

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	Andreas Schmeltzer
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	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Anzahl aktiv Versicherte	8'876	9'056	9'718	9'736	9'835
Anzahl Rentenbezüger	2'445	2'589	2'861	2'530	2'723
Angeschlossene Firmen	318	309	316	352	352
Total Vermögen in Mio. CHF	1'906	2'166	2'278	2'382	2'568
Total Vorsorgevermögen (ohne techn. Rückst.) in Mio. CHF	1'652	1'847	2'052	2'042	2'220
Technischer Zinssatz (aktiv Versicherte / Rentenbezüger)	2.50%	2.25%	2.25%	1.75%	1,75%
Zins auf Altersguthaben (obligatorisch / überobligatorisch)	1.25% Perform.	1.00% Perform.	1.00% Perform.	1.00% Perform.	1.00% Perform.
Umwandlungssatz <b>Männer Alter 65</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	6.20% 6.20%	6.10% 6.10%	6.00% 6.00%	5.80% 5.80%	5.60% 5.60%
Umwandlungssatz <b>Frauen Alter 64</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	6.20% 6.20%	6.10% 6.10%	6.00% 6.00%	5.80% 5.80%	5.60% 5.60%
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	108.20%	110.80%	103.77%	110.18%	111.79%

#### Verwaltungs- und Rückversicherungskosten in CHF (Details siehe Folgeseite)

	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Kosten pro Kopf - nur aktiv Versicherte	505	533	565	457	429
Kosten pro Kopf - Aktive und Rentenbezüger	418	438	458	369	355
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	4'813'345	4'916'098	5'503'470	4'110'626	3'976'202

Effektive Vermögensallokation und Nettoperformance in Prozenten (nach AbzFlex 20/30/40)	Flex 20 / 30 / 40	Flex 20 / 30 / 40	Flex 20 / 30 / 40	Flex 20 / 30 / 40	Flex 20 / 30 / 40
Liquidität	0.9%/1.40%/0.91%	4.38%/4.31%/4.03%	6.80%/6.30%/6.73%	3.20%/1.58%/3.24%	1.20%/1.88%/2.70%
Obligationen CHF	15.05%/22.69%/4.84%	22.86%/13.79%/4.28%	26.60%/17.48%/7.26%	26.64%/16.83%/8.95%	27.60%/17.75%/9.90%
Obligationen Fremdwährung	10.03%/10.02%/10.03%	11.33%/11.34%/11.26%	9.66%/9.71%/9.78%	11.98%/13.85%/10.92%	11.32%/12.57%/7.60%
Aktien Schweiz	16%/12.01%/21.06%	11.06%/15.08%/20.08%	11.49%/15.49%/20.08%	14.09%/18.06%/23.13%	14.14%/18.16%/23.20%
Aktien Ausland	16.78%/12.84%/22.28%	11.11%/15.14%/20.18%	11.93%/15.88%/20.15%	14.91%/18.79%/23.83%	14.43%/18.53%/22.54%
Alternative Anlagen	12.62%/12.81%/13.13%	11.77%/12.39%/12.36%	5.58%/6.36%/7.19%	3.17%/3.19%/3.29%	4.73%/4.72%/4.72%
Immobilien (Indirekte Anlagen / Direkte Anlagen)	28.62%/28.23%/27.75%	27.48%/27.95%/27.80%	27.94%/28.78%/28.81%	26.02%/27.71%/26.64%	26.56%/26.38%/28.34%
Nettoperformance	1.61%/1.53%/1.62%	5.80%/7.44%/9.41%	-3.49%/-4.03%/-5.05%	10.32%/11.73%/14.24%	4.18%/4.66%/4.90%

#### Reserven und Rückstellungen in Mio. CHF

	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Zielwertschwankungsreserven	156.0	175.9	196.3	191.6	202.5
Vorhandene Wertschwankungsreserven	103.0	133.3	80.9	130.5	141.3
Technische Rückstellungen	25.0	30.4	42.6	52.3	62.8
Freie Mittel					120.5

\* **Kassenindividuelle Bemerkungen:**

Angaben zum Kostenausweis	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
<b>Gibt es Kosten, die nicht in den untenstehenden Angaben berücksichtigt sind? (Externe Dienstleister, Personal-, Aquisitions-, Marketingkosten etc.)</b>					
Bitte Kostenart hier ergänzen	ja	ja	ja	ja	nein
Bitte Kostenart hier ergänzen	ja	ja	ja	ja	nein
Bitte Kostenart hier ergänzen	ja	ja	ja	ja	nein

Standardisierte Berechnung der „Pro-Kopf-Verwaltungskosten“	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Anzahl aktiv Versicherte am 1.1.	8'652	8'876	9'056	9'718	9'736
+ Eintritte laufendes Jahr	2'308	2'056	2'555	2'755	2'436
+ Austritte laufendes Jahr	2'084	1'876	1'893	2'737	2'337
<b>Total aktiv Versicherte zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>13'044</b>	<b>12'808</b>	<b>13'504</b>	<b>15'210</b>	<b>14'509</b>
Anzahl Rentenbezüger am 1.1.	2'315	2'445	2'589	2'861	2'530
+ Neuzugänge Rentenbezüger laufendes Jahr	261	243	415	198	324
+ Abgänge Rentenbezüger laufendes Jahr	131	99	143	529	131
<b>Total Rentenbezüger zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>2'707</b>	<b>2'787</b>	<b>3'147</b>	<b>3'588</b>	<b>2'985</b>
<b>Total aktiv Versicherte und Rentenbezüger</b>	<b>15'751</b>	<b>15'595</b>	<b>16'651</b>	<b>18'798</b>	<b>17'494</b>
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung (Makler)	1'669'370	0		523'694	500'000
Makler und Brokerentschädigungen		1'622'203	1'868'952	1'942'760	1'340'635
Übrige Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	4'919'100	5'200'625	5'758'542	4'478'338	4'377'705
<b>Total Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung</b>	<b>6'588'470</b>	<b>6'822'828</b>	<b>7'627'494</b>	<b>6'944'792</b>	<b>6'218'340</b>
Total Einnahmen für Verwaltungskostenentschädigungen	1'775'125	1'906'730	2'124'024	2'834'166	2'242'138
<b>Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung</b>	<b>4'813'345</b>	<b>4'916'098</b>	<b>5'503'470</b>	<b>4'110'626</b>	<b>3'976'202</b>
Kostenprämien aus Rückversicherungsprämien				0	0
Übrige Dienstleistungen des Rückversicherers				0	0
<b>Total Kosten aus Rückversicherung</b>				<b>0</b>	<b>0</b>

**Details zu den Verwaltungskosten**

Zum Vergleich 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.
- ▶ Die effektiven Kosten nach Swiss Gaap FER 26 werden (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 dazu gezählt. 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.
- ▶ Zusätzlich zu den effektiven Kosten nach Swiss Gaap FER 26 werden Kostenkomponenten in den Risikoprämien separat ausgewiesen (Kostenprämien aus Rückversicherungsprämien). Werden weitere Dienstleistungen vom Rückversicherer beansprucht, werden diese Kosten unter "übrige Dienstleistungen des Rückversicherers" ausgewiesen. Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung“ ausgewiesen.