

pensionskasse pro

managed by Tellco

Geschäftsbericht 2010 Kurzfassung



Vorwort

Liebe Mitglieder der pensionskasse pro Sehr geehrte Damen und Herren

Auch im Geschäftsjahr 2010 hat sich die pensionskasse pro im anhaltenden Niedrigzinsumfeld gut entwickelt. Die Anlagerendite auf den verwalteten Vermögen betrug 1.44 %, 0.13 % höher als der Benchmark Pictet BVG-25 Index 2000. Der Deckungsgrad belief sich per 31. Dezember 2010 auf 97.2 %, 0.1 % unter dem Stand von Ende 2009. Der Stiftungsrat hat trotz dieser leichten Unterdeckung von einer Minderverzinsung abgesehen und im Dezember beschlossen, für das Berichtsjahr die Altersguthaben und die Prämienkonti mit dem BVG-Mindestzinssatz von 2 % zu verzinsen. Die Rentenkapitalien werden mit 3.5 % verzinst.

Insgesamt vertrauten 5'739 (Vorjahr 5'352) Unternehmen mit 27'510 (Vorjahr 29'228) versicherten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern ihre Vorsorge der pensionskasse pro an. Das entspricht einem Zuwachs von 387 Unternehmen. Auch im Wettbewerb setzt die pensionskasse pro weiter auf qualitatives Wachstum. Die verwalteten Vermögen nahmen um CHF 7 Mio. zu und lagen bei CHF 1.8 Mrd.

Die Einnahmen-/Ausgabenrechnung präsentierte sich äusserst solide. Dies deshalb, weil die Versicherungsprämien im Vergleich zum Vorjahr um CHF 5.7 Mio. tiefer ausfielen. Aufgrund dieser erfreulichen Tatsache konnten wir unsere Kunden mit attraktiven Vertragsverlängerungen bedienen.

Im Anlagejahr 2010 hat der Stiftungsrat an seiner bewährten konservativen Anlagestrategie festgehalten. Geringfügige Anpassungen erfuhren die Anlagekategorien Obligationen CHF und Obligationen Welt. Aufgrund einer möglichen Inflation wurden diese Kategorien leicht reduziert; dies zu Gunsten der Kategorien Aktien und Immobilien. Der Stiftungsrat verfolgt die Europäische Schuldenkrise sowie die instabile geldpolitische Lage mit deren Auswirkung auf die Finanzmärkte aufmerksam.

Durch die erstmalige Anwendung der technischen Grundlagen BVG 2010 sowie zusätzlichen Rückstellungen für die Einhaltung des gesamtheitlichen Umwandlungssatzes trägt der Stiftungsrat der Herausforderung der demographischen Entwicklung (Langlebigkeit) Rechnung.

Auf der politischen Agenda steht die Strukturreform der beruflichen Vorsorge. Nebst einigen sinnvollen Vorschlägen sollen der Handlungsspielraum der Arbeitgeber- und Arbeitnehmervertreter in den Führungsorganen eingeschränkt und die regulatorischen Auflagen – sprich der administrative Aufwand – deutlich erhöht werden. Die pensionskasse pro setzt sich an vorderster Front dafür ein, dass übertriebenem Regulierungsdruck – und damit höheren Administrationskosten für die angeschlossenen Unternehmen – Einhalt geboten wird.

Mit ihrer Geschäftsphilosophie und der starken Positionierung als Vorsorgespezialistin für KMU und Teilzeit-Arbeitsvermittler sieht die pensionskasse pro zuversichtlich in die Zukunft.

Im Namen des Stiftungsrates danke ich allen unseren Kunden und Vertriebspartnern, die uns mit ihrer langjährigen Treue und ihrem Vertrauen darin unterstützen, diesen Weg weiter zu gehen. Danken möchte ich auch unseren Mitarbeitenden, die sich mit ihrem Fach- und Expertenwissen und hohem Qualitäts- und Leistungsbewusstsein für die pensionskasse pro einsetzen.

