

GEMINI 1e-SAMMELSTIFTUNG

JAHRESRECHNUNG 2020



INHALT

Bilanz	3
Betriebsrechnung	4
Anhang zur Jahresrechnung	6
Bericht der Revisionsstelle	15

		31.12.2020	31.12.2019	Anhang
		CHF	CHF	Ziffer
Aktiven				
A	Vermögensanlagen	41 421 968	34 717 210	
	Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	2 244 187	2 211 565	
	Kontokorrent mit dem Arbeitgeber	261 688	270 649	6.6
	Prämienkonten mit den Versicherungsgesellschaften	17 028	10 385	
	Übrige Forderungen	23 500	49 400	
	Vermögen der einzelnen Pools	38 875 565	32 175 211	6.2
	Pool GEMINI 1e	30 608 279	23 838 710	
	individuelle Strategien	8 267 286	8 336 500	
B	Aktive Rechnungsabgrenzung	34 786	44 828	
	Total Aktiven	41 456 754	34 762 038	

		31.12.2020	31.12.2019	Anhang
		CHF	CHF	Ziffer
Passiven				
D	Verbindlichkeiten	2 252 322	1 613 430	
	Freizügigkeitsleistungen und Renten	1 818 236	1 160 550	
	Kontokorrent mit dem Arbeitgeber	12 165	22 783	
	Andere Verbindlichkeiten	421 921	430 097	
E	Passive Rechnungsabgrenzung	11 700	27 860	
F	Arbeitgeberbeitragsreserve	24 871	–	
G	Nicht technische Rückstellungen	1 035 573	947 827	7.1
H	Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	37 932 288	31 972 920	
	Vorsorgekapital aktive Versicherte	37 932 288	31 972 920	5.2
J	Stiftungskapital	200 000	200 000	
	Total Passiven	41 456 754	34 762 038	

BETRIEBSRECHNUNG

		2020	2019	Anhang
		CHF	CHF	Ziffer
Versicherungsteil				
K	Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	4 864 745	5 513 651	
	Beiträge Arbeitnehmer	1 588 816	1 627 769	
	Beiträge Arbeitgeber	2 563 812	2 895 591	
	Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserve zur Beitragsfinanzierung	-16 624	-	
	Einmaleinlagen und Einkaufssummen	687 246	990 291	
	Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve	41 495	-	
L	Eintrittsleistungen	5 501 494	24 016 783	
	Freizügigkeitsleistungen	5 501 494	23 974 783	
	Einzahlungen Vorbezüge WEF / Scheidungen	-	42 000	
(K-L)	Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	10 366 239	29 530 434	
M	Reglementarische Leistungen	-409 487	-174 824	
	Hinterlassenenrenten	-33 716	-27 829	
	Kapitalleistungen bei Pensionierung	-365 321	-146 995	
	Kapitalleistungen bei Tod/Invalidität	-10 449	-	
N	Ausserreglementarische Leistungen	-	-	
O	Austrittsleistungen	-4 763 082	-7 883 894	
	Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-4 763 082	-7 365 980	
	Vorbezüge WEF / Scheidungen	-	-517 914	
(M-O)	Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-5 172 568	-8 058 718	
P/Q	Auflösung/Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-5 984 238	-22 552 686	
	Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte	-4 806 465	-21 040 755	
	Wertschriftenerfolg aus 1e-Plänen	-1 152 902	-1 511 931	
	Bildung (-) / Auflösung (+) von Beitragsreserven	-24 871	-	
R	Ertrag aus Versicherungsleistungen	50 954	33 528	
	Versicherungsleistungen	50 954	33 528	
S	Versicherungsaufwand	-295 051	-289 661	
	Versicherungsprämien	-293 034	-287 672	
	Beiträge an Sicherheitsfonds	-2 017	-1 989	
K-S	Nettoergebnis aus Versicherungsteil	-1 034 665	-1 337 103	

