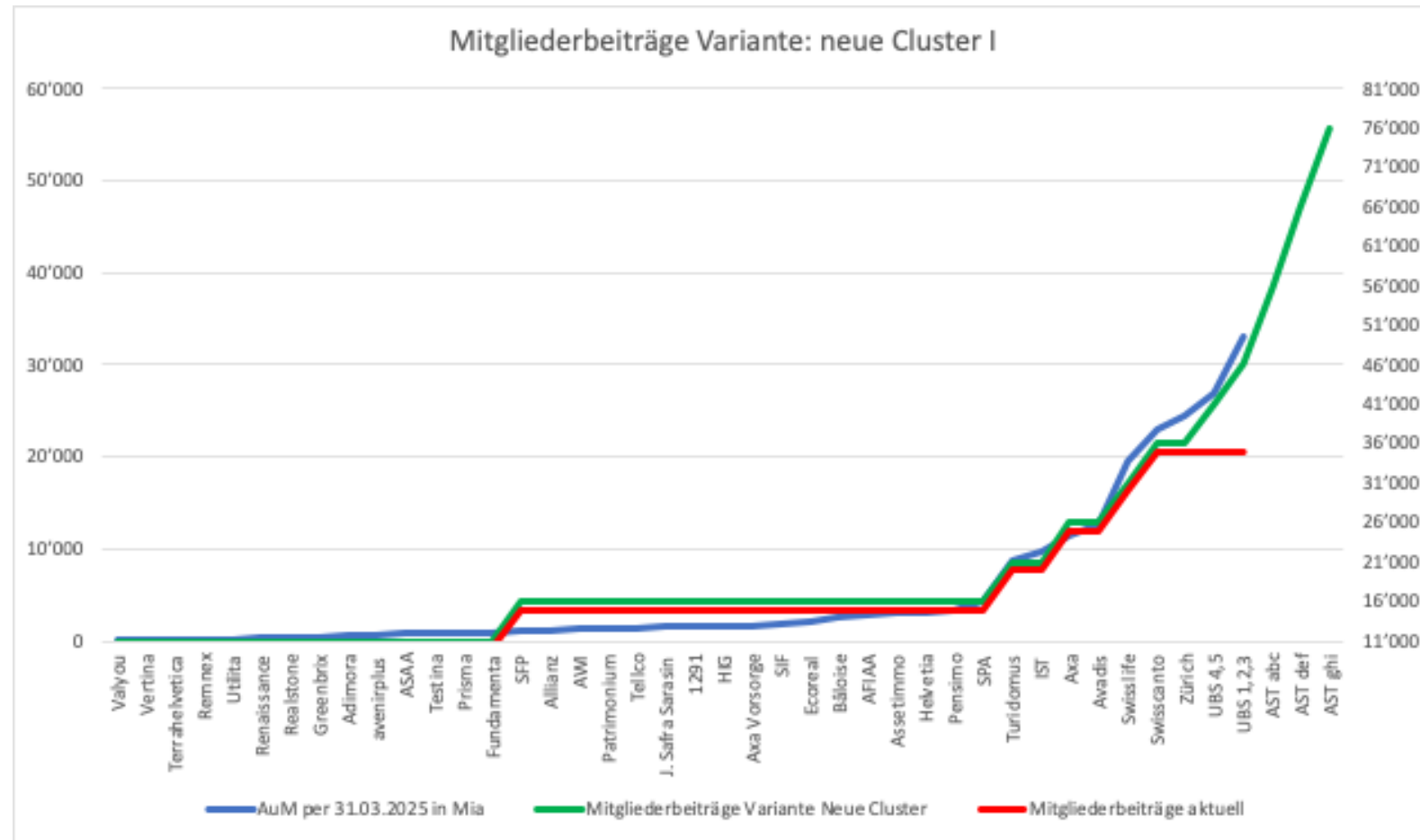
- Mitglieder: 42
- AuM per 31.3.2025: 211.4 Mia.
- MB: CHF 720'000 (Budget 2026)

Berechnung:
 Prozentualer Anteil an MB CHF 720'000
 gemäss AuM (z.B. UBS 1,2,3: AuM 15.63%
 vom totalen AuM: CHF 720'000*15.63%=
 CHF 112'512)

Pro:
 Berechnung einfach, transparent

Cos:
 grosse Differenzen zu aktuellen Beiträgen,
 Berechnung abhängig von genauen AuM