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

Experte

Auxor Actuaries SA, Gland

Kontrollstelle

Ernst & Young AG, Zürich

Aufsichtsbehörde

Bundesamt für Sozialversicherung

Partnerunternehmen

Die pensionskasse pro beschäftigt kein Personal. Die Aufgaben werden von Fachpersonen der beauftragten Partnerunternehmen wahrgenommen. Es sind dies:

Vermögensverwaltung

Telco Asset Management AG, Schwyz

Marketing und Vertrieb

Telco Pension Services AG, Schwyz

Administration und Verwaltung

Telco Pension Services AG, Schwyz

Die Geschäftsleitung ist an diese Unternehmen delegiert:

Geschäftsleitung

Manfred Villiger (Vorsitzender)

Telco Asset Management AG, Schwyz

Luigi Calarota

Telco Pension Services AG, Schwyz

Franz Pirker

Telco Pension Services 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

5'739

Aktiv Versicherte

27'510

Reglementarische Sparkapitalien

1'155'650'459

Verzinsung Sparkapitalien

2.0 %

Rentenbezüger (ohne rückversicherte Rentner)

2'338

Deckungskapital Rentner

375'056'297

Rentenleistungen (Total aller Rentenzahlungen)

30'873'400

Technischer Zinssatz (Zins Deckungskapital Renten)

3.5 %

Verhältnis Rentner/Aktive (in Bezug auf Kapital)

24.5 %

Technische Rückstellungen

36'507'174

(CHF 7.85 Mio. zu hoher Umwandlungssatz)

Technische Grundlagen

EVK 2000 verstärkt

Vermögensanlagen am 31.12.2010

1'637'988'122

Rendite Vermögensanlagen

1.44 %

Deckungsgrad am 31.12.2010

97.2 %

Unterdeckung

47'445'072

Bilanz per 31.12.2010

	2010	2009
	CHF 1'000	CHF 1'000
Aktiven		
Vermögensanlagen	1'637'988	1'624'962
Geldmarktanlagen	46'903	105'148
Forderungen gegenüber Arbeitgebern	19'768	19'180
Akontozahlungen für Vorsorgewerke	0	126'000
Forderungen gegenüber Dritten	754	666
Hypothekaranlagen an Arbeitgeber	2'930	3'180
Hypothekaranlagen an Dritte	6'000	6'000
Obligationen In- und Ausland in CHF	427'986	439'980
Obligationen Welt in Fremdwährungen	192'690	191'403
Wandelanleihen	66'929	78'625
Aktien Schweiz	157'922	136'948
Aktien Welt	242'693	196'781
Alternative Anlagen	77'756	13'396
Immobilien Schweiz	395'657	307'655
Aktive Rechnungsabgrenzung	3'672	907
Aktiven aus Versicherungsverträgen	158'612	167'026
Total Aktiven	1'800'272	1'792'895
 Passiven		
Verbindlichkeiten	95'573	74'327
Verbindlichkeiten aus Freizügigkeits- und Rentenleistungen	48'679	39'748
Erhaltene Kapitalien für Vorsorgewerke	35'458	19'059
Andere Verbindlichkeiten	11'436	15'520
Passive Rechnungsabgrenzung	11'525	11'382
Arbeitgeber-Beitragsreserven	16'757	14'868
Nicht-technische Rückstellungen	830	834
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	1'705'851	1'715'227
Sparkapitalien	1'155'651	1'177'407
Deckungskapital Rentner	375'056	356'735
Passiven aus Versicherungsverträgen	138'637	145'785
Technische Rückstellungen	36'507	35'300
Freie Mittel und Wertschwankungsreserven	17'181	21'981
Vorsorgewerke		
Stiftungskapital, freie Mittel / Unterdeckung Stiftung	-47'445	-45'724
Stand zu Beginn der Periode	-45'724	-142'309
Ertrags-/Aufwandüberschuss	-1'721	96'585
Total Passiven	1'800'272	1'792'895

Versicherungstechnische Bilanz

	31.12.2010	31.12.2009
	CHF 1'000	CHF 1'000
Aktiven der Bilanz		
> Verbindlichkeiten der Bilanz	1'800'272	1'792'895
> Passive Rechnungsabgrenzung	-95'573	-74'327
> Arbeitgeber-Beitragsreserven	-11'525	-11'382
> Nicht-technische Rückstellungen	-16'758	-14'868
> Freie Mittel/Wertschwankungsreserven Vorsorgewerke	-830	-834
Total verfügbares Vorsorgevermögen	1'658'405	1'669'503
 Sparkapitalien	1'155'650	1'177'407
Deckungskapital Rentner	375'056	356'735
Passiven aus Versicherungsverträgen	138'637	145