

Art und Form der Vorsorgeeinrichtung, Gründung	Sammelstiftung, 29.06.1970
Primat	Beitragsprimat
Stiftungsrat	Thomas Anwander (Präsident)
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)
Pensionskassen-Experte	Allvisa AG
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG
Geschäftsführung	Daniel Müller
Verwaltung	Geschäftsstelle der Rivora Sammelstiftung
Rückversicherung	nur Stop-Loss-Versicherung in 2 Vorsorgewerken
Kundensegment	Mittlere Unternehmen, Mindestgrösse 30 Versicherte
Leistungsangebot	Individuelle Vorsorgelösung mit eigenem UWS, geführt wie eine firmeneigene PK
Besonderes	Rentner werden im Vorsorgewerk geführt, Solidarität über Stiftung bei Langlebigkeit

<b>Kennzahlen</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>
Anzahl aktiv Versicherte	1'470	<b>1'436</b>	1'726	<b>1'744</b>	1'618
Anzahl Rentenbezüger	1'396	<b>1'419</b>	1'426	<b>1'452</b>	1'463
Angeschlossene Firmen	7	<b>7</b>	8	<b>9</b>	8
Total Vermögen in Mio. CHF	1'183	<b>1'270</b>	1'367	<b>1'277</b>	1'406
Total Deckungskapital in Mio. CHF	818	<b>852</b>	879	<b>893</b>	955
Technischer Zinssatz (aktiv Versicherte / Rentenbezüger)	2.50%	<b>2.50%</b>	2.50%	<b>2.50%</b>	2.00%
Zins auf Altersguthaben (obligatorisch / überobligatorisch)	variabel	<b>variabel</b>	variabel	<b>variabel</b>	Anschluss
Umwandlungssatz <b>Männer Alter 65</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	variabel	<b>variabel</b>	variabel	<b>variabel</b>	Anschluss
Umwandlungssatz <b>Frauen Alter 64</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	variabel	<b>variabel</b>	variabel	<b>variabel</b>	Anschluss
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	127.80%	<b>129.60%</b>	132.60%	<b>122.70%</b>	127.10%

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

Verwaltungskosten pro Kopf - nur aktiv Versicherte	488	<b>334</b>	342	<b>322</b>	283
Verwaltungskosten pro Kopf - Aktive und Rentenbezüger	274	<b>198</b>	207	<b>202</b>	173
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	310'455	<b>118'402</b>	1'569	<b>-1'985</b>	-99'431

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

Liquidität	7.60%	<b>5.30%</b>	3.60%	<b>3.00%</b>	3.30%
Obligationen CHF	2.00%	<b>2.10%</b>	1.90%	<b>2.10%</b>	2.00%
Obligationen Fremdwährung	4.60%	<b>7.90%</b>	7.70%	<b>8.00%</b>	8.90%
Aktien Schweiz	33.20%	<b>30.00%</b>	30.80%	<b>28.00%</b>	30.40%
Aktien Ausland	15.20%	<b>16.80%</b>	16.20%	<b>15.10%</b>	16.60%
Alternative Anlagen	14.40%	<b>14.30%</b>	14.50%	<b>15.20%</b>	11.80%
Immobilien (Indirekte Anlagen / Direkte Anlagen)	23.00%	<b>23.60%</b>	25.30%	<b>28.60%</b>	27.00%
Nettoperformance *	3.63/5.74%	<b>3.92/4.66%</b>	7.53 / 10.44%	<b>-3.8 / -5.42%</b>	10.68 / 13.74%

## Reserven und Rückstellungen in Mio. CHF

Zielwertschwankungsreserven	162.6	168.6	180.6	181.6	193.6
Vorhandene Wertschwankungsreserven	162.5	168.6	180.6	178.6	193.0
Technische Rückstellungen	101.6	104.2	141.9	138.5	143.0

### \* Kassenindividuelle Bemerkungen:

Nettoperformance ab 2014 für Pool 30 bzw. Pool 45 separat ausgewiesen

Anlagestrategie 31.12. vom Pool 45

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.	1'444	1'470	1'436	1'726	1'744
+ Eintritte laufendes Jahr	196	274	521	357	210
+ Austritte laufendes Jahr	170	308	231	339	336
<b>Total aktiv Versicherte zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>1'810</b>	<b>2'052</b>	<b>2'188</b>	<b>2'422</b>	<b>2'290</b>
Anzahl Rentenbezüger am 1.1.	1'405	1'396	1'419	1'426	1'452
+ Neuzugänge Rentenbezüger laufendes Jahr		23	7	26	11
+ Abgänge Rentenbezüger laufendes Jahr	9				
<b>Total Rentenbezüger zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>1'414</b>	<b>1'419</b>	<b>1'426</b>	<b>1'452</b>	<b>1'463</b>
<b>Total aktiv Versicherte und Rentenbezüger</b>	<b>3'224</b>	<b>3'471</b>	<b>3'614</b>	<b>3'874</b>	<b>3'753</b>
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung	0	3'202	782	27'254	17'301
Makler und Brokerentschädigungen	0	0	0	0	0
Kostenprämien aus Rückversicherungsprämien					0
Übrige Dienstleistungen des Rückversicherers					0
Übrige Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	883'196	682'371	747'628	753'585	630'155
<b>Total Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung</b>	<b>883'196</b>	<b>685'573</b>	<b>748'410</b>	<b>780'839</b>	<b>647'456</b>
Total Einnahmen für Verwaltungskostenentschädigungen	572'741	567'171	746'841	782'824	746'887
<b>Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung</b>	<b>310'455</b>	<b>118'402</b>	<b>1'569</b>	<b>-1'985</b>	<b>-99'431</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 gezahlt. 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.