

Art und Form der Vorsorgeeinrichtung, Gründung	Unabhängige, privatrechtliche Gemeinschaftsstiftung für die berufliche Vorsorge für KMU, errichtet 1972
Primat	Beitragsprimat (Altersleistungen), Risikoleistungen wahlweise im Leistungs- oder Beitragsprimat
Stiftungsrat	18 Mitglieder / Verwaltungsausschuss 6 Mitglieder
Aufsichtsbehörde	Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht, Luzern
Pensionskassen-Experte	Dr. Ch. Plüss, Allvisa AG, Zürich
Revisionsstelle	BDO AG, Luzern
Geschäftsführung	Peter Fries
Verwaltung	intern
Rückversicherung	PKRück, Vaduz
Kundensegment	KMU ab 6 aktiv Versicherten
Leistungsangebot	Flexible und kundenspezifische Vorsorgelösungen
Besonderes	Durchschnittlicher Risiko- und Verwaltungskostensatz pro Anschluss/Leistungsplan

Kennzahlen	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Anzahl aktiv Versicherte	28'003	29'435	29'913	32'235	35'423
Anzahl Rentenbezüger	3'492	3'880	4'175	4'763	5'044
Angeschlossene Firmen	1'437	1'461	1'491	1'561	1'677
Total Vermögen in Mio. CHF	5'050	5'507	6'297	6'328	7'655
Total Deckungskapital in Mio. CHF	4'358	4'951	5'195	5'656	6'398
Technischer Zinssatz (aktiv Versicherte / Rentenbezüger)	2.50%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
Zins auf Altersguthaben (obligatorisch / überobligatorisch)	2.00%	1.75%	2.25%	1.00%	2.40%
Umwandlungssatz <b>Männer Alter 65</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	6.60%	6.50%	6.40%	6.20%	6.00%
Umwandlungssatz <b>Frauen Alter 64</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	6.60%	6.50%	6.40%	6.20%	6.00%
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	109.00%	107.40%	114.10%	106.40%	115.30%

**Verwaltungskosten in CHF** <sup>(1)</sup> Details siehe Folgeseite)

Verwaltungskosten pro Kopf - nur aktiv Versicherte	180	173	197	193	242
Verwaltungskosten pro Kopf - Aktive und Rentenbezüger	165	157	179	173	218
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	6'892'253	7'045'140	8'294'792	8'772'333	5'409'331

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

Liquidität	4.20%	3.00%	4.80%	1.60%	1.70%
Obligationen CHF	30.70%	30.10%	26.40%	29.90%	27.50%
Obligationen Fremdwährung	14.00%	13.70%	14.20%	15.90%	15.70%
Aktien Schweiz	10.00%	9.40%	10.10%	7.50%	8.10%
Aktien Ausland	18.80%	21.20%	21.30%	20.40%	23.00%
Alternative Anlagen	3.70%	3.90%	4.80%	5.20%	4.90%
Forderungen			0.40%	0.20%	0.20%
Immobilien (Indirekte Anlagen / Direkte Anlagen)	18.60%	18.70%	18.00%	19.30%	18.90%
Nettoperformance	0.90%	4.50%	7.80%	-3.88%	11.81%

## Reserven und Rückstellungen in Mio. CHF

Zielwertschwankungsreserven	802.9	<b>842.9</b>	938.4	<b>904.9</b>	1023.6
Vorhandene Wertschwankungsreserven	392.8	<b>363.4</b>	730.5	<b>361.2</b>	979.9
Technische Rückstellungen	206.1	<b>307.1</b>	221.8	<b>233.9</b>	260.0

### \* Kassenindividuelle Bemerkungen:

Per 1.1.2020 erfolgte die Bildung einer Rückstellung für die Senkung des technischen Zinssatzes auf 1.75 %

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.	27'514	28'003	29'435	29'913	32'235
+ Eintritte laufendes Jahr	5'588	7'091	6'541	8'982	10'283
+ Austritte laufendes Jahr	5'099	5'659	6'063	6'660	7'095
<b>Total aktiv Versicherte zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>38'201</b>	<b>40'753</b>	<b>42'039</b>	<b>45'555</b>	<b>49'613</b>
Anzahl Rentenbezüger am 1.1.	3'242	3'492	3'880	4'175	4'763
+ Neuzugänge Rentenbezüger laufendes Jahr	267	487	418	737	512
+ Abgänge Rentenbezüger laufendes Jahr	17	99	123	149	231
<b>Total Rentenbezüger zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>3'526</b>	<b>4'078</b>	<b>4'421</b>	<b>5'061</b>	<b>5'506</b>
<b>Total aktiv Versicherte und Rentenbezüger</b>	<b>41'727</b>	<b>44'831</b>	<b>46'460</b>	<b>50'616</b>	<b>55'119</b>
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung	4'264'488	4'295'545	1'072'409	1'257'917	1'532'896
Makler und Brokerentschädigungen			4'318'865	3'929'709	4'418'116
Kostenprämien aus Rückversicherungsprämien					2'202'014
Übrige Dienstleistungen des Rückversicherers					0
Übrige Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	2'627'765	2'749'595	2'903'518	3'584'707	3'842'941
<b>Total Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung</b>	<b>6'892'253</b>	<b>7'045'140</b>	<b>8'294'792</b>	<b>8'772'333</b>	<b>11'995'967</b>
Total Einnahmen für Verwaltungskostenentschädigungen					6'586'636
<b>Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung</b>	<b>6'892'253</b>	<b>7'045'140</b>	<b>8'294'792</b>	<b>8'772'333</b>	<b>5'409'331</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.