

Art und Form der Vorsorgeeinrichtung, Gründung	Sammelstiftung, 29.06.1970
Primat	Beitragsprimat
Stiftungsrat	Thomas Anwander (Präsident)
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)
Pensionskassen-Experte	Allvisa AG
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG
Geschäftsführung	Daniel Müller
Verwaltung	Geschäftsstelle der Rivora Sammelstiftung
Rückversicherung	nur Stop-Loss-Versicherung in 2 Vorsorgewerken
Kundensegment	mittlere Unternehmen, Mindestgrösse 30 Versicherte
Leistungsangebot	Individuelle Vorsorgelösung mit eigenem UWS, geführt wie eine firmeneigene PK
Besonderes	Rentner werden im Vorsorgewerk geführt, Solidarität über Stiftung bei Langlebigkeit

Kennzahlen	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Anzahl aktiv Versicherte	1'452	1'444	1'470	1'436	1'726
Anzahl Rentenbezüger	1'405	1'405	1'396	1'419	1'426
Angeschlossene Firmen	7	7	7	7	8
Total Vermögen in Mio. CHF	1'083	1'149	1'183	1'270	1'367
Total Deckungskapital in Mio. CHF	785	791	818	852	879
Technischer Zinssatz (aktiv Versicherte / Rentenbezüger)	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
Zins auf Altersguthaben (obligatorisch / überobligatorisch)	variabel	variabel	variabel	variabel	variabel
Umwandlungssatz <b>Männer Alter 65</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	variabel	variabel	variabel	variabel	variabel
Umwandlungssatz <b>Frauen Alter 64</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	variabel	variabel	variabel	variabel	variabel
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	125.60%	129.40%	127.80%	129.60%	132.60%

**Verwaltungskosten in CHF** (Details siehe Folgeseite)

Verwaltungskosten pro Kopf - nur aktiv Versicherte	756	630	488	334	342
Verwaltungskosten pro Kopf - Aktive und Rentenbezüger	436	361	274	198	207
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	633'841	286'884	310'455	118'402	1'569

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

Liquidität	4.60%	4.20%	7.60%	5.30%	3.60%
Obligationen CHF	2.80%	2.10%	2.00%	2.10%	1.90%
Obligationen Fremdwährung	5.80%	4.90%	4.60%	7.90%	7.70%
Aktien Schweiz	33.30%	34.70%	33.20%	30.00%	30.80%
Aktien Ausland	16.90%	16.70%	15.20%	16.80%	16.20%
Alternative Anlagen	12.80%	14.20%	14.40%	14.30%	14.50%
Immobilien (Indirekte Anlagen / Direkte Anlagen)	23.80%	23.20%	23.00%	23.60%	25.30%
Nettoperformance *	14.10%	7.30/9.20%	3.63/5.74%	3.92/4.66%	10.44%/7.53%

## Reserven und Rückstellungen in Mio. CHF

Zielwertschwankungsreserven	208.3	202.3	162.6	168.6	180.6
Vorhandene Wertschwankungsreserven	204.6	202.1	162.5	168.6	180.6
Technische Rückstellungen	69.8	93.2	101.6	104.2	141.9

### \* Kassenindividuelle Bemerkungen:

Nettoperformance ab 2014 für Pool 30 bzw. Pool 45 separat ausgewiesen

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.	1'522	1'452	1'444	1'470	1'436
+ Eintritte laufendes Jahr	159	212	196	274	521
+ Austritte laufendes Jahr	229	220	170	308	231
<b>Total aktiv Versicherte zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>1'910</b>	<b>1'884</b>	<b>1'810</b>	<b>2'052</b>	<b>2'188</b>
Anzahl Rentenbezüger am 1.1.	1'385	1'405	1'405	1'396	1'419
+ Neuzugänge Rentenbezüger laufendes Jahr	20	0		23	7
+ Abgänge Rentenbezüger laufendes Jahr		0	9		
<b>Total Rentenbezüger zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>1'405</b>	<b>1'405</b>	<b>1'414</b>	<b>1'419</b>	<b>1'426</b>
<b>Total aktiv Versicherte und Rentenbezüger</b>	<b>3'315</b>	<b>3'289</b>	<b>3'224</b>	<b>3'471</b>	<b>3'614</b>
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung	0	0	0	3'202	782
Makler und Brokerentschädigungen	0	0	0	0	0
Übrige Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	1'444'367	1'186'816	883'196	682'371	747'628
<b>Total Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung</b>	<b>1'444'367</b>	<b>1'186'816</b>	<b>883'196</b>	<b>685'573</b>	<b>748'410</b>
Total Einnahmen für Verwaltungskostenentschädigungen	810'526	899'932	572'741	567'171	746'841
<b>Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung</b>	<b>633'841</b>	<b>286'884</b>	<b>310'455</b>	<b>118'402</b>	<b>1'569</b>

### Details zu den Verwaltungskosten

Für die Vergleichbarkeit der Verwaltungskosten berechnen die Mitglieder 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 gezählt. Bezüger und Bezügerinnen von Kinderrenten werden ebenfalls gezählt. 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.