

Art und Form der Vorsorgeeinrichtung, Gründung	Unabhängige, privatrechtliche Gemeinschaftsstiftung für die berufliche Vorsorge für KMU, errichtet 1972
Primat	Beitragsprimat (Altersleistungen), Risikoleistungen wahlweise im Leistungs- oder Beitragsprimat
Stiftungsrat	18 Mitglieder / Verwaltungsausschuss 6 Mitglieder
Aufsichtsbehörde	Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht, Luzern
Pensionskassen-Experte	Dr. Ch. Plüss, Allvisa AG, Zürich
Revisionsstelle	BDO AG, Luzern
Geschäftsführung	Jean Wey, lic. iur., Rechtsanwalt
Verwaltung	intern
Rückversicherung	PKRück, Vaduz
Kundensegment	KMU ab 6 aktiv Versicherten
Leistungsangebot	Flexible und kundenspezifische Vorsorgelösungen
Besonderes	Durchschnittlicher Risiko- und Verwaltungskostensatz pro Anschluss/Leistungsplan

Kennzahlen	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Anzahl aktiv Versicherte	25'044	27'514	28'003	29'435	29'913
Anzahl Rentenbezüger	2'803	3'242	3'492	3'880	4'175
Angeschlossene Firmen	1'421	1'468	1'437	1'461	1'491
Total Vermögen in Mio. CHF	4'144	4'626	5'050	5'507	6'297
Total Deckungskapital in Mio. CHF	3'487	3'929	4'358	4'951	5'195
Technischer Zinssatz (aktiv Versicherte / Rentenbezüger)	2.75%	2.75%	2.50%	2.00%	2.00%
Zins auf Altersguthaben (obligatorisch / überobligatorisch)	1.50%	2.75%	2.00%	1.75%	2.25%
Umwandlungssatz <b>Männer Alter 65</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	6.85%	6.70%	6.60%	6.50%	6.40%
Umwandlungssatz <b>Frauen Alter 64</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	6.80%	6.70%	6.60%	6.50%	6.40%
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	110.30%	114.20%	109.00%	107.40%	114.10%

**Verwaltungskosten in CHF <sup>(1)</sup> Details siehe Folgeseite)**

Verwaltungskosten pro Kopf - nur aktiv Versicherte	175	176	180	173	197
Verwaltungskosten pro Kopf - Aktive und Rentenbezüger	162	162	165	157	179
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	6'543'312	6'688'413	6'892'253	7'045'140	8'294'792

**Effektive Vermögensallokation und Nettoperformance in Prozenten (nach Abzug Vermögensverwaltungskosten)**

Liquidität	5.30%	3.60%	4.20%	3.00%	4.80%
Obligationen CHF	32.10%	32.00%	30.70%	30.10%	26.40%
Obligationen Fremdwährung	12.90%	14.10%	14.00%	13.70%	14.20%
Aktien Schweiz	11.50%	10.30%	10.00%	9.40%	10.10%
Aktien Ausland	17.10%	19.50%	18.80%	21.20%	21.30%
Alternative Anlagen	2.30%	2.10%	3.70%	3.90%	4.80%
Forderungen					0.40%
Immobilien (Indirekte Anlagen / Direkte Anlagen)	18.80%	18.40%	18.60%	18.70%	18.00%
Nettoperformance	5.75%	7.72%	0.90%	4.50%	7.80%

## Reserven und Rückstellungen in Mio. CHF

Zielwertschwankungsreserven	773.1	<b>774.4</b>	802.9	<b>842.9</b>	938.4
Vorhandene Wertschwankungsreserven	358.8	<b>555.4</b>	392.8	<b>363.4</b>	730.5
Technische Rückstellungen	137.0	<b>165.3</b>	206.1	<b>307.1</b>	221.8

### \* Kassenindividuelle Bemerkungen:

per 31.12.2015 erfolgten Anpassungen der technischen Grundlagen: Senkung tZ von 2.75 % auf 2.5 %, Umstellung von Periodentafel BVG 2010 auf Generationentafel BVG 2015, GT 2015

per 31.12.2016 erfolgten Anpassungen der technischen Grundlagen: Senkung tZ von 2.5 % auf 2.0 %, Anpassung Kalenderjahr auf GT 2016

Standardisierte Berechnung der „Pro-Kopf-Verwaltungskosten“	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Anzahl aktiv Versicherte am 1.1.	24'405	25'044	27'514	28'003	29'435
+ Eintritte laufendes Jahr	6'813	7'728	5'588	7'091	6'541
+ Austritte laufendes Jahr	6'174	5'258	5'099	5'659	6'063
<b>Total aktiv Versicherte zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>37'392</b>	<b>38'030</b>	<b>38'201</b>	<b>40'753</b>	<b>42'039</b>
Anzahl Rentenbezüger am 1.1.	2'587	2'803	3'242	3'492	3'880
+ Neuzugänge Rentenbezüger laufendes Jahr	260	476	267	487	418
+ Abgänge Rentenbezüger laufendes Jahr	44	37	17	99	123
<b>Total Rentenbezüger zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>2'891</b>	<b>3'316</b>	<b>3'526</b>	<b>4'078</b>	<b>4'421</b>
<b>Total aktiv Versicherte und Rentenbezüger</b>	<b>40'283</b>	<b>41'346</b>	<b>41'727</b>	<b>44'831</b>	<b>46'460</b>
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung	4'041'958	4'066'989	4'264'488	4'295'545	1'072'409
Makler und Brokerentschädigungen					4'318'865
Übrige Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	2'501'354	2'621'424	2'627'765	2'749'595	2'903'518
<b>Total Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung</b>	<b>6'543'312</b>	<b>6'688'413</b>	<b>6'892'253</b>	<b>7'045'140</b>	<b>8'294'792</b>
Total Einnahmen für Verwaltungskostenentschädigungen				0	
<b>Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung</b>	<b>6'543'312</b>	<b>6'688'413</b>	<b>6'892'253</b>	<b>7'045'140</b>	<b>8'294'792</b>

### 1) Details zu den Verwaltungskosten

Für die Vergleichbarkeit der Verwaltungskosten berechnen die Mitglieder der IGaSG die Verwaltungskosten nach dem gleichen Berechnungsschema.

Die „Pro-Kopf“-Kosten beinhalten folgende Komponenten:

- ▶ Die Vermögensverwaltungskosten bleiben unberücksichtigt. Diese sind im Ausweis der Nettoperformance enthalten und im Geschäftsbericht ausgewiesen.
- ▶ Allfällige Kostenkomponenten in den Risikoprämien bleiben unberücksichtigt.
- ▶ Es werden die effektiven Kosten nach Swiss Gaap FER 26 (Aufwand gemäss Betriebsrechnung, vor Verrechnung von Einnahmen) berücksichtigt. Entschädigungen an Dritte sind in den Verwaltungskosten enthalten.
- ▶ Da auch Austritte Kosten verursachen, werden diese bei den aktiv Versicherten und bei den Rentenbezügern zusätzlich berücksichtigt. Werden Versicherte in mehreren Vorsorgeplänen geführt (Splitting), werden diese nur einmal gezahlt. Bezüger und Bezügerinnen von Kinderrenten werden ebenfalls gezahlt. Das so ermittelte Total der aktiv Versicherten und der Rentenbezüger stimmt daher nicht mit dem effektiven Versicherten- und Rentenbestand gemäss Jahresrechnung überein.
- ▶ Die effektiven Verwaltungskosten abzüglich Einnahmen aus Beiträgen, WEF, Anschlussgebühren, besondere Einnahmen für Kostenentschädigungen etc. sind unter „Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung“ ausgewiesen.