

STIFTUNG MONTALIN

Die Montalin BVG-Sammelstiftung mit Sitz in Chur ist eine unabhängige Sammelstiftung für die berufliche Vorsorge. Sie ist bereits im Jahr 1989 gegründet worden mit der Idee, im Bündnerland eine regionale Alternative für die obligatorische und überobligatorische Vorsorge von KMU-Betrieben zu schaffen. Die lokale Verankerung sichert der Montalin BVG-Sammelstiftung kurze Wege zu den Kunden. Da die Verwaltung der Stiftung durch die Diventa AG in Chur wahrgenommen wird, sind für die Versicherten direkte Ansprechpartner vor Ort verfügbar. Die heute 24 Arbeitgeber, meist aus dem Bau- und Baunebengewerbe aus Chur und Umgebung, können auf ihre Bedürfnisse zugeschnittene Leistungspläne gestalten. Insgesamt ist die Altersstruktur der Stiftung mit durchschnittlich 44 Jahren noch relativ jung, was sich auch am Verhältnis von rund 800 Versicherten zu 170 Rentnern ablesen lässt. Dank schlanker, effizienter Abläufe kann Montalin die Verwaltungskosten mit 270 Franken pro Versicherten im Vergleich zur

Branche niedrig halten. Ein wichtiger Punkt dabei sind die heute verstärkt digitalen Prozesse. So hat Montalin per Anfang 2024 ein neues Verwaltungssystem und ein Online-Portal für Versicherte und Arbeitgeber eingeführt. Es erlaubt den Versicherten Simulationen auf ihrem Konto, den Arbeitgebern eine effiziente Übermittlung der Personaldaten.

Rund zwei Drittel des Stiftungskapitals sind aktuell dem BVG-Minimum zuzuordnen, was erklärt, weshalb der Umwandlungssatz nicht beliebig gesenkt werden kann. Dieser steht noch bei 6%. Es sind deshalb grössere Rückstellungen im Umfang von total 9.6 Mio. Franken nötig für zukünftige Pensionierungsverluste, die Sicherstellung des BVG-Minimumbetrags bei Pensionierung, einen Sicherheitszuschlag beim Rentnerbestand für das kleine Kollektiv sowie für zukünftige Teuerungsanpassungen. Trotzdem hat es die Stiftung geschafft, das Kapital der Versicherten deutlich besser zu verzinsen als mit dem vor-

gegebenen Mindestzins. Im 2023 betrug der Zins 1.75%. Über die vergangenen 5 Jahre ist das Altersguthaben durchschnittlich mit 1.85% verzinst worden, was im Vergleich zum Mindestzins 0.85% mehr ist. Viele der angeschlossenen Arbeitgeber der Montalin Sammelstiftung sind der Stiftung FAR für den flexiblen Altersrücktritt im Bauhauptgewerbe angeschlossen. Montalin übernimmt die Administration und die Ausrichtung der dafür notwendigen Beiträge. Der Arbeitgeberbeitrag beläuft sich auf 5.5% des AHV-Lohns, derjenige für die Arbeitnehmer auf 1.5%. Es werden damit Überbrückungsrenten, der Ersatz von Altersgutschriften, zeitlich beschränkte Ergänzungen zur Witwen-, Witwer- und Waisenrente sowie Härtefallersatzleistungen erbracht.

Die Umsetzung der Anlagestrategie der Montalin BVG-Sammelstiftung wird mittels zwei Mischvermögen bei zwei Vermögensverwaltern wahrgenommen. Bei den alternativen Anlagen besteht noch ein Restbestand an Rohstoffanlagen. In der letzten ALM im Jahr 2023 hat man alternative Anlagen abgebaut. Der Stiftungsrat von Montalin besteht aus acht Mitgliedern, welchen ein neutraler Präsident ohne Stimmrecht vorsteht.

Online-Portal für Versicherte

Herr Domenig, die Montalin BVG-Sammelstiftung verspricht flexible Versicherungslösungen. Was heisst das für die Kundschaft genau? Unsere Nähe zu den Kunden ist ein zentraler Bestandteil unseres Services. Durch den persönlichen Austausch kennen wir ihre spezifischen Anforderungen. Wir betreiben kein Massengeschäft, sondern legen Wert auf individuelle Betreuung. Die Nähe, kombiniert mit der Flexibilität unserer IT-Infrastruktur, ermöglicht uns, schnell auf Anliegen einzugehen und massgeschneiderte Vorsorgelösungen zu bieten, die zu den individuellen Bedürfnissen passen.

