

Geschäftsbericht 2015 Kurzfassung



Vorwort

Sehr geehrte Damen und Herren

Die pensionskasse pro blickt optimistisch in die Zukunft!

Dafür spricht einerseits die robuste Verfassung der Schweiz. Trotz Abkühlung der Weltwirtschaft, trotz Turbulenzen und Unsicherheiten an allen Märkten, trotz Negativzinsen und Hochpreisinsel beweist unser Land eine stabile Verfassung. Wir bewegen uns also in einem privilegierten Umfeld, das allerdings in den nächsten Jahren empfindliche Entwicklungen zu meistern hat.

Teil des positiven Images der Schweiz ist ihre Vorsorge. Die Kombination verschiedener Ansätze und Säulen bewährt sich – grundsätzlich. Allerdings ist das Knirschen im Gebälk nicht mehr zu überhören. Die während der letzten 15 Jahre nicht reformierbare AHV läuft ins finanzielle Minus und braucht dringend Anpassungen. Noch eindeutiger sind die Baustellen der 2. Säule. Man mag es schon fast nicht mehr hören. Aber Mindestverzinsung, Umwandlungssatz und weitere mathematische Grössen müssen endlich aus den Fängen der Politik befreit und einer sachlichen Optik zugeführt werden.

Die Schweiz hat keinen Grund zu verzagen. Allerdings sollte sie sich in diesen Fragen gelegentlich bewegen.

Die pensionskasse pro ist Teil all dessen. Sie leidet manchmal mit und entwickelt sich trotzdem prächtig. Das zeigen die neuen Höchststände bei Aktiven (57'557) und Firmenanschlüssen (7'718). Hingegen ist der Bestand an Rentnern auf 3'329 gesunken. Das ist kein Zufall, sondern folgt der strategischen Absicht, die pensionskasse pro zu verjüngen. Die im Berichtsjahr erzielte Rendite von 1.20 % entspricht den Marktmöglichkeiten. Ausserordentlich positiv und deutlich über Benchmark haben sich die Alternativen Anlagen (6.74 %) entwickelt und zeigen uns, dass wir mit unserer Strategie auf dem richtigen Weg sind.

Schliesslich in eigener Sache: Im vergangenen Jahr konnten wir die Pensionskasse Profaro in die pensionskasse pro übernehmen, was unsere Wettbewerbsfähigkeit und Marktstellung weiter gestärkt hat. Der Stiftungsrat der pensionskasse pro hat zwei wichtige Änderungen erfahren. Rainer Hürlimann, langjähriges und ausserordentlich verdientes Mitglied, ist verstorben. Hubert Gwerder hat den Arbeitgeber gewechselt und musste deshalb nach ebenfalls erfolgreichen Jahren den Stiftungsrat verlassen. Die beiden wurden durch Daniel Andermatt (Arbeitnehmervertreter) und Pierre Christen (Arbeitgebervertreter) ersetzt. Wir danken den neuen Stiftungsräten, wünschen ihnen alles Gute und erwarten gerne ihre positiven Beiträge für die pensionskasse pro und ihre Destinatäre.

Freuen wir uns auf ein weiteres erfolgreiches Jahr – und tun wir etwas dafür.

Freundliche Grüsse



Peter Hofmann
Präsident des Stiftungsrates

Organisation

Stiftungsrat

Arbeitnehmer-Vertreter

Peter Hofmann, Genève (Präsident)
Hubert Gwerder, Muotathal
Michael Dean Head, Ballwil

Arbeitgeber-Vertreter

Thomas Kopp, Luzern (Vizepräsident)
Rainer Hürlimann, Baar
Hansjörg Wehrli, Chur

Pensionskassenexperte

DIPEKA AG

Revisionsstelle

Ernst & Young AG

Aufsichtsbehörde

Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA)

