

Art und Form der Vorsorgeeinrichtung, Gründung	Sammelstiftung, teilautonom, 2003
Primat	Beitragsprimat
Stiftungsrat	12 Mitglieder, Präsident: Peter E. Naegeli
Aufsichtsbehörde	BVG und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)
Pensionskassen-Experte	Beratungsgesellschaft für die zweite Säule AG, Basel
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG, Bern
Geschäftsführung	Dr. Werner Wüthrich
Verwaltung	Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG, Zürich
Rückversicherung	Zürich Lebensversicherungs-Gesellschaft AG, Zürich
Kundensegment	für kleine und mittlere Unternehmen - grösste teilautonome Sammelstiftung der Schweiz
Leistungsangebot	Gegründet 2003 - innovatives Vorsorgemodell mit Zinsreserve, unabhängige Vermögensverwalter, Transparenz bei Anlagerträgen, Online-Offerten, Online-Administration
Besonderes	Einfach - Sicher - Klar - umfassender Versicherungsschutz bei Tod, Alter und Invalidität

Kennzahlen	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Anzahl aktiv Versicherte	114'881	115'338	116'968	121'373	123'950
Anzahl Rentenbezüger	9'311	9'966	10'620	11'497	11'944
Angeschlossene Firmen	18189	18'950	19725	20'554	21136
Total Vermögen in Mio. CHF	9'475	10'280	10'770	11'829	13'319
Total Deckungskapital in Mio. CHF	8'393	8'859	9'466	10'593	11'766
Technischer Zinssatz (aktiv Versicherte / Rentenbezüger)	3.50%	3.00%	3.00%	2.50%	2.00%
Zins auf Altersguthaben (obligatorisch / überobligatorisch)	2.00% / 2.50%	2.75% / 3.75%	2.65% / 3.40%	2.25% / 3.00%	2.40% / 3.15%
Umwandlungssatz Männer Alter 65 (Obligatorium / Überobligatorium)	6.85% / 5.84%	6.80% / 5.84%	6.80% / 5.84%	6.80% / 6.00%	6.80% / 6.00%
Umwandlungssatz Frauen Alter 64 (Obligatorium / Überobligatorium)	6.80% / 5.57%	6.80% / 5.57%	6.80% / 5.57%	6.80% / 6.00%	6.80% / 6.00%
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	106.20%	106.60%	104.30%	104.40%	106.10%

Verwaltungskosten in CHF (Details siehe Folgeseite)

Verwaltungskosten pro Kopf - nur aktiv Versicherte	37	52	71	78	69
Verwaltungskosten pro Kopf - Aktive und Rentenbezüger	35	48	65	71	63
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	4'304'898	5'961'296	8'250'511	9'433'184	8'579'770

Effektive Vermögensallokation und Nettoperformance in Prozenten (nach Abzug Vermögensverwaltungskosten)

Liquidität	1.78%	2.95%	2.84%	1.58%	2.35%
Obligationen CHF	11.14%	17.38%	14.68%	7.38%	12.71%
Obligationen Fremdwährung	32.04%	20.45%	19.13%	28.02%	21.25%
Aktien Schweiz	6.03%	5.52%	6.22%	6.12%	5.95%
Aktien Ausland	18.57%	19.86%	20.69%	20.18%	21.10%
Alternative Anlagen	12.51%	16.37%	18.82%	19.61%	18.46%
Kassenspezifische Anlagekategorie (z.B. Hypotheken etc.)	7.28%	6.62%	6.72%	6.59%	6.57%
Immobilien (Indirekte Anlagen / Direkte Anlagen)	10.65%	10.85%	10.90%	10.52%	11.61%
Nettoperformance	6.93%	7.93%	1.01%	3.53%	6.75%

Reserven und Rückstellungen in Mio. CHF

Zielwertschwankungsreserven	1007.2	531.5	568.0	635.6	705.9
Vorhandene Wertschwankungsreserven	518.6	531.5	406.3	466.7	705.9
Technische Rückstellungen	121.3	541.8	561.7	555.9	801.6

* Kassenindividuelle Bemerkungen:

Die Broker- und Maklerkosten sind in der Risikokostenprämie an den Versicherer enthalten. Es handelt es sich um einen Näherungswert aus der Betriebsrechnung Kollektivleben der Zürich Lebensversicherungs-Gesellschaft AG. Zurich weist Broker- und Maklerkosten nicht gesondert pro Vertrag aus.

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.	113'506	114'881	115'338	116'968	121'373	
+ Eintritte laufendes Jahr	1'375	457	1'630	4'405	2'577	
+ Austritte laufendes Jahr						
Total aktiv Versicherte zur Berechnung Verwaltungskosten	114'881	115'338	116'968	121'373	123'950	
Anzahl Rentenbezüger am 1.1.	8'605	9'311	9'966	10'620	11'497	
+ Neuzugänge Rentenbezüger laufendes Jahr	706	655	654	877	447	
+ Abgänge Rentenbezüger laufendes Jahr						
Total Rentenbezüger zur Berechnung Verwaltungskosten	9'311	9'966	10'620	11'497	11'944	
Total aktiv Versicherte und Rentenbezüger	124'192	125'304	127'588	132'870	135'894	
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung	101'310	431'078	724'427	352'951	762'548	
Übrige Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	4'203'588	5'530'218	7'526'084	9'080'233	7'817'222	
Total Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	4'304'898	5'961'296	8'250'511	9'433'184	8'579'770	
Makler- und Brokerentschädigungen (in der Risikokostenprämie enthalten)					*	7'569'305
Total Einnahmen für Verwaltungskostenentschädigungen						
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	4'304'898	5'961'296	8'250'511	9'433'184	8'579'770	

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 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.