		2020	2019	Anhang
		CHF	CHF	Ziffer
Anlageergebnis und übriger Erfolg				
T	Nettoergebnis aus Vermögensanlage	1 194 094	1 443 071	
	Erfolg flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	-324	24 652	
	Vermögenserfolg der einzelnen Pools	1 347 446	1 597 435	
	Pool GEMINI 1e	998 832	939 557	
	individuelle Strategien	348 614	657 878	
	Zinserfolg auf Forderungen	-14	-2 004	
	Aufwand Vermögensverwaltung	-153 015	-177 012	6.5
U	Auflösung (+) / Bildung (-) nicht technische Rückstellungen	-	-	
V	Sonstiger Ertrag	21 214	26 561	
	Übrige Erträge	21 214	26 561	
W	Sonstiger Aufwand	-6 938	-	
X	Verwaltungsaufwand	-173 704	-132 530	
	Allgemeine Verwaltung	-135 903	-79 871	
	Makler- und Brokertätigkeit	-14 865	-23 558	
	Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-12 762	-24 152	
	Aufsichtsbehörden	-10 174	-4 948	
K-X	Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Bildung/Auflösung freie Mittel	-	-	
Y	Auflösung (+) / Bildung (-) freie Mittel der Stiftung	-	-	
Z	Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) an freie Mittel der Stiftung	-	-	

1. GRUNDLAGEN UND ORGANISATION

1.1 Rechtsform und Zweck

Die GEMINI 1e-Sammelstiftung ist eine Stiftung im Sinne von Artikel 80 ff. ZGB und Artikel 331 OR. Die öffentliche Beurkundung erfolgte am 14. März 2018. Sie ist unter der Referenznummer NSZ-1161 im kantonalen Verzeichnis der nicht registrierten Vorsorgeeinrichtungen des Kantons Schwyz eingetragen. Die Stiftung bezweckt die Durchführung der ausserobligatorischen beruflichen Vorsorge gemäss Artikel 1e BVV 2 für Arbeitnehmer und Arbeitgeber bei Alter und Invalidität beziehungsweise bei Tod für deren Hinterbliebene. Die Vorsorge erfolgt nach Massgabe des BVG, soweit dieses nicht auf registrierte Vorsorgeeinrichtungen in der ausserobligatorischen Vorsorge anwendbar ist. Die Stiftung kann darüber hinaus weitergehende Vorsorge betreiben.

1.2 Sicherheitsfonds

Die GEMINI 1e-Sammelstiftung entrichtet dem Sicherheitsfonds die Beiträge der angeschlossenen Vorsorgewerke für die Insolvenz.

1.3 Angabe der Urkunde und der Reglemente

Dokument	erstellt	gültig ab
Rahmenreglement	1.3.2018	1.1.2018
Teilliquidationsreglement	1.3.2018	1.1.2018
Anlagereglement	1.3.2018	1.1.2018
Wahlreglement	17.12.2019	1.1.2020
Organisationsreglement	24.4.2020	1.1.2020
Stiftungsurkunde	14.3.2018	14.3.2018

1.4 Paritätisches Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung

Die Stiftungsräte, die Geschäftsführung und die weiteren, vom Stiftungsrat bestimmten zeichnungsberechtigten Personen der Geschäftsstelle zeichnen kollektiv zu zweien.

Stiftungsrat

Arbeitgebervertreter

Pascal Renaud, unabhängig
Vital G. Stutz, Advozug GmbH (Vizepräsident)

Arbeitnehmervertreter

Manuel Wyss, MACON GmbH (Präsident)

Vertreter der Stifterin

Albert Steiner, Avadis Vorsorge AG

Geschäftsführung

Christoph Oeschger, Geschäftsführer
Stefan Sadler, stv. Geschäftsführer

1.5 Experte, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für berufliche Vorsorge

Allvisa AG, Zürich, Vertragspartner
René Zehnder, ausführender Experte

Revisionsstelle

Patrik Schaller, Ernst & Young AG, Basel

Investment Controlling

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Consultant

Complementa AG, St. Gallen

Aufsichtsbehörde

Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA), Luzern

1.6 Angeschlossene Vorsorgewerke

Per Ende des Geschäftsjahrs waren 17 Vorsorgewerke von voneinander unabhängigen Firmen angeschlossen.