Vermögensverwaltung

Tellco Vorsorge AG, Schwyz

Depotstellen

Tellco Vorsorge AG, Schwyz

Marketing und Vertrieb

Tellco Vorsorge AG, Schwyz

Administration und Verwaltung

Tellco Vorsorge AG, Schwyz

Geschäftsführung

Michel Herzig, Geschäftsführer pensionskasse pro,
Tellco Vorsorge AG, Schwyz

Die pensionskasse pro auf einen Blick

Name	pensionskasse pro
Kurzbezeichnung	pkpro
Rechtsform	privatrechtliche Stiftung
Art der Risikodeckung	halbautonome Pensionskasse
Rückversicherung (Invalidität und Tod)	Die Mobiliar
System	Beitragsprimat
Angeschlossene Unternehmen	7'718
Versicherte Personen	57'557
Vorsorgekapital aktive Versicherte	1'710'738'071
Verzinsung Sparkapitalien	1.75 %
Rentenbezüger (Anzahl Renten)	3'329
Vorsorgekapital Rentner	565'827'239
Rentenleistungen (Total aller Rentenzahlungen)	63'408'065
Technischer Zinssatz (Zins Deckungskapital Renten)	2.5 %
Verhältnis Aktive/Rentner (in Bezug auf Kapital)	24.9 %
Technische Rückstellungen	56'099'741
Technische Grundlagen	BVG 2010 verstärkt
Vermögensanlagen am 31.12.2015	2'670'098'554
Rendite Vermögensanlagen	1.20 %
Deckungsgrad am 31.12.2015	101.7 %
Wertschwankungsreserve Stiftung	38'863'247

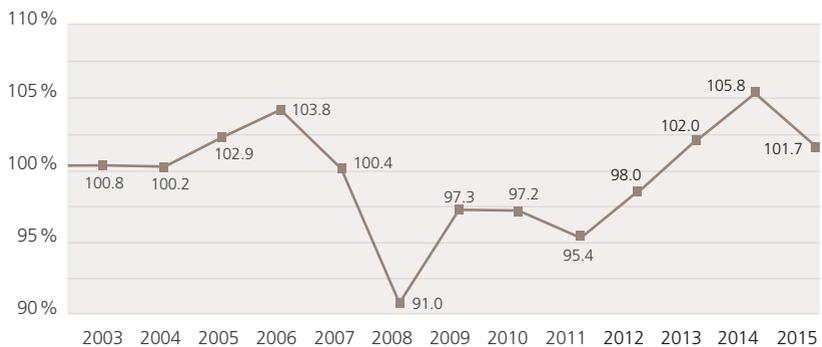
Bilanz per 31.12.2015

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF 1'000	CHF 1'000
Aktiven		
Vermögensanlagen	2'670'099	2'575'409
Geldmarktanlagen	177'121	129'266
Forderungen gegenüber Arbeitgebern	35'879	29'762
Forderungen gegenüber Dritten	44'873	4'551
Hypothekendarlehen	59'772	–
Obligationen In- und Ausland in CHF	254'109	474'452
Obligationen Welt in Fremdwährungen	129'591	243'661
Wandelanleihen	127'173	122'366
Aktien Schweiz	276'779	266'261
Aktien Welt	271'485	286'298
Alternative Anlagen	556'343	297'180
Immobilien Schweiz	736'974	721'612
Aktive Rechnungsabgrenzung	1'504	1'534
Aktiven aus Versicherungsverträgen	2'865	1'945
Total Aktiven	2'674'468	2'578'888
Passiven		
Verbindlichkeiten	230'999	225'025
Verbindlichkeiten aus Freizügigkeits- und Rentenleistungen	146'260	98'070
Erhaltene Kapitalien für Vorsorgewerke	28'422	41'348
Verbindlichkeiten Banken/Versicherungen	1'635	488
Andere Verbindlichkeiten	54'682	85'119
Passive Rechnungsabgrenzung	17'412	23'719
Arbeitgeber-Beitragsreserven	18'304	18'037
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	2'335'530	2'153'591
Vorsorgekapital aktive Versicherte	1'710'738	1'469'272
Vorsorgekapital Rentner	565'827	641'865
Passiven aus Versicherungsverträgen	2'865	1'945
Technische Rückstellungen	56'100	40'509
Wertschwankungsreserve Stiftung	38'863	124'374
Wertschwankungsreserven Vorsorgewerke	19'173	19'821
Freie Mittel Vorsorgewerke	14'187	14'321
Stiftungskapital, freie Mittel/Unterdeckung	0	0
Stand zu Beginn der Periode	0	0
Aufwand-/Ertragsüberschuss	0	0
Total Passiven	2'674'468	2'578'888

