



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, Basel
Geschäftsführung	Dr. Werner Wüthrich
Verwaltung	Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG, Zürich
Rückversicherung	Zürich Lebensversicherungs-Gesellschaft AG, Zürich
Kundensegment	für kleine und mittlere Unternehmen - eine der grössten teilautonomen Sammelstiftungen der Schweiz
Leistungsangebot	Gegründet 2003 - innovatives Vorsorgemodell mit Zinsreserve, unabhängige Vermögensverwalter, Transparenz bei Anlagererträgen, Online-Offerten, Online-Administration
Besonderes	Einfach - Sicher - Klar - umfassender Versicherungsschutz bei Tod, Alter und Invalidität

Kennzahlen	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Anzahl aktiv Versicherte	116'968	121'373	123'950	129'470	141'385
Anzahl Rentenbezüger	10'620	11'497	11'944	13'568	14'802
Angeschlossene Firmen	19725	20'554	21136	21'828	22583
Total Vermögen in Mio. CHF	10'770	11'829	13'319	14'022	16'247
Total Deckungskapital in Mio. CHF	9'466	10'593	11'766	13'009	14'904
Technischer Zinssatz (aktiv Versicherte / Rentenbezüger)	3.00%	2.50%	2.00%	2.00%	1.75%
Zins auf Altersguthaben (obligatorisch / überobligatorisch)	2.65% / 3.40%	2.25% / 3.00%	2.00% / 2.50%	2.40% / 3.15%	2.40% / 2.65%
Umwandlungssatz Männer Alter 65 (Obligatorium / Überobligatorium)	6.80% / 5.84%	6.80% / 6.00%	6.80% / 6.00%	6.80% / 6.00%	6.80% / 6.00%
Umwandlungssatz Frauen Alter 64 (Obligatorium / Überobligatorium)	6.80% / 5.57%	6.80% / 6.00%	6.80% / 6.00%	6.80% / 6.00%	6.80% / 6.00%
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	104.30%	104.40%	106.10%	100.00%	104.30%

Verwaltungskosten in CHF (Details siehe Folgeseite)

Verwaltungskosten pro Kopf - nur aktiv Versicherte	670	660	635	601	564
Verwaltungskosten pro Kopf - Aktive und Rentenbezüger	614	603	579	544	511
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	78'362'582	80'065'264	78'665'928	77'747'000	79'777'000

Effektive Vermögensallokation und Nettoperformance in Prozenten (nach Abzug Vermögensverwaltungskosten)

Liquidität	2.84%	1.58%	2.35%	3.74%	1.72%
Obligationen CHF	14.68%	7.38%	12.71%	11.96%	5.44%
Obligationen Fremdwährung	19.13%	28.02%	21.25%	19.90%	27.28%
Aktien Schweiz	6.22%	6.12%	5.95%	5.61%	5.99%
Aktien Ausland	20.69%	20.18%	21.10%	20.88%	23.34%
Alternative Anlagen	18.82%	19.61%	18.46%	18.12%	16.09%
Kassenspezifische Anlagekategorie (z.B. Hypotheken etc.)	6.72%	6.59%	6.57%	6.42%	6.49%
Immobilien (Indirekte Anlagen / Direkte Anlagen)	10.90%	10.52%	11.61%	13.37%	13.65%
Nettoperformance	1.01%	3.53%	6.75%	-3.08%	8.66%

Reserven und Rückstellungen in Mio. CHF

Zielwertschwankungsreserven	568.0	635.6	705.9	780.5	894.2
Vorhandene Wertschwankungsreserven	406.3	466.7	705.9	0.0	645.6
Technische Rückstellungen	561.7	555.9	801.6	714.7	818.9

* 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. Zurich weist Broker- und Maklerkosten nicht gesondert pro Vertrag aus.

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.	115'338	116'968	121'373	123'950	129'470
+ Eintritte laufendes Jahr	1'630	4'405	2'577	5'520	11'915
+ Austritte laufendes Jahr					
Total aktiv Versicherte zur Berechnung Verwaltungskosten	116'968	121'373	123'950	129'470	141'385
Anzahl Rentenbezüger am 1.1.	9'966	10'620	11'497	11'944	13'568
+ Neuzugänge Rentenbezüger laufendes Jahr	654	877	447	1'624	1'234
+ Abgänge Rentenbezüger laufendes Jahr					
Total Rentenbezüger zur Berechnung Verwaltungskosten	10'620	11'497	11'944	13'568	14'802
Total aktiv Versicherte und Rentenbezüger	127'588	132'870	135'894	143'038	156'187
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung	724'427	352'951	762'548	1'661'000	1'900'000
Kostenprämien aus Rückversicherungsprämien					71'009'000
Übrige Dienstleistungen des Rückversicherers					0
Übrige Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	77'638'155	79'712'313	77'903'380	76'086'000	6'868'000
Total Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	78'362'582	80'065'264	78'665'928	77'747'000	79'777'000
Makler- und Brokerentschädigungen (in der Risikokostenprämie enthalten)			*	7'569'305	13'262'000
Total Einnahmen für Verwaltungskostenentschädigungen					
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	78'362'582	80'065'264	78'665'928	77'747'000	79'777'000

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.