Wie schafft es die im Vergleich kleinere Stiftung, die Verwaltungskosten relativ tief zu halten?

Als kleinere Stiftung profitieren wir von unserer schlanken Organisationsstruktur, einer klaren Marktsegmentierung und einem effizienten Verwaltungsprogramm. Dies ermöglicht uns, Prozesse zu automatisieren und zu optimieren, sodass wir die Verwaltungskosten niedrig halten können. Wir setzen überwiegend auf Online-Dienstleistungen, was nicht nur den Verwaltungsaufwand senkt, sondern auch für unsere Kunden komfortabler ist. Die digitale Ausrichtung erlaubt uns, unnötige Bürokratie zu vermeiden und Ressourcen dort einzusetzen, wo sie einen Mehrwert schaffen, nämlich in der individuellen Betreuung und schnellen Abwicklung von Anliegen unserer Kundschaft.

Viele Arbeitgeber von Montalin sind per Gesamtarbeitsvertrag der Stiftung FAR für den flexiblen Altersrücktritt im Baugewerbe angeschlossen. Wie beurteilen Sie das Funktionieren und die Abläufe dieser seit zwanzig Jahren bestehenden Institution?

Die Stiftung FAR leistet seit über zwanzig Jahren einen wertvollen Beitrag, um Beschäftigten im Baugewerbe einen flexiblen Altersrücktritt zu ermöglichen. Aus unserer Sicht funktionieren die Abläufe sehr gut. Durch die nahtlose Integration der reglementarischen Leistungen in den Gesamtarbeitsvertrag sind die Abläufe für alle Beteiligten unkompliziert und transparent. Durch die aufgrund der Kundenstruktur hohe Anzahl von entsprechenden Fällen ergibt sich bei uns eine hohe fachliche Kompetenz und Effizienz.

Montalin hat mit einem kürzlich neu eingeführten Verwaltungssystem und einem Online-Portal die internen Prozesse verschlankt. Was bemerken Versicherte und Arbeitgeber davon?

Durch unser neues Verwaltungssystem und das Online-Portal profitieren sowohl Versicherte als auch Arbeitgeber von spürbaren Erleichterungen. Arbeitgeber können Mutationen vollständig digital mit wenigen Klicks erledigen, was den Aufwand erheblich reduziert und die Bearbeitungszeit beschleunigt. Für die Versicherten stellt das Online-Portal – Web- oder App-

Lösung – eine zentrale Anlaufstelle dar, in der sie ihre Vorsorgesituation einsehen und dank Simulationstools verschiedene Szenarien durchspielen können. Zudem bietet das Portal ein persönliches Archiv, in dem alle relevanten Unterlagen sicher hinterlegt sind. Sowohl Arbeitgeber als auch Versicherte können ausserdem festlegen, dass sie sämtliche Dokumente nur noch elektronisch erhalten möchten. Das spart Papier und sorgt für noch mehr Übersicht. Insgesamt wird die Verwaltung durch diese digitalen Lösungen nicht nur effizienter, sondern auch transparenter und benutzerfreundlicher. Wir nutzen das Portal auch, um den Destinatären neben ihren persönlichen Daten laufend aktualisierte Informationen hinsichtlich Deckungsgrad, Anlageergebnissen etc. zu kommunizieren.

In der Vermögensverwaltung verzichtet die Stiftung seit der letzten ALM im Jahr 2023 praktisch komplett auf alternative Anlagen. Was ist der Grund dafür?