Versicherungstechnische Bilanz

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF 1'000	CHF 1'000
Aktiven der Bilanz	2'674'468	2'578'888
> Verbindlichkeiten der Bilanz	-230'998	-225'025
> Passive Rechnungsabgrenzungen	-17'412	-23'719
> Arbeitgeber-Beitragsreserven	-18'304	-18'037
> Wertschwankungsreserven Vorsorgewerke	-19'173	-19'821
> Freie Mittel Vorsorgewerke	-14'187	-14'321
Total verfügbares Vorsorgevermögen	2'374'394	2'277'965
Vorsorgekapital aktive Versicherte	1'710'738	1'469'272
Vorsorgekapital Rentner	565'827	641'865
Passiven aus Versicherungsverträgen	2'865	1'945
Technische Rückstellungen	56'100	40'509
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	2'335'530	2'153'591
Versicherungstechnische Überdeckung / Unterdeckung	38'864	124'374
Deckungsgrad der Stiftung	101.7 %	105.8 %
Freie Mittel und Wertschwankungsreserven Vorsorgewerke	-33'360	-34'142
Durchschnittlicher Deckungsgrad der Vorsorgewerke	103.1 %	107.4 %

Entwicklung des Deckungsgrades



Angeschlossene Unternehmen / Bestandeszahlen 2015

	2015	2014
Anzahl angeschlossene Unternehmen		
Stand am 1. Januar	7'132	6'720
Neu angeschlossene Unternehmen	1'434	1'122
Aufgelöste Anschlussverträge	-848	-710
Bestand 31.12.	7'718	7'132

Anzahl Aktive Versicherte		
Frauen	17'575	16'217
Männer	39'982	35'776
Bestand 31.12.	57'557	51'993

Durchschnittsalter		
Frauen	40.2	39.8
Männer	39.3	39.0

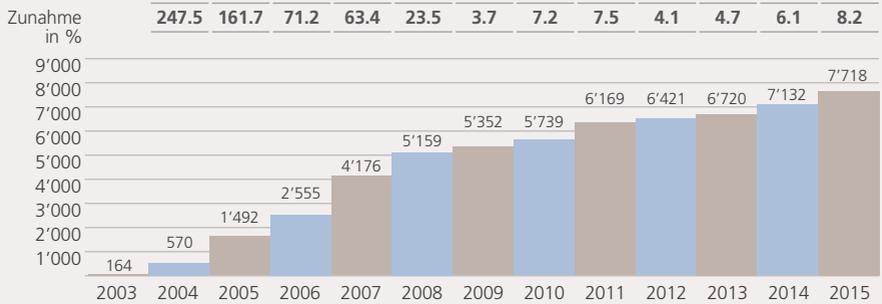
Rentenbezüger		
Invalidenrenten	906	795
Altersrenten	1'499	1'693
Partnerrenten	505	661
Kinderrenten	419	411
Bestand 31.12.	3'329	3'560

Rentenbezüger Versicherungsverträge		
Invalidenrenten	20	16
Partnerrenten	3	2
Bestand 31.12.	23	18

