



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	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Anzahl aktiv Versicherte	115'338	116'968	121'373	123'950	129'470
Anzahl Rentenbezüger	9'966	10'620	11'497	11'944	13'568
Angeschlossene Firmen	18'950	19'725	20'554	21'136	21'828
Total Vermögen in Mio. CHF	10'280	10'770	11'829	13'319	14'022
Total Deckungskapital in Mio. CHF	8'859	9'466	10'593	11'766	13'009
Technischer Zinssatz (aktiv Versicherte / Rentenbezüger)	3.00%	3.00%	2.50%	2.00%	2.00%
Zins auf Altersguthaben (obligatorisch / überobligatorisch)	2.75% / 3.75%	2.65% / 3.40%	2.25% / 3.00%	2.40% / 3.15%	2.40% / 2.65%
Umwandlungssatz <b>Männer Alter 65</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	6.80% / 5.84%	6.80% / 5.84%	6.80% / 6.00%	6.80% / 6.00%	6.80% / 6.00%
Umwandlungssatz <b>Frauen Alter 64</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	6.80% / 5.57%	6.80% / 5.57%	6.80% / 6.00%	6.80% / 6.00%	6.80% / 6.00%
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	106.60%	104.30%	104.40%	106.10%	100.00%

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

Verwaltungskosten pro Kopf - nur aktiv Versicherte	603	670	660	635	601
Verwaltungskosten pro Kopf - Aktive und Rentenbezüger	555	614	603	579	544
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	69'554'824	78'362'582	80'065'264	78'665'928	77'747'000

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

Liquidität	2.95%	2.84%	1.58%	2.35%	3.74%
Obligationen CHF	17.38%	14.68%	7.38%	12.71%	11.96%
Obligationen Fremdwährung	20.45%	19.13%	28.02%	21.25%	19.90%
Aktien Schweiz	5.52%	6.22%	6.12%	5.95%	5.61%
Aktien Ausland	19.86%	20.69%	20.18%	21.10%	20.88%
Alternative Anlagen	16.37%	18.82%	19.61%	18.46%	18.12%
Kassenspezifische Anlagekategorie (z.B. Hypotheken etc.)	6.62%	6.72%	6.59%	6.57%	6.42%
Immobilien (Indirekte Anlagen / Direkte Anlagen)	10.85%	10.90%	10.52%	11.61%	13.37%
Nettoperformance	7.93%	1.01%	3.53%	6.75%	-3.08%

## Reserven und Rückstellungen in Mio. CHF

Zielwertschwankungsreserven	531.5	568.0	635.6	705.9	780.5
Vorhandene Wertschwankungsreserven	531.5	406.3	466.7	705.9	0.0
Technische Rückstellungen	541.8	561.7	555.9	801.6	714.7

### \* 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. Zürich weist Broker- und Maklerkosten nicht gesondert pro Vertrag aus.

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.	114'881	115'338	116'968	121'373	123'950	
+ Eintritte laufendes Jahr	457	1'630	4'405	2'577	5'520	
+ Austritte laufendes Jahr						
<b>Total aktiv Versicherte zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>115'338</b>	<b>116'968</b>	<b>121'373</b>	<b>123'950</b>	<b>129'470</b>	
Anzahl Rentenbezüger am 1.1.	9'311	9'966	10'620	11'497	11'944	
+ Neuzugänge Rentenbezüger laufendes Jahr	655	654	877	447	1'624	
+ Abgänge Rentenbezüger laufendes Jahr						
<b>Total Rentenbezüger zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>9'966</b>	<b>10'620</b>	<b>11'497</b>	<b>11'944</b>	<b>13'568</b>	
<b>Total aktiv Versicherte und Rentenbezüger</b>	<b>125'304</b>	<b>127'588</b>	<b>132'870</b>	<b>135'894</b>	<b>143'038</b>	
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung	431'078	724'427	352'951	762'548	1'661'000	
Übrige Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	69'123'746	77'638'155	79'712'313	77'903'380	76'086'000	
<b>Total Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung</b>	<b>69'554'824</b>	<b>78'362'582</b>	<b>80'065'264</b>	<b>78'665'928</b>	<b>77'747'000</b>	
Makler- und Brokerentschädigungen (in der Risikokostenprämie enthalten)				*	7'569'305	13'262'000
Total Einnahmen für Verwaltungskostenentschädigungen						
<b>Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung</b>	<b>69'554'824</b>	<b>78'362'582</b>	<b>80'065'264</b>	<b>78'665'928</b>	<b>77'747'000</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 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.