

Art und Form der Vorsorgeeinrichtung, Gründung	Stiftung, 1983
Primat	Beitragsprimat
Stiftungsrat	Felix Pfeifer, Marcel Brenn, Stefan Dobler, Beatrice Zwicky, Mauro Vignali, Dina Raewel, Jeannette Leuch, Christoph Curtius
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich
Pensionskassen-Experte	Christoph Furrer, DEPREZ Experten AG, Zürich
Revisionsstelle	Trigema AG, Zürich
Geschäftsführung	Dr. Peter Beriger
Verwaltung	intern
Rückversicherung	PKRück
Kundensegment	KMU, aller Branchen ausser Gastgewerbe, auch Kleinbetriebe
Leistungsangebot	modulare Vorsorgelösungen für kleine Betriebe, massgeschneiderte Lösungen für grössere Betriebe
Besonderes	ökologisch, ethische Vermögensanlagen nach strengen Kriterien

Kennzahlen	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Anzahl aktiv Versicherte	17'914	18'940	19'673	21'018	22'226
Anzahl Rentenbezüger	1'220	1'377	1'546	1'766	2'013
Angeschlossene Firmen	2'917	2'980	3'092	3'194	3'301
Total Vermögen in Mio. CHF	1'940	2'121	2'298	2'589	2'708
Total Deckungskapital in Mio. CHF	1'286	1'428	1'949	2'174	2'379
Technischer Zinssatz (aktiv Versicherte / Rentenbezüger)	2.50%	2.50%	2.50%	2.25%	2.25%
Zins auf Altersguthaben (obligatorisch / überobligatorisch)	2.25%	2.25%	1.75%	1.50%	1.00%
Umwandlungssatz Männer Alter 65 (Obligatorium / Überobligatorium)	6.80%	6.70%	6.60%	6.50%	6.40%
Umwandlungssatz Frauen Alter 64 (Obligatorium / Überobligatorium)					
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	114.70%	111.00%	111.20%	113.50%	108.30%

Verwaltungskosten in CHF (Details siehe Folgeseite)

Verwaltungskosten pro Kopf - nur aktiv Versicherte	257	247	241	240	248
Verwaltungskosten pro Kopf - Aktive und Rentenbezüger	244	234	228	226	232
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	1'626'187	1'505'733	1'797'708	1'642'082	2'093'700

Effektive Vermögensallokation und Nettoperformance in Prozenten (nach Abzug Vermögensverwaltungskosten)

Liquidität	9.80%	7.40%		6.47%	7.90%
Obligationen CHF	18.90%	15.80%	16.10%	16.33%	17.60%
Obligationen Fremdwährung	6.00%	6.10%	6.20%	6.36%	6.20%
Aktien Schweiz	7.70%	7.50%	8.50%	5.20%	4.40%
Aktien Ausland	21.10%	23.60%	26.90%	22.19%	19.90%
Alternative Anlagen	6.60%	11.10%	13.30%	14.18%	17.10%
Darlehen und Hypotheken (inkl.div.Forderungen)	5.60%	4.90%	4.40%	3.37%	3.10%
Immobilien (Indirekte Anlagen / Direkte Anlagen)	13.20%	11.10%	8.80%	17.61%	17.30%
Nettoperformance	10.20%	1.20%	3.80%	7.40%	-1.40%

Reserven und Rückstellungen in Mio. CHF

Zielwertschwankungsreserven	266.0	298.0	322.0	359.0	393.0
Vorhandene Wertschwankungsreserven	241.6	202.2	222.0	299.6	201.6
Technische Rückstellungen	30.0	35.7	39.7	45.3	52.6

* Kassenindividuelle Bemerkungen:

Standardisierte Berechnung der „Pro-Kopf-Verwaltungskosten“	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Anzahl aktiv Versicherte am 1.1.	16'229	17'914	18'940	19'673	21'018
+ Eintritte laufendes Jahr	5'389	5'118	5'159	5'550	5'722
+ Austritte laufendes Jahr	3'704	4'092	4'426	4'205	4'514
Total aktiv Versicherte zur Berechnung Verwaltungskosten	25'322	27'124	28'525	29'428	31'254
Anzahl Rentenbezüger am 1.1.	1'070	1'220	1'377	1'546	1'766
+ Neuzugänge Rentenbezüger laufendes Jahr	166	177	211	268	275
+ Abgänge Rentenbezüger laufendes Jahr	16	20	42	48	28
Total Rentenbezüger zur Berechnung Verwaltungskosten	1'252	1'417	1'630	1'862	2'069
Total aktiv Versicherte und Rentenbezüger	26'574	28'541	30'155	31'290	33'323
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung	1'099'657	1'085'179	1'089'090	1'117'181	1'127'723
Makler und Brokerentschädigungen				1'735'275	1'784'686
Übrige Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	5'396'697	5'601'052	5'792'951	4'220'266	4'823'113
Total Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	6'496'354	6'686'231	6'882'041	7'072'722	7'735'522
Total Einnahmen für Verwaltungskostenentschädigungen	4'870'167	5'180'498	5'084'333	5'430'640	5'641'822
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	1'626'187	1'505'733	1'797'708	1'642'082	2'093'700

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.