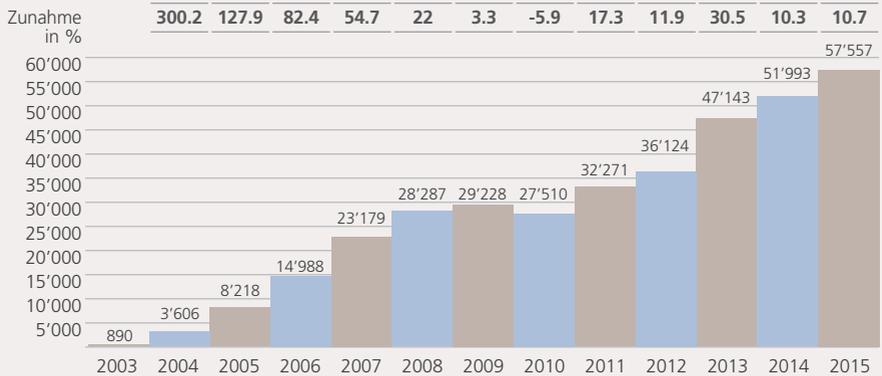
Hängige rückversicherte Invaliditätsfälle		
Bestand 31.12.	518	478

Verhältnis Rentner zu Gesamtbestand (Anzahl inkl. hängige IV-Fälle)	6.3 %	7.2 %
Verhältnis Rentner zu Gesamtbestand (Anzahl inkl. Versicherungsverträge)	6.3 %	7.2 %

