

Art und Form der Vorsorgeeinrichtung, Gründung	Sammelstiftung, 1977
Primat	Beitragsprimat
Stiftungsrat	Vital G. Stutz (Präsident), Anita Auf der Maur (Vizepräsidentin), Rolf Schneider, Markus Burri, Hans Roth, Hans Waldmeier
Aufsichtsbehörde	Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA)
Pensionskassen-Experte	Allvisa AG
Revisionsstelle	EY
Geschäftsführung	Stefan Sadler
Verwaltung	Avadis Vorsorge AG
Rückversicherung	Excess of Loss bei Zürich
Kundensegment	Kunden ab 15 Versicherten
Leistungsangebot	Vorsorge nach Mass, mit hohem Mitbestimmungsgrad
Besonderes	Jedes Vorsorgewerk wird wie eine autonome Pensionskasse geführt, also z.B. mit eigenem Deckungsgrad

Kennzahlen	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Anzahl aktiv Versicherte	18'759	19'860	20'596	21'273	22'923
Anzahl Rentenbezüger	2'547	3'204	3'311	3'199	3'460
Angeschlossene Firmen	353	334	331	320	316
Total Vermögen in Mio. CHF	3'336	3'818	3'967	4'220	4'727
Total Deckungskapital in Mio. CHF	2'815	3'159	3'339	3'550	3'870
Technischer Zinssatz (aktiv Versicherte / Rentenbezüger)	3.00%	2.50%	2.50%	2.50%	2.25%
Zins auf Altersguthaben (obligatorisch / überobligatorisch)	variabel	variabel	variabel	variabel	variabel
Umwandlungssatz <b>Männer Alter 65</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	6.40%	6.40%	6.30%	6.20%	6.10%
Umwandlungssatz <b>Frauen Alter 64</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	6.40%	6.40%	6.30%	6.20%	6.10%
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	110.30%	113.15%	111.45%	111.44%	114.34%

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

Verwaltungskosten pro Kopf - nur aktiv Versicherte	381	373	414	391	345
Verwaltungskosten pro Kopf - Aktive und Rentenbezüger	348	334	358	334	302
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	4'831'193	4'696'274	3'945'496	3'651'084	2'534'884

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

Liquidität	6.72%	8.57%	3.95%	5.41%	3.29%
Obligationen CHF	26.89%	26.09%	27.16%	26.49%	26.39%
Obligationen Fremdwährung	29.41%	28.88%	31.33%	29.99%	28.32%
Aktien Schweiz	5.39%	5.64%	5.47%	5.32%	6.81%
Aktien Ausland	16.62%	16.50%	16.41%	16.77%	18.84%
Alternative Anlagen	0.79%	0.54%	0.46%	0.44%	0.10%
Immobilien (Indirekte Anlagen / Direkte Anlagen)	14.18%	13.78%	15.22%	15.58%	16.25%
Nettoperformance *	0.73/4.48/7.95/10.60%	3.44/7.33/7.30/7.95%	2.05/0.67/0.62/0.62%	1.78/2.92/3.61/4.11%	1.50/5.17/7.90/9.53%

## Reserven und Rückstellungen in Mio. CHF

Zielwertschwankungsreserven	273.2	309.5	329.9	354.6	368.7
Vorhandene Wertschwankungsreserven	278.3	411.4	375.0	397.8	545.0
Technische Rückstellungen	71.3	84.9	89.2	87.7	57.4

### \* Kassenindividuelle Bemerkungen:

Nettoperformance: bis im Jahr 2009: Pool 20/Pool 35/Pool 50 / Ab dem Jahr 2010: Pool 0/Pool 20/Pool 35/Pool 50

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.	18'149	18'759	19'860	20'596	21'273
+ Eintritte laufendes Jahr	4'759	5'158	2'570	2'652	3'282
+ Austritte laufendes Jahr	4'149	4'057	1'834	1'975	1'632
<b>Total aktiv Versicherte zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>27'057</b>	<b>27'974</b>	<b>24'264</b>	<b>25'223</b>	<b>26'187</b>
Anzahl Rentenbezüger am 1.1.	2'193	2'547	3'204	3'311	3'199
+ Neuzugänge Rentenbezüger laufendes Jahr	361	702	356	447	427
+ Abgänge Rentenbezüger laufendes Jahr	7	45	249	559	166
<b>Total Rentenbezüger zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>2'561</b>	<b>3'294</b>	<b>3'809</b>	<b>4'317</b>	<b>3'792</b>
<b>Total aktiv Versicherte und Rentenbezüger</b>	<b>29'618</b>	<b>31'268</b>	<b>28'073</b>	<b>29'540</b>	<b>29'979</b>
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung	4'875'311	5'384'035	4'893'087	4'562'957	4'788'963
Makler und Brokerentschädigungen					3'233'614
Übrige Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	5'433'773	5'051'629	5'143'296	5'311'799	1'024'383
<b>Total Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung</b>	<b>10'309'084</b>	<b>10'435'664</b>	<b>10'036'383</b>	<b>9'874'756</b>	<b>9'046'960</b>
Total Einnahmen für Verwaltungskostenentschädigungen	5'477'891	5'739'390	6'090'887	6'223'672	6'512'076
<b>Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung</b>	<b>4'831'193</b>	<b>4'696'274</b>	<b>3'945'496</b>	<b>3'651'084</b>	<b>2'534'884</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.