2. AKTIVE VERSICHERTE UND RENTNER

Bestand aktive Versicherte und Rentner

Bestand	31.12.2019	Zugänge	Abgänge	31.12.2020	Veränderung
Aktive Versicherte	156	36	-38	154	-2
Invalidenrentner	–	–	–	–	–
Partnerrenten	1	–	–	1	–
Kinder-/Waisenrenten	2	–	–	2	–
Total	159	36	-38	157	-2

3. ART DER UMSETZUNG DES ZWECKS

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Sammelstiftung führt für die angeschlossenen Vorsorgewerke die berufliche Vorsorge im überobligatorischen Bereich im Sinn von Artikel 1e BVV 2 durch. Die Leistungen werden nach dem vom Stiftungsrat in Kraft gesetzten Rahmenreglement definiert. Pro Vorsorgewerk werden ein oder mehrere Vorsorgepläne durch die zuständige Vorsorgekommission bestimmt. Die Alters- und Austrittsleistungen werden nach dem Beitragsprimat bestimmt, die Altersleistung wird in Kapitalform ausgerichtet. Die Stiftung entrichtet keine Altersrenten. Die Risikoleistungen bei Tod und Invalidität werden nach dem Leistungsprimat auf Basis des versicherten Lohns bestimmt. Sie werden durch die Basler Leben AG mittels Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag 50/0.67.515 kongruent rückgedeckt.

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Finanzierung der GEMINI 1e-Sammelstiftung erfolgt durch Beiträge von Arbeitgebern und Arbeitnehmern. Der durchschnittliche Anteil der Arbeitgeberfirmen beträgt 62%, derjenige der Arbeitnehmer 38%. Die Finanzierung ist so geregelt, dass die Sammelstiftung ihre regulatorischen Verpflichtungen jederzeit erfüllen kann.

3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Versicherte können zusätzliche Vorsorgeleistungen einkaufen. Die maximal mögliche Einkaufssumme ergibt sich aus der Einkaufstabelle gemäss Vorsorgeplan.

4. BEWERTUNGS- UND RECHNUNGSLEGUNGS-GRUNDSÄTZE, STETIGKEIT

4.1 Bestätigung über die Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Für die Jahresrechnung per 31. Dezember 2020 wurden die Vorschriften von Swiss GAAP FER 26 angewendet; Hauptpositionen mit den Buchstaben A–Z.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Artikel 47, 48 und 48a–c BVV 2 sowie Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind die aktuellen beziehungsweise die tatsächlichen Werte per Bilanzstichtag wie folgt:

Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag

5. VERSICHERUNGSTECHNISCHE RISIKEN / RISIKODECKUNG

5.1 Art der Risikodeckung, Rückdeckung

Die Risikoleistungen bei Tod und Invalidität werden durch die Basler Leben AG mittels Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag 50/0.67.515 kongruent rückgedeckt. Altersleistungen werden nur in Kapitalform ausgerichtet.

5.2 Entwicklung der Sparguthaben

	2020 CHF	2019 CHF
Stand der Sparguthaben am 1. Januar	31 972 920	9 420 235
Sparbeiträge Arbeitnehmer	1 502 294	1 545 039
Sparbeiträge Arbeitgeber	2 243 835	2 519 529
Weitere Beiträge und Einlagen	687 246	990 291
Freizügigkeitseinlagen	5 501 494	22 725 967
Freizügigkeitseinlagen aus Neuverträgen	–	1 248 817
Rückzahlungen aus Vorbezügen WEF / Scheidungen	–	42 000
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-4 756 002	-7 245 655
Vorbezüge WEF / Scheidung	–	-517 914
Kapitalleistung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-372 401	-267 320
Wertschriftenerfolg aus 1e-Plänen	1 152 902	1 511 931
Stand der Sparguthaben am 31. Dezember	37 932 288	31 972 921

5.3 Entwicklung Vorsorgekapital Rentner

Die GEMINI 1e-Sammelstiftung trägt keine Renten selber. Aus diesem Grund ist auch kein Vorsorgekapital zu bilden. Die Rückkaufswerte der bei der Basler Leben AG eingekauften Renten betragen CHF 610 727 (Vorjahr CHF 705 998).