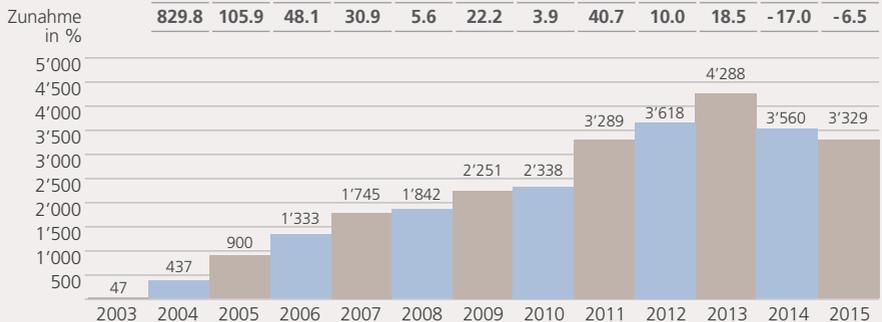
Angeschlossene Unternehmen



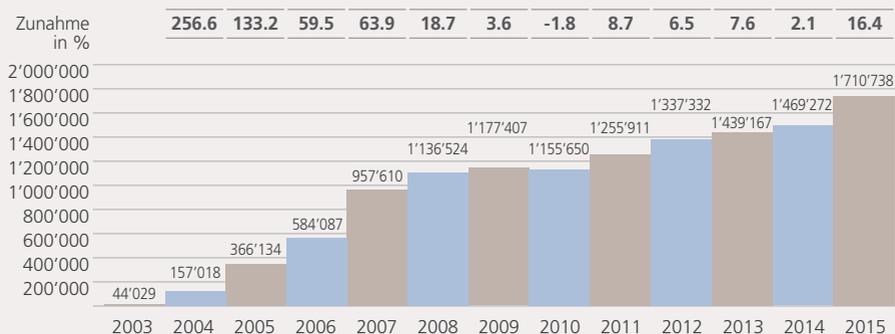
Aktive Versicherte



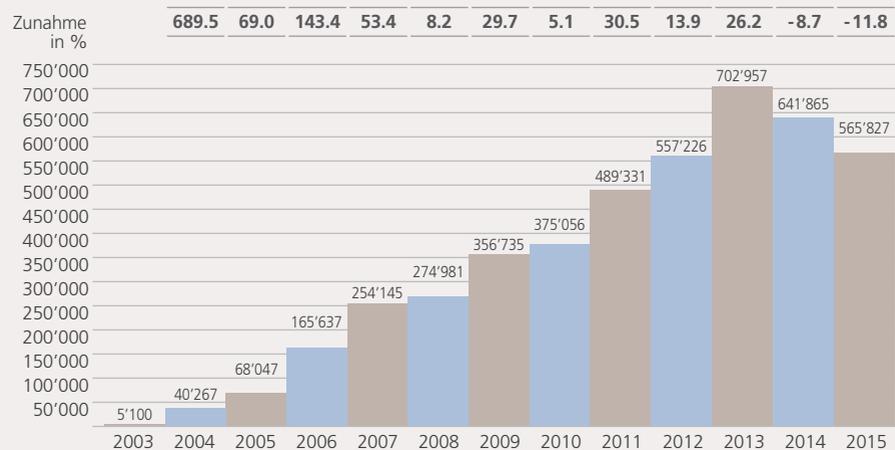
Rentner



Vorsorgekapital aktive Versicherte (inkl. BVG-Anteil) – Entwicklung 2003 bis 2015



Vorsorgekapital Rentner – Entwicklung 2003 bis 2015



Finanzierung (Verwendung der Beiträge)

	2015	2014
	CHF 1'000	CHF 1'000
Einnahmen (Beiträge)		
Beiträge Arbeitnehmer	122'186	110'801
Beiträge Arbeitgeber	136'281	123'477
Delkredere Prämienkonti	-700	-815
Total Einnahmen	257'767	233'463
Ausgaben (Verwendung)		
Altersgutschriften	199'035	175'333
Versicherungsprämien	35'541	31'513
Beiträge an Sicherheitsfonds	1'203	1'074
Bildung Rückstellung für Umwandlungssatz	7'545	9'985
Bildung Teuerungsausgleichsfonds	0	0
Verwaltungsaufwand (ohne Vermögensverwaltung)	21'706	17'763
Total Ausgaben	265'030	235'668
Saldo	-7'263	-2'205
Beitragsverhältnis Arbeitnehmer / Arbeitgeber		
Arbeitnehmer	47 %	47 %
Arbeitgeber	53 %	53 %
Kosten pro Versicherten / Rentner		
Verwaltungsaufwand	353	317
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	577	435
Total Kosten	930	752

Betriebsrechnung

	2015	2014
	CHF 1'000	CHF 1'000
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	558'332	440'348
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-653'473	-494'221
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	19'452	28'554
Ertrag aus Versicherungsleistungen	19'910	22'799
Versicherungsaufwand	-36'745	-32'587
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil	-92'524	-35'107
Erfolg aus Vermögensanlage	59'689	175'316
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-35'448	-24'365
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	24'241	150'951
Übriger Ertrag/Aufwand	545	477
Verwaltungsaufwand	-21'706	-17'763
Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Zinsen freie Mittel	-89'444	98'558
Zinsen freie Mittel Vorsorgewerke	-253	-228
Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Auflösung/ Bildung Wertschwankungsreserve	-89'697	98'330
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve Stiftung	89'048	-81'635
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve Vorsorgewerke	649	-16'695
Aufwand-/Ertragsüberschuss	0	0

