

Art und Form der Vorsorgeeinrichtung, Gründung	Sammelstiftung, 25. Mai 2001
Primat	Beitragsprimat
Stiftungsrat	8 Mitglieder
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)
Pensionskassen-Experte	Remo Meier, Interdis AG, Basel
Revisionsstelle	BDO AG, Luzern
Geschäftsführung	Marco Betti
Verwaltung	Valitas AG
Rückversicherung	Elips Life / Mobiliar / Zürich
Kundensegment	KMU mit mind. 10 Versicherten und CHF 0.5 Mio. Vermögen (ohne Gastgewerbe)
Leistungsangebot	Freie Plangestaltung, freie Wahl Vermögensverwaltung, Asset&Liability, Verwaltung von halb-/autonomen Pensionskassen
Besonderes	siehe kassenindividuelle Bemerkungen 2. Seite

Kennzahlen	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Anzahl aktiv Versicherte	4'808	4'676	4'994	5'238	5'934
Anzahl Rentenbezüger	758	814	994	1'068	1'151
Angeschlossene Firmen	100	107	112	117	128
Total Vermögen in Mio. CHF	925	879	1'012	1'159	1'155
Total Deckungskapital in Mio. CHF	543	537	854	948	1'055
Technischer Zinssatz (aktiv Versicherte / Rentenbezüger)	2.50%	2.50%	2.50%	2.25%	2.25%
Zins auf Altersguthaben (obligatorisch / überobligatorisch)	1.75% *s.Bem.	1.75% *s.Bem.	1.25% *s. Bem	1.00% *s. Bem	1.00% *s. Bem
Umwandlungssatz Männer Alter 65 (umhüllend)	6.30%	6.20%	6.10%	6.00%	5.80%
Umwandlungssatz Frauen Alter 64 (umhüllend)	6.30%	6.20%	6.10%	6.00%	5.80%
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	112.20%	108.70%	108.90%	113.30%	103.60%

Verwaltungskosten in CHF (Details siehe Folgeseite)

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Verwaltungskosten pro Kopf - nur aktiv Versicherte	402	353	380	456	301
Verwaltungskosten pro Kopf - Aktive und Rentenbezüger	354	311	326	395	261
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	2'533'433	2'327'425	2'632'296	2'739'546	2'436'098

Effektive Vermögensallokation und Nettoperformance in Prozenten (nach Abzug Vermögensverwaltungskosten)

	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Liquidität	10.70%	6.50%	8.60%	8.80%	5.70%
Obligationen CHF	13.00%	13.20%	11.80%	11.20%	12.80%
Obligationen Fremdwährung	0.90%	0.60%	1.20%	1.80%	1.90%
Aktien Schweiz	5.00%	6.00%	6.90%	7.10%	10.50%
Aktien Ausland	5.70%	6.10%	6.30%	8.10%	4.80%
Alternative Anlagen	1.40%	1.90%	2.70%	3.70%	3.80%
Gemischte Anlagen	58.90%	59.00%	53.90%	49.70%	49.30%
Immobilien (direkte Anlagen / indirekte Anlagen)	4.40%	6.70%	8.60%	9.60%	11.20%
Nettoperformance	6.20%	-0.80%	2.68%	6.95%	-5.65%

Reserven und Rückstellungen in Mio. CHF

Zielwertschwankungsreserven	98	92	119	124	144
Vorhandene Wertschwankungsreserven	69	53	60	94	62
Technische Rückstellungen	11	16	13	17	15

* Kassenindividuelle Bemerkungen:

Anlagemöglichkeiten auf Stufe der versicherten Person (Lohn > 1.5facher max. BVG-Jahreslohn).

Der Zinssatz für die Verzinsung der überobligatorischen Sparkapitalien wird individuell pro Vorsorgekasse festgelegt. Die Asset Allokation wie auch die Wertschwankungsreserven werden auf Stufe Vorsorgekasse gebildet. Eine aussagekräftige Vermögensallokation für die gesamte Stiftung ist daher schwer möglich. Ebenso bei den Wertschwankungsreserven. Obwohl einzelne Vorsorgekassen eine Unterdeckung ausweisen, liegt die gesamte Stiftung über 100%. Die speziellen Eigenschaften machen einen Vergleich mit anderen Anbietern fast unmöglich.

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.	3'933	4'808	4'676	4'994	5'238
+ Eintritte laufendes Jahr	1'621	829	1'282	1'434	1'777
+ Austritte laufendes Jahr	746	961	964	1'190	1'081
Total aktiv Versicherte zur Berechnung Verwaltungskosten	6'300	6'598	6'922	7'618	8'096
Anzahl Rentenbezüger am 1.1.	365	758	814	994	1'068
+ Neuzugänge Rentenbezüger laufendes Jahr	438	92	265	132	134
+ Abgänge Rentenbezüger laufendes Jahr	45	36	85	58	51
Total Rentenbezüger zur Berechnung Verwaltungskosten	848	886	1'164	1'184	1'253
Total aktiv Versicherte und Rentenbezüger	7'148	7'484	8'086	8'802	9'349
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung	0	0	0	0	0
Makler und Brokerentschädigungen	0	0	0	0	0
Übrige Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	2'533'433	2'327'425	2'632'296	3'474'303	2'436'098
Total Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	2'533'433	2'327'425	2'632'296	3'474'303	2'436'098
Total Einnahmen für Verwaltungskostenentschädigungen	0	0	0	734'757	0
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	2'533'433	2'327'425	2'632'296	2'739'546	2'436'098

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.