

Art und Form der Vorsorgeeinrichtung, Gründung	Stiftung, 04.11.13
Primat	Risiken Tod und Invalidität: Beitrags- oder Leistungsprimat / Altersvorsorge: Beitragsprimat
Stiftungsrat	Rolf Corrodi (Präsident), Martin Knecht, Stephanie Rösner, Beat Bächler, Stefan Studer, Stefan Thurnherr
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kanton Zürich BVS
Pensionskassen-Experte	Allvisa AG, Vertragspartnerin, Marco Heusser, ausführender Experte
Revisionsstelle	Ernst & Young AG
Geschäftsführung	VZ Vorsorge AG
Verwaltung	VZ Anlagestiftung und VZ Depotbank AG
Rückversicherung	VZ BVG Rück AG
Kundensegment	KMU
Leistungsangebot	Vorsorgelösung, die speziell auf die Bedürfnisse von kleinen und mittleren Unternehmen zugeschnitten ist
Besonderes	-

<b>Kennzahlen</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>
Anzahl aktiv Versicherte	6'365	8'178	9'008	10'179	13'052
Anzahl Rentenbezüger	67	110	131	138	167
Angeschlossene Firmen	1'248	1'439	1'864	2'195	2'480
Total Vermögen in Mio. CHF	974	1'484	170	2'090	2'309
Total Vorsorgevermögen (ohne techn. Rückst.) in Mio. CHF	895	1'419	1'673	1'997	2'214
Technischer Zinssatz (aktiv Versicherte / Rentenbezüger)	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	2.00%
Zins auf Altersguthaben (obligatorisch / überobligatorisch)	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Umwandlungssatz <b>Männer Alter 65</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	6.8%/5.3%	6.8%/5.13%	6.8%/5%	6.8%/5%	6.8%/5%
Umwandlungssatz <b>Frauen Alter 64</b> (Obligatorium / Überobligatorium)	6.8%/5.3%	6.8%/5.13%	6.8%/5%	6.8%/5%	6.8%/5%
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	98.61%	106.13%	107.21%	108.76%	94.51%

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

	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Kosten pro Kopf - nur aktiv Versicherte	223	219	178	192	158
Kosten pro Kopf - Aktive und Rentenbezüger	221	217	176	191	157
Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung	-17'818	152'288	-248'927	-3'002	-46'048

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

	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Liquidität	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Obligationen CHF	29.00%	29.00%	19.00%	19.00%	19.00%
Obligationen Fremdwährung	20.00%	20.00%	18.00%	18.00%	18.00%
Aktien Schweiz	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%
Aktien Ausland	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%	17.50%
Alternative Anlagen	5.00%	5.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Emerging Market Debt	5.00%	5.00%	4.00%	4.00%	4.00%
Hypotheken	-	-	10.00%	10.00%	10.00%
Immobilien (Indirekte Anlagen / Direkte Anlagen)	5.00%	5.00%	10.00%	10.00%	10.00%
Nettoperformance	-5.63%	12.80%	3.52%	6.07%	-13.03%

**Reserven und Rückstellungen in Mio. CHF**

	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Zielwertschwankungsreserven	91.4	14.1	189.3	220.6	274.5
Vorhandene Wertschwankungsreserven	10.6	66.7	115.0	163.0	25.9
Technische Rückstellungen	7.4	20.2	27.8	38.8	46.5
Freie Mittel	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1

\* Kassenindividuelle Bemerkungen:

Angaben zum Kostenausweis	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
<b>Gibt es Kosten, die nicht in den untenstehenden Angaben berücksichtigt sind? (Externe Dienstleister, Personal-, Aquisitions-, Marketingkosten etc.)</b>					
Kosten für Anlageberatung und Anlagebetreuung	ja	ja	ja	ja	ja
keine weiteren Kosten	nein	nein	nein	nein	nein
keine weiteren Kosten	nein	nein	nein	nein	nein
<b>Standardisierte Berechnung der „Pro-Kopf-Verwaltungskosten“</b>					
Anzahl aktiv Versicherte am 1.1.	4'438	6'365	8'178	9'008	10'179
+ Eintritte laufendes Jahr	2'954	3'170	2'197	2'943	5'244
+ Austritte laufendes Jahr	1'027	1'357	1'367	1'772	2'371
<b>Total aktiv Versicherte zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>8'419</b>	<b>10'892</b>	<b>11'742</b>	<b>13'723</b>	<b>17'794</b>
Anzahl Rentenbezüger am 1.1.	38	67	110	131	138
+ Neuzugänge Rentenbezüger laufendes Jahr	29	43	21	7	29
+ Abgänge Rentenbezüger laufendes Jahr	0	0	0	0	0
<b>Total Rentenbezüger zur Berechnung Verwaltungskosten</b>	<b>67</b>	<b>110</b>	<b>131</b>	<b>138</b>	<b>167</b>
<b>Total aktiv Versicherte und Rentenbezüger</b>	<b>8'486</b>	<b>11'002</b>	<b>11'873</b>	<b>13'861</b>	<b>17'961</b>
Marketing- und Werbekosten gemäss Betriebsrechnung	0	0	0	0	0
Makler und Brokerentschädigungen	0	0	274'036	295'000	298'800
Übrige Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	1'041'144	1'504'683	855'543	1'273'651	1'276'294
<b>Total Verwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung</b>	<b>1'041'144</b>	<b>1'504'683</b>	<b>1'129'579</b>	<b>1'568'651</b>	<b>1'575'094</b>
Total Einnahmen für Verwaltungskostenentschädigungen	1'058'962	1'352'395	1'378'506	1'571'653	1'621'142
<b>Netto Verwaltungskosten zu Lasten Betriebsrechnung</b>	<b>-17'818</b>	<b>152'288</b>	<b>-248'927</b>	<b>-3'002</b>	<b>-46'048</b>
Kostenprämien aus Rückversicherungsprämien	837'853	883'780	964'451	1'072'382	1'237'041
Übrige Dienstleistungen des Rückversicherers	0	0	0	0	0
<b>Total Kosten aus Rückversicherung</b>	<b>837'853</b>	<b>883'780</b>	<b>964'451</b>	<b>1'072'382</b>	<b>1'237'041</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 Rentenbezügerinnen 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.