

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

Kennzahlen	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Anzahl aktiv Versicherte	18'940	19'673	21'018	22'226	24'062
Anzahl Rentenbezüger	1'377	1'546	1'766	2'013	2'257
Angeschlossene Firmen	2'980	3'092	3'194	3'301	3'491
Total Vermögen in Mio. CHF	2'121	2'298	2'589	2'708	3'166
Total Deckungskapital in Mio. CHF	1'428	1'949	2'174	2'379	2'642
Technischer Zinssatz (aktiv Versicherte / Rentenbezüger)	2.50%	2.50%	2.25%	2.25%	1.75%
Zins auf Altersguthaben (obligatorisch / überobligatorisch)	2.25%	1.75%	1.75%	1.50%	1.00%
Umwandlungssatz <b>Männer Alter 65</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	6.70%	6.60%	6.50%	6.40%	6.30%
Umwandlungssatz <b>Frauen Alter 64</b> (Obligatorium / Überobligatorium)					
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	111.00%	111.20%	113.50%	108.30%	110.60%

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

Verwaltungskosten pro Kopf - nur aktiv Versicherte	247	241	240	248	309
Verwaltungskosten pro Kopf - Aktive und Rentenbezüger	234	228	226	232	288
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	1'505'733	1'797'708	1'642'082	2'093'700	4'169'145

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

Liquidität	7.40%		6.47%	7.90%	5.30%
Obligationen CHF	15.80%	16.10%	16.33%	17.60%	17.30%
Obligationen Fremdwährung	6.10%	6.20%	6.36%	6.20%	6.40%
Aktien Schweiz	7.50%	8.50%	5.20%	4.40%	5.00%
Aktien Ausland	23.60%	26.90%	22.19%	19.90%	22.70%
Alternative Anlagen	11.10%	13.30%	14.18%	17.10%	15.50%
Darlehen und Hypotheken (inkl.div.Forderungen)	4.90%	4.40%	3.37%	3.10%	4.40%
Immobilien (Indirekte Anlagen / Direkte Anlagen)	9.30%	8.80%	8.29%	6.50%	2.00%
Nettoperformance	1.20%	3.80%	7.40%	-1.40%	8.90%

## Reserven und Rückstellungen in Mio. CHF

Zielwertschwankungsreserven	298.0	322.0	359.0	393.0	447.0
Vorhandene Wertschwankungsreserven	202.2	222.0	299.6	201.6	293.4
Technische Rückstellungen	35.7	39.7	45.3	52.6	125.3

### \* 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.	17'914	18'940	19'673	21'018	22'226
+ Eintritte laufendes Jahr	5'118	5'159	5'550	5'722	6'403
+ Austritte laufendes Jahr	4'092	4'426	4'205	4'514	4'567
<b>Total aktiv Versicherte zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>27'124</b>	<b>28'525</b>	<b>29'428</b>	<b>31'254</b>	<b>33'196</b>
Anzahl Rentenbezüger am 1.1.	1'220	1'377	1'546	1'766	2'013
+ Neuzugänge Rentenbezüger laufendes Jahr	177	211	268	275	285
+ Abgänge Rentenbezüger laufendes Jahr	20	42	48	28	41
<b>Total Rentenbezüger zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>1'417</b>	<b>1'630</b>	<b>1'862</b>	<b>2'069</b>	<b>2'339</b>
<b>Total aktiv Versicherte und Rentenbezüger</b>	<b>28'541</b>	<b>30'155</b>	<b>31'290</b>	<b>33'323</b>	<b>35'535</b>
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung	1'085'179	1'089'090	1'117'181	1'127'723	1'060'791
Makler und Brokerentschädigungen			1'735'275	1'784'686	2'233'723
Kostenprämien aus Rückversicherungsprämien					1'939'703
Übrige Dienstleistungen des Rückversicherers					0
Übrige Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	5'601'052	5'792'951	4'220'266	4'823'113	5'014'694
<b>Total Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung</b>	<b>6'686'231</b>	<b>6'882'041</b>	<b>7'072'722</b>	<b>7'735'522</b>	<b>10'248'911</b>
Total Einnahmen für Verwaltungskostenentschädigungen	5'180'498	5'084'333	5'430'640	5'641'822	6'079'766
<b>Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung</b>	<b>1'505'733</b>	<b>1'797'708</b>	<b>1'642'082</b>	<b>2'093'700</b>	<b>4'169'145</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 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 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.