

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, Sägereistrasse 29, 8152 Glattbrugg
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	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Anzahl aktiv Versicherte	9'056	9'718	9'736	9'835	10'361
Anzahl Rentenbezüger	2'589	2'861	2'530	2'723	2'811
Angeschlossene Firmen	309	316	352	352	346
Total Vermögen in Mio. CHF	2'166	2'278	2'382	2'568	2'766
Total Vorsorgevermögen (ohne techn. Rückst.) in Mio. CHF	1'847	2'052	2'042	2'220	2'270
Technischer Zinssatz (aktiv Versicherte / Rentenbezüger)	2.25%	2.25%	1.75%	1.75%	1.50%
Zins auf Altersguthaben (obligatorisch / überobligatorisch)	1.00% Perform.	1.00% Perform.	1.00% Perform.	1.00% Perform.	1.00% Perform.
Umwandlungssatz <b>Männer Alter 65</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	6.10%	6.00%	5.80%	5.60%	5.30%
Umwandlungssatz <b>Frauen Alter 64</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	6.10%	6.00%	5.80%	5.60%	5.30%
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	110.80%	103.77%	110.18%	111.79%	116.96%

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

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Kosten pro Kopf - nur aktiv Versicherte	533	565	457	429	406
Kosten pro Kopf - Aktive und Rentenbezüger	438	458	369	355	336
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	4'916'098	5'503'470	4'110'626	3'976'202	3'284'166

**Effektive Vermögensallokation und Nettoperformance in Prozenten (nach Anlageklasse)**

	Flex 20 / 30 / 40	Flex 20 / 30 / 40	Flex 20 / 30 / 40	Flex 20 / 30 / 40	Flex 20 / 30 / 40
Liquidität	4.38%/4.31%/4.03%	6.80%/6.30%/6.73%	3.20%/1.58%/3.24%	1.20%/1.88%/2.70%	1.74%/1.97%/1.72%
Obligationen CHF	22.86%/13.79%/4.28%	26.60%/17.48%/7.26%	26.64%/16.83%/8.95%	27.60%/17.75%/9.90%	27.29%/17.43%/9.60%
Obligationen Fremdwährung	11.33%/11.34%/11.26%	9.66%/9.71%/9.78%	11.98%/13.85%/10.92%	11.32%/12.57%/7.60%	8.85%/10.80%/6.86%
Aktien Schweiz	11.06%/15.08%/20.08%	11.49%/15.49%/20.08%	14.09%/18.06%/23.13%	14.14%/18.16%/23.20%	16.17%/20.19%/26.06%
Aktien Ausland	11.11%/15.14%/20.18%	11.93%/15.88%/20.15%	14.91%/18.79%/23.83%	14.43%/18.53%/22.54%	14.40%/18.35%/22.39%
Alternative Anlagen	11.77%/12.39%/12.36%	5.58%/6.36%/7.19%	3.17%/3.19%/3.29%	4.73%/4.72%/4.72%	3.94%/3.94%/3.92%
Immobilien (Indirekte Anlagen / Direkte Anlagen)	27.48%/27.95%/27.80%	27.94%/28.78%/28.81%	26.02%/27.71%/26.64%	26.56%/26.38%/28.34%	27.61%/27.32%/29.24%
Nettoperformance	5.80%/7.44%/9.41%	-3.49%/ -4.03%/ -5.05%	10.32%/11.73%/14.24%	4.18%/4.66%/4.90%	7.61%/9.75%/12.81%

**Reserven und Rückstellungen in Mio. CHF**

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Zielwertschwankungsreserven	175.9	196.3	191.6	202.5	218.2
Vorhandene Wertschwankungsreserven	133.3	80.9	130.5	141.3	203.9
Technische Rückstellungen	30.4	42.6	52.3	62.8	33.3
Freie Mittel				120.5	186.8

\* **Kassenindividuelle Bemerkungen:**

<b>Angaben zum Kostenausweis</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>
<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	nein	nein
Bitte Kostenart hier ergänzen	ja	ja	ja	nein	nein
Bitte Kostenart hier ergänzen	ja	ja	ja	nein	nein
<b>Standardisierte Berechnung der „Pro-Kopf-Verwaltungskosten“</b>					
<b>Anzahl aktiv Versicherte am 1.1.</b>	<b>8'876</b>	<b>9'056</b>	<b>9'718</b>	<b>9'736</b>	<b>9'835</b>
+ Eintritte laufendes Jahr	2'056	2'555	2'755	2'436	2'274
+ Austritte laufendes Jahr	1'876	1'893	2'737	2'337	1'748
<b>Total aktiv Versicherte zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>12'808</b>	<b>13'504</b>	<b>15'210</b>	<b>14'509</b>	<b>13'857</b>
<b>Anzahl Rentenbezüger am 1.1.</b>	<b>2'445</b>	<b>2'589</b>	<b>2'861</b>	<b>2'530</b>	<b>2'723</b>
+ Neuzugänge Rentenbezüger laufendes Jahr	243	415	198	324	127
+ Abgänge Rentenbezüger laufendes Jahr	99	143	529	131	39
<b>Total Rentenbezüger zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>2'787</b>	<b>3'147</b>	<b>3'588</b>	<b>2'985</b>	<b>2'889</b>
<b>Total aktiv Versicherte und Rentenbezüger</b>	<b>15'595</b>	<b>16'651</b>	<b>18'798</b>	<b>17'494</b>	<b>16'746</b>
<b>Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung (Makler)</b>	<b>0</b>		<b>523'694</b>	<b>500'000</b>	<b>515'327</b>
Makler und Brokerentschädigungen	1'622'203	1'868'952	1'942'760	1'340'635	1'181'976
Übrige Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	5'200'625	5'758'542	4'478'338	4'377'705	3'930'823
<b>Total Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung</b>	<b>6'822'828</b>	<b>7'627'494</b>	<b>6'944'792</b>	<b>6'218'340</b>	<b>5'628'126</b>
Total Einnahmen für Verwaltungskostenentschädigungen	1'906'730	2'124'024	2'834'166	2'242'138	2'343'960
<b>Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung</b>	<b>4'916'098</b>	<b>5'503'470</b>	<b>4'110'626</b>	<b>3'976'202</b>	<b>3'284'166</b>
Kostenprämien aus Rückversicherungsprämien			0	0	0
Übrige Dienstleistungen des Rückversicherers			0	0	0
<b>Total Kosten aus Rückversicherung</b>			<b>0</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.