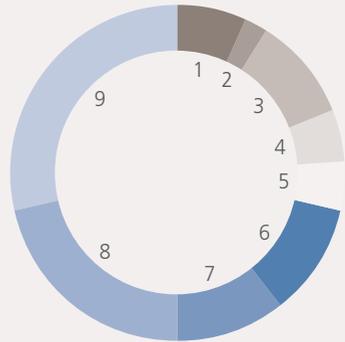


Vermögen 2015

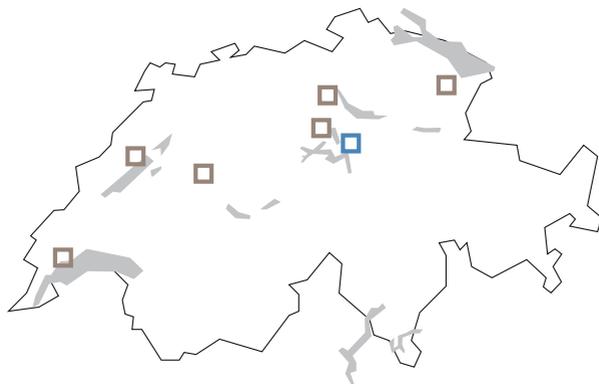
	2015	2014	Anteil am
	CHF 1'000	CHF 1'000	Vermögen
Geldmarktanlagen	177'121	129'266	6.8%
Hypothekendarlehen	59'772	0	2.3%
Obligationen In- und Ausland CHF	254'109	474'452	9.8%
Obligationen Welt in Fremdwährungen	129'591	243'661	5.0%
Wandelanleihen	127'173	122'366	4.9%
Aktien Schweiz	276'779	266'261	10.7%
Aktien Welt	271'485	286'298	10.5%
Alternative Anlagen	556'343	297'180	21.5%
Immobilien Schweiz	736'974	721'612	28.5%
Zwischentotal	2'589'347	2'541'096	100.0%
<hr/>			
Forderungen gegenüber Arbeitgebern	35'879	29'762	
Übrige Forderungen Schweiz	44'873	4'551	
Transitorische Aktiven	1'504	1'534	
Aktiven aus Versicherungsverträgen	2'865	1'945	
Gesamtvermögen	2'674'468	2'578'888	

Anteil am Vermögen

Geldmarktanlagen	6.8%	1
Hypothekendarlehen	2.3%	2
Obligationen In- und Ausland CHF	9.8%	3
Obligationen Welt in Fremdwährungen	5.0%	4
Wandelanleihen	4.9%	5
Aktien Schweiz	10.7%	6
Aktien Welt	10.5%	7
Alternative Anlagen	21.5%	8
Immobilien Schweiz	28.5%	9
	100.0%	



In Schwyz zu Hause, in Ihrer Nähe präsent.



■ Hauptsitz

pensionskasse pro
Bahnhofstrasse 4
Postfach 434
CH-6431 Schwyz
t +41 58 442 50 00
pkpro@tellco.ch

Romandie

Tellco Prévoyance SA
Services de prévoyance
Administration régionale
Place des Halles 6
Case postale 2108
CH-2001 Neuchâtel
t +41 58 442 25 00
admin.romandie@tellco.ch

Romandie Süd

Tellco Prévoyance SA
Services de prévoyance
GE, VD, VS
Rue Saint-Jean 4
Case postale 1102
CH-1260 Nyon 1
t +41 58 442 25 80
romandie-sud@tellco.ch

Romandie Nord

Tellco Prévoyance SA
Services de prévoyance
NE, FR, JU, BE
Rue Saint-Jean 4
Case postale 1102
CH-1260 Nyon 1
t +41 58 442 25 60
romandie-nord@tellco.ch

Zentralschweiz

Tellco Vorsorge AG
Vorsorgedienstleistungen
LU, NW, OW, SZ, ZG, AG
Bahnhofstrasse 3
CH-6340 Baar
t +41 58 442 26 20
zentralschweiz@tellco.ch

Zürich

Tellco Vorsorge AG
Vorsorgedienstleistungen
ZH, AG
Schützengasse 4
CH-8001 Zürich
t +41 58 442 26 00
zurich@tellco.ch

Ostschweiz

Tellco Vorsorge AG
Vorsorgedienstleistungen
AI, AR, GL, GR, SG, TG, SH
Kornhausstrasse 3
Postfach 2134
CH-9001 St. Gallen
t +41 58 442 26 40
ostschweiz@tellco.ch

Mittelland

Tellco Vorsorge AG
Vorsorgedienstleistungen
BE, SO
Morgenstrasse 129
CH-3018 Bern
t +41 58 442 26 60
mittelland@tellco.ch

Nordwestschweiz

Tellco Vorsorge AG
Vorsorgedienstleistungen
BS, BL, AG
Bahnhofplatz 11
CH-4410 Liestal
t +41 58 442 26 80
nordwestschweiz@tellco.ch

Tessin / Uri / Schwyz

Tellco Vorsorge AG
Vorsorgedienstleistungen
TI, UR, SZ
Bahnhofstrasse 4
Postfach 713
CH-6431 Schwyz
t +41 58 442 27 00
ticino@tellco.ch