Der Stiftungsrat hat sich anlässlich einer ALM-Studie dazu entschlossen, in der Vermögensverwaltung weitgehend auf alternative Anlagen zu verzichten. Der Hauptgrund dafür liegt in der Natur dieser Anlageklasse: Alternative Anlagen sind oft illiquid, komplex und bringen höhere Verwaltungskosten mit sich, was nicht zu unserem Ziel passt, die Kosten für unsere Kundschaft möglichst niedrig zu halten. Daher fokussieren wir uns auf transparente, liquide Anlagen, die auch langfristig eine stabile und verlässliche Rendite für unsere Versicherten bieten. Zudem ist sowohl der Initial- als auch der laufende Aufwand für die Evaluation und das Monitoring von alternativen Anlagen relativ aufwendig im Verhältnis zu dem von uns möglichen Anlagebetrag. |

Interview: Daniel Dubach



Dr. Jürg Domenig

Präsident des Stiftungsrats seit:
Mai 2022

Berufliche Tätigkeit:
Rechtsanwalt mit eigener Praxis,
Verwaltungsrat

Ausbildung:
Juristisches Studium mit
anschliessendem Anwaltspatent

Hobbys:
Sport, Kunst, Reisen

Lebensmotto:
Das Glas ist immer halbvoll!

Steckbrief

| | |
|---------------|--|
| Rechtsform | Stiftung |
| Vorsorgeplan | Beitragsprimat |
| Art der Kasse | teilautonom, kongruente Rückdeckung für Tod/IV |
| Gründungsjahr | 1989 |
| Geschäftssitz | Chur |
| Website | www.montalin-bvg.ch |

Kennzahlen per 31. Dezember 2023

| | |
|--|-------------|
| Anzahl aktive Versicherte | 771 |
| Anzahl Rentner (inkl. IV) | 168 |
| Beitragsverhältnis AG/AN* | 50%/50% |
| Angeschlossene Betriebe | 24 |
| Zins Altersguthaben 2023 (O/Ü) | 1.75% |
| Technische Grundlagen | BVG 2020/GT |
| Umwandlungssatz Alter 65 M/F | 6.0% |
| Technischer Zins | 1.75% |
| VK Renten | 29.4 Mio. |
| VK aktive Versicherte | 77.9 Mio. |
| Total VK | 107.3 Mio. |
| Technische Rückstellungen | 9.6 Mio. |
| Notwendiges Vorsorgekapital | 118.2 Mio. |
| Vorsorgevermögen netto | 131.2 Mio. |
| Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2 | 111.0% |
| Vorhandene Wertschwankungsreserve | 13.0 Mio. |
| Sollwert Wertschwankungsreserve | 18.4 Mio. |
| Sollrendite 2024 | 1.56% |
| Erwartete Rendite 2024 | 3.00% |
| Anlageperformance 2023 | 4.53% |
| Verwaltungsart Wertschriftenanlagen | kollektiv |
| Vermögensverwaltungskosten (Transparenzquote 93.54%) | 0.60% |
| Verwaltungskosten pro Destinatär | CHF 270 |

* Abweichungen davon in Leistungsplänen je Anschluss möglich

Kapitalanlagen

| | Anlagen per 31.12.23 | Bandbreiten |
|-----------------------------|-------------------------|-------------|
| Liquidität | 2.5% | 1-10% |
| Obligationen CHF | 34.3% | 20-48% |
| Obligationen FW | 8.2% | 5-19% |
| Aktien Schweiz | 9.8% | 6-12% |
| Aktien Welt | 16.9% | 12-20% |
| Aktien Welt Smallcaps | 2.0% | 0-6% |
| Aktien Emerging Markets | 1.3% | 0-6% |
| Immobilien Schweiz indirekt | 20.8% | 14-26% |
| Immobilien Ausland | 3.5% | 0-7% |
| Alternative Anlagen* | 0.7% | 0-5% |

* Rohstoffe

Wichtige Dienstleister

| | |
|---------------------------------|--|
| Experte für berufliche Vorsorge | Benjamin Buser, Beratungsgesellschaft für die 2. Säule AG, Basel |
| Revisionsstelle | Christian Niederer, RRT AG Treuhand und Revision, Chur |
| Administration/Verwaltung | Diventa AG, Chur (www.diventa.ch) |
| Investment-Controlling | Diventa AG, Chur |
| Geschäftsführung | Luca Casanova (luca.casanova@diventa.ch) |

Stiftungsrat

| | |
|---------------------|--|
| Neutrales Präsidium | Jürg Domenig |
| Arbeitgeber | Flurin Candinas, Josias Gasser, Christian Gredig, Michael Zindel |
| Arbeitnehmer | Agnese Bronzini, Riccardo Caluori, Alex Kolb, Marlis Manser |