5.4 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Per Ende 2018 wurde letztmals eine versicherungstechnische Überprüfung der GEMINI 1e-Sammelstiftung nach Artikel 52e BVG vorgenommen. Das Prüfungsergebnis wird wie folgt zusammengefasst:

- Der Deckungsgrad auf Ebene Sammelstiftung gemäss Artikel 44 BVV 2 beträgt 100%, ebenso für jedes angeschlossene Vorsorgewerk.
- Die Sammelstiftung bietet ausreichend Schutz, um ihre Verpflichtungen gemäss Artikel 52e Abs. 1 lit. a BVG erfüllen zu können.
- Die Sammelstiftung hat im Sinn von Artikel 43 BVV 2 ausreichende Rückdeckungsmassnahmen getroffen.
- Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften gemäss Artikel 52e Abs. 1 lit. b BVG.

6. ERLÄUTERUNGEN DER VERMÖGENSANLAGE UND DES NETTOERGNISSES AUS VERMÖGENSANLAGE

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Anlageausschuss

Die GEMINI 1e-Sammelstiftung hat keinen eigenen Anlageausschuss. Vielmehr profitiert sie in dieser Hinsicht von der GEMINI Sammelstiftung, an deren Fondslösung sie partizipieren kann. Die Zusammenarbeit ist über eine Kooperationsvereinbarung geregelt.

Anlagepools

Das Vermögen der GEMINI 1e-Sammelstiftung wurde 2020 nach dem seit 1. Januar 2018 gültigen Anlagereglement in die sechs Anlagestrategien GEMINI 1e 10, GEMINI 1e 20, GEMINI 1e 30, GEMINI 1e 40, GEMINI 1e 50 sowie GEMINI 1e Geldmarkt angelegt.

Zwei Vorsorgewerke bestimmen und überwachen ihre Anlagestrategie individuell.

Vermögensverwalter

Die Vermögensverwaltung je Anlageklasse ist an spezialisierte Vermögensverwalter delegiert (siehe Tabelle unten). Bei sämtlichen Vermögensverwaltern handelt es sich um von der FINMA (Eidg. Finanzmarktaufsicht) bewilligte Banken und Wertpapierhäuser. Die Verwaltung der operativen Geldmittel erfolgte durch die Geschäftsstelle der GEMINI 1e-Sammelstiftung.

Anlageklasse	Vermögensverwalter
Liquidität	Pictet Asset Management SA, Genf
Obligationen CHF	Syz Asset Management SA, Genf UBS AG, UBS Asset Management, Zürich
Staatsobligationen Fremdwährungen hedged	BlackRock Advisors (UK) Limited, London
Unternehmensobligationen Fremdwährungen hedged	BlackRock Advisors (UK) Limited, London
Aktien Schweiz	Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich
Aktien Ausland	Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich
Aktien Ausland hedged	Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich
Aktien Emerging Markets	Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich

Custody

Das Global Custody wird durch die UBS Switzerland AG, Zürich, wahrgenommen. Sie führt die einzelnen Mandatsdepots und -konten.

Offenlegung des Stimmrechtsverhaltens

Die Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) legt die Ausübung der Stimmrechte der im In- oder Ausland kotierten Schweizer Aktiengesellschaften fest. Die GEMINI

1e-Sammelstiftung folgt über die GEMINI Sammelstiftung den Stimmrechtsempfehlungen von Ethos und hat die Stimmrechte entsprechend ausgeübt. Der Stiftungsrat orientiert sich bei der Ausübung der Stimmrechte am langfristigen Interesse der Versicherten der Stiftung. Er hat bei jeder Abstimmung die Möglichkeit, den Vorschlag von Ethos abzuändern, wenn sich seine Meinung nicht mit derjenigen von Ethos deckt. Details zum Abstimmungsverhalten werden quartalsweise auf der Website der GEMINI Sammelstiftung publiziert.

6.2 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien pro Anlagepool

Der Marktwert in den folgenden Tabellen entspricht den Werten aus dem Reporting per 31. Dezember 2020 und weicht von den Werten der Wertschriftenbuchhaltung in der Bilanz ab.

