



Art und Form der Vorsorgeeinrichtung, Gründung	Stiftung (Sammelstiftung), 16.12.2008
Primat	Beitragsprimat
Stiftungsrat	Dr. Christof Strässle, Marcel Bauckhage, Peter Bänziger, Peter Schubert, Thomas Mathys, Stephan Bugget
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)
Pensionskassen-Experte	KELLER Experten AG, Frauenfeld, Herr Patrick Baeriswyl
Revisionsstelle	Ernst & Young AG, Zürich
Geschäftsführung	Bruno Marroni
Verwaltung	PFS Pension Fund Services AG, Stockerstrasse 33, 8002 Zürich
Rückversicherung	Autonom ab 1.1.2017 mit StopLoss Versicherung bei der Zürich Leben
Kundensegment	Gesamtes KMU-Segment
Leistungsangebot	Zwei Produkte: Flex individuell (eigene Jahresrechnung) und Flex kollektiv (Gemeinschaftlich organisiert, eher kleinere Kunden)
Besonderes	Den Kunden im Produkt Flex individuell stehen drei Anlagepools (Flex20, 30 und 40) zur Auswahl.

Kennzahlen	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Anzahl aktiv Versicherte	8'652	8'876	9'056	9'718	9'736
Anzahl Rentenbezüger	2'315	2'445	2'589	2'861	2'530
Angeschlossene Firmen	304	318	309	316	352
Total Vermögen in Mio. CHF	1'910	1'906	2'166	2'278	2'382
Total Deckungskapital in Mio. CHF	1'546	1'652	1'847	2'052	2'042
Technischer Zinssatz (aktiv Versicherte / Rentenbezüger)	2.50%	2.50%	2.25%	2.25%	1.75%
Zins auf Altersguthaben (obligatorisch / überobligatorisch)	1.75% Perform.	1.25% Perform.	1.00% Perform.	1.00% Perform.	1.00% Perform.
Umwandlungssatz Männer Alter 65 (Obligatorium / Überobligatorium)	6.30% 6.30%	6.20% 6.20%	6.10% 6.10%	6.00% 6.00%	5.80% 5.80%
Umwandlungssatz Frauen Alter 64 (Obligatorium / Überobligatorium)	6.30% 6.30%	6.20% 6.20%	6.10% 6.10%	6.00% 6.00%	5.80% 5.80%
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	107.80%	108.20%	110.80%	103.77%	110.18%

Verwaltungskosten in CHF (Details siehe Folgeseite)

	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Verwaltungskosten pro Kopf - nur aktiv Versicherte	499	505	533	565	457
Verwaltungskosten pro Kopf - Aktive und Rentenbezüger	419	418	438	458	369
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	4'738'167	4'813'345	4'916'098	5'503'470	4'110'626

Effektive Vermögensallokation und Nettoperformance in Prozenten (nach Abzug Vermögensverluste)

	Flex 20/30/40	Flex 20 / 30 / 40	Flex 20 / 30 / 40	Flex 20 / 30 / 40
Liquidität	5.54%/2.89%/2.46%	0.9%/1.40%/0.91%	4.38%/4.31%/4.03%	6.80%/6.30%/6.73%
Obligationen CHF	18.74%/31.70%/10.72%	15.05%/22.69%/4.84%	22.86%/13.79%/4.28%	26.60%/17.48%/7.26%
Obligationen Fremdwährung	9.76%/9.72%/9.55%	10.03%/10.02%/10.03%	11.33%/11.34%/11.26%	9.66%/9.71%/9.78%
Aktien Schweiz	15.04%/9.97%/20.07%	16%/12.01%/21.06%	11.06%/15.08%/20.08%	11.49%/15.49%/20.08%
Aktien Ausland	18.05%/12.97%/22.88%	16.78%/12.84%/22.28%	11.11%/15.14%/20.18%	11.93%/15.88%/20.15%
Alternative Anlagen	9.75%/9.82%/10.80%	12.62%/12.81%/13.13%	11.77%/12.39%/12.36%	5.58%/6.36%/7.19%
Immobilien (Indirekte Anlagen / Direkte Anlagen)	23.12%/22.93%/23.52%	28.62%/28.23%/27.75%	27.48%/27.95%/27.80%	27.94%/28.78%/28.81%
Nettoperformance	1.76%/2.16%/1.36%	1.61%/1.53%/1.62%	5.80%/7.44%/9.41%	-3.49%/-4.03%/-5.05%

Reserven und Rückstellungen in Mio. CHF

Zielwertschwankungsreserven	148.0	156.0	175.9	196.3	191.6
Vorhandene Wertschwankungsreserven	96.0	103.0	133.3	80.9	130.5
Technische Rückstellungen	36.0	25.0	30.4	42.6	52.3

* Kassenindividuelle Bemerkungen:

Standardisierte Berechnung der „Pro-Kopf-Verwaltungskosten“	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Anzahl aktiv Versicherte am 1.1.	8'558	8'652	8'876	9'056	9'718
+ Eintritte laufendes Jahr	2'686	2'308	2'056	2'555	2'755
+ Austritte laufendes Jahr	2'592	2'084	1'876	1'893	2'737
Total aktiv Versicherte zur Berechnung Verwaltungskosten	13'836	13'044	12'808	13'504	15'210
Anzahl Rentenbezüger am 1.1.	1'831	2'315	2'445	2'589	2'861
+ Neuzugänge Rentenbezüger laufendes Jahr	656	261	243	415	198
+ Abgänge Rentenbezüger laufendes Jahr	172	131	99	143	529
Total Rentenbezüger zur Berechnung Verwaltungskosten	2'659	2'707	2'787	3'147	3'588
Total aktiv Versicherte und Rentenbezüger	16'495	15'751	15'595	16'651	18'798
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung (Makler)	1'678'354	1'669'370	0		523'694
Makler und Brokerentschädigungen			1'622'203	1'868'952	1'942'760
Kostenprämien aus Rückversicherungsprämien					0
Übrige Dienstleistungen des Rückversicherers					0
Übrige Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	5'228'235	4'919'100	5'200'625	5'758'542	4'478'338
Total Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	6'906'589	6'588'470	6'822'828	7'627'494	6'944'792
Total Einnahmen für Verwaltungskostenentschädigungen	2'168'422	1'775'125	1'906'730	2'124'024	2'834'166
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	4'738'167	4'813'345	4'916'098	5'503'470	4'110'626

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 werden separat ausgewiesen (Kostenprämien aus Rückversicherungsprämien)
- ▶ Werden weitere Dienstleistungen vom Rückversicherer beansprucht, sind die dafür vergüteten Kosten separat auszuweisen (übrige Dienstleistungen des Rückversicherers)
- ▶ 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. Kassenspezifische, anders lautende Aufteilungen im Anhang zur Jahresrechnung bleiben unberücksichtigt.
- ▶ 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.