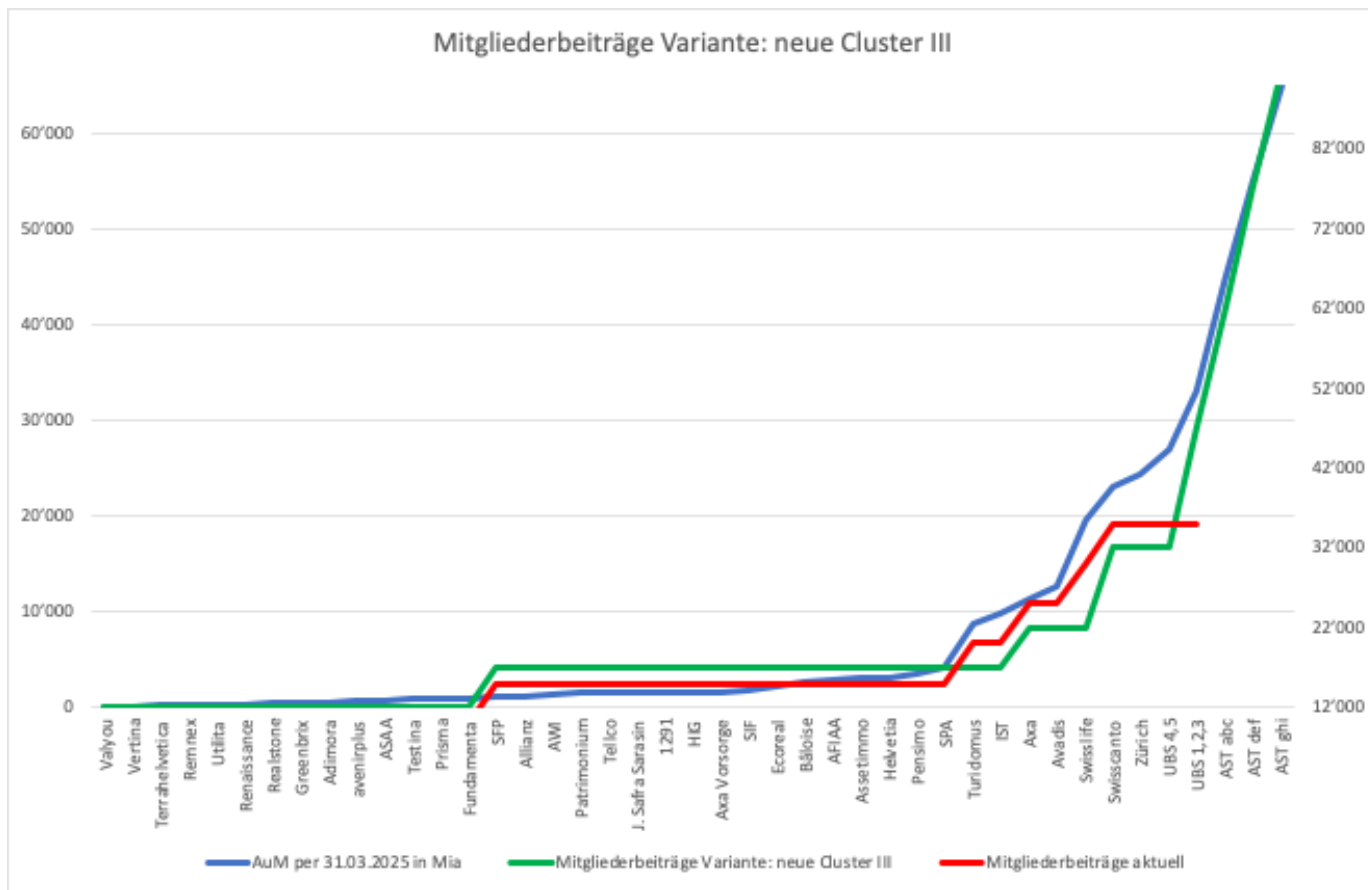
Mitgliederbeiträge Variante: neue Cluster I



Cluster	AUM < 1 Mrd.	11'000
	AUM 1 bis 5 Mrd.	16'000
	AUM 5 bis 10 Mrd.	21'000
	AUM 10 bis 15 Mrd.	26'000
	AUM 15 bis 20 Mrd.	31'000
	AUM 20 bis 25 Mrd.	36'000
	AUM 25 bis 30 Mrd.	41'000
	AUM 30 bis 35 Mrd.	46'000
	AUM 35 bis 40 Mrd.	51'000
	AUM 40 bis 45 Mrd.	56'000
	AUM 45 bis 50 Mrd.	61'000
	AUM 50 bis 55 Mrd.	66'000
	AUM 55 bis 60 Mrd.	71'000
	AUM > 60 Mrd.	76'000

- Mitglieder: 42
 - AuM per 31.3.2025: 211.4 Mia.
 - MB: CHF 710'000 (+ CHF 55'000)
- Erhöhung **CHF 1'000** pro Cluster
 - Ausweitung der Cluster bis > 60 Mrd.
 - Einfache Berechnung, transparent

Mitgliederbeiträge Variante: neue Cluster II



Cluster	AUM < 1 Mrd.	12'000
	AUM 1 bis 10 Mrd.	17'000
	AUM 10 bis 20 Mrd.	22'000
	AUM 20 bis 30 Mrd.	32'000
	AUM 30 bis 40 Mrd.	47'000
	AUM 40 bis 50 Mrd.	62'000
	AUM 50 bis 60 Mrd.	77'000
	AUM > 60 Mrd.	92'000

- Mitglieder: 42
- AuM per 31.3.2025: 211.4 Mia.
- MB: CHF 700'000 (+ CHF 45'000)

- Erhöhung **CHF 2'000** pro neuem Cluster
- Bis AuM 20 Mrd. Erhöhung CHF 5'000
- Ab AuM 20 Mrd. Erhöhung CHF 10'000
- Ab AuM 30 Mrd. Erhöhung CHF 15'000
- Einfache Berechnung, transparent