Anlagekategorie	Strategie %	Marktwert CHF
GEMINI 1e Geldmarkt		
Liquidität	100,0	5 985 140
Gesamt	100,0	5 985 140

Anlagekategorie	Strategie %	Marktwert CHF
GEMINI 1e 10		
Obligationen CHF	54,0	896 076
Staatsobligationen Fremdwährungen hedged	20,0	331 880
Unternehmensobligationen Fremdwährungen hedged	16,0	265 504
Aktien Schweiz	2,0	33 188
Aktien Ausland	2,5	41 485
Aktien Ausland hedged	3,5	58 079
Aktien Emerging Markets	2,0	33 188
Gesamt	100,0	1 659 400

Anlagekategorie	Strategie %	Marktwert CHF
GEMINI 1e 20		
Obligationen CHF	48,0	5 924 878
Staatsobligationen Fremdwährungen hedged	18,0	2 221 829
Unternehmensobligationen Fremdwährungen hedged	14,0	1 728 089
Aktien Schweiz	4,0	493 740
Aktien Ausland	5,0	617 175
Aktien Ausland hedged	7,0	864 045
Aktien Emerging Markets	4,0	493 740
Gesamt	100,0	12 343 495

Anlagekategorie	Strategie %	Marktwert CHF
GEMINI 1e 30		
Obligationen CHF	42,0	2 064 797
Staatsobligationen Fremdwährungen hedged	16,0	786 589
Unternehmensobligationen Fremdwährungen hedged	12,0	589 942
Aktien Schweiz	6,0	294 971
Aktien Ausland	7,5	368 714
Aktien Ausland hedged	10,5	516 199
Aktien Emerging Markets	6,0	294 971
Gesamt	100,00	4 916 183

Anlagekategorie	Strategie %	Marktwert CHF
GEMINI 1e 40		
Obligationen CHF	36,0	517 102
Staatsobligationen Fremdwährungen hedged	14,0	201 095
Unternehmensobligationen Fremdwährungen hedged	10,0	143 639
Aktien Schweiz	8,0	114 912
Aktien Ausland	10,0	143 639
Aktien Ausland hedged	14,0	201 095
Aktien Emerging Markets	8,0	114 912
Gesamt	100,00	1 436 394

Anlagekategorie	Strategie %	Marktwert CHF
GEMINI 1e 50		
Obligationen CHF	30,0	1 627 253
Staatsobligationen Fremdwährungen hedged	12,0	650 901
Unternehmensobligationen Fremdwährungen hedged	8,0	433 934
Aktien Schweiz	10,0	542 418
Aktien Ausland	12,5	678 022
Aktien Ausland hedged	17,5	949 231
Aktien Emerging Markets	10,0	542 418
Gesamt	100,00	5 424 177

Zwei Vorsorgewerke bestimmen und überwachen ihre Anlagestrategie individuell. Sie verwalten zusammen ein Gesamtvermögen von CHF 8 267 286.

BVV 2 Report 2020	31.12.2020		31.12.2019		Veränderung	
	CHF	%	CHF	%	CHF	%
Geldmarkt	8 410 021	21,63	8 201 444	25,49	208 578	2,54
Konto CHF	-480 756		-277 286		-203 470	
Geldmarktfonds CHF	8 890 778		8 478 730		412 048	
Total Obligationen	21 482 160	55,26	17 586 474	54,66	3 895 686	22,15
Obligationen CHF	12 886 721		10 534 898		2 351 824	
Staatsanleihen FW hedged	4 781 542		3 883 846		897 696	
Unternehmensanleihen FW hedged	3 619 689		2 966 722		652 967	
Emerging Markets Debt	194 207		201 008		-6 801	
Total Aktien	8 983 384	23,11	6 387 292	19,85	2 596 091	40,64
Aktien Schweiz	1 805 773		1 281 320		524 453	
Aktien Ausland	2 424 744		1 754 458		670 286	
Aktien Ausland hedged	2 932 601		2 068 830		863 772	
Aktien Emerging Markets	1 820 266		1 282 684		537 581	
Total	38 875 565	100,00	32 175 211	100,00	6 700 354	20,82

	31.12.2020	31.12.2019	Maximum BVV 2
Begrenzung nach Artikel 55 BVV 2	%	%	%
Grundpfandtitel	0	0	50
Aktien	23,11	19,85	50
Immobilien	0	0	30
Alternative Anlagen	0	0	15
Fremdwährungen ohne Währungsabsicherung	11,42	10,06	30

6.3 Securities Lending

Securities Lending ist zur Verbesserung des Anlageertrags grundsätzlich zugelassen und wird ausschliesslich über den Global Custodian abgewickelt. Im Geschäftsjahr 2020 wurde Securities Lending nicht angewendet.

6.4 Erzielte Rendite

	2020	2019
	%	%
GEMINI 1e Geldmarkt	-0,69	-0,84
GEMINI 1e 10	2,60	5,02
GEMINI 1e 20	3,30	7,18
GEMINI 1e 30	3,92	9,18
GEMINI 1e 40	4,51	11,28
GEMINI 1e 50	5,06	13,29

Die Geschäftsstelle disponiert die Geldkonten und die Geldmarktanlagen nach den vorhersehbaren Mittelflässen. Die bestehenden Bankkonten bei der UBS Switzerland AG wiesen per 31. Dezember 2020 einen Saldo von CHF 2 244 187 auf.

6.5 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Pools der Stiftung		
Pool GEMINI 1e	30 608 279	23 682 558
Total transparente Vermögensanlagen	30 608 279	23 682 558
Intransparente Vermögensanlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVV 2	–	–
Total Vermögensanlagen Pools der Stiftung	30 608 279	23 682 558
Anteil der transparenten Anlagen (Kostentransparenzquote)	100%	100%
Kunden mit individuellen Vermögensanlagen		
Total transparente Vermögensanlagen	8 267 286	7 993 740
Intransparente Vermögensanlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVV 2	–	–
Total Vermögensanlagen der Kunden mit individuellen Vermögensanlagen	8 267 286	7 993 740
Anteil der transparenten Anlagen (Kostentransparenzquote)	100%	100%
Gesamttotal Vermögensanlage	38 875 565	31 676 298
Anteil der transparenten Anlagen (Kostentransparenzquote)	100%	100%
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten		
Complementa AG (Beratung)	1 616	–
Bankspesen	478	57 836
Total direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	2 093	57 836
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen	150 922	119 176
TER GEMINI 1e 10	0,48%	0,48%
TER GEMINI 1e 20	0,49%	0,49%
TER GEMINI 1e 30	0,49%	0,49%
TER GEMINI 1e 40	0,49%	0,50%
TER GEMINI 1e 50	0,50%	0,50%
TER GEMINI 1e Geldmarkt	0,30%	0,30%
TER-Durchschnitt aller direkt durch GEMINI 1e verwalteten Pools	0,46%	0,46%
TER-Durchschnitt aller Kunden mit individuellen Vermögensanlagen	0,29%	0,35%
Total in der Betriebsrechnung ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten	153 015	177 012
Total der Vermögensverwaltungskosten in % der transparenten Vermögensanlagen	0,39%	0,56%

6.6 Erläuterung der Anlage

Bei den Kontokorrenten mit dem Arbeitgeber handelt es sich um Forderungen von CHF 261 688 und Verbindlichkeiten von CHF 12 165. Diese wurden in der Zwischenzeit ausgeglichen.

7. ERLÄUTERUNG WEITERER POSITIONEN DER BILANZ UND DER BETRIEBSRECHNUNG

7.1 Nicht technische Rückstellungen

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Sockelbeiträge	1 035 573	947 827
Total nicht technische Rückstellungen	1 035 573	947 827

8. AUFLAGEN DER AUFSICHTSBEHÖRDE

Es bestehen keine Auflagen seitens der Aufsichtsbehörde.

9. WEITERE INFORMATIONEN MIT BEZUG AUF DIE FINANZIELLE LAGE

9.1 Honorare des Stiftungsrats

Im Geschäftsjahr 2020 wurden Sitzungsgelder in der Höhe von CHF 7297 an die Stiftungsräte ausbezahlt.

9.2 Laufende Rechtsverfahren

Keine

10. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Keine



Ernst & Young AG
Maagplatz 1
Postfach
CH-8010 Zürich

Telefon: +41 58 286 31 11
Fax: +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

An den Stiftungsrat der
GEMINI 1e-Sammelstiftung, Schwyz

Zürich, 1. Juni 2021

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der GEMINI 1e-Sammelstiftung, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Art. 52e Abs. 1 BVG in Verbindung mit Art. 48 BVV 2 massgebend.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs.1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich.

Wir haben geprüft, ob

- ▶ die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- ▶ die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- ▶ die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- ▶ die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- ▶ in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Ernst & Young AG



Patrick Schaller
(Qualified
Signature)

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)



Pascal Nikles
(Qualified
Signature)

Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

- ▶ Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)

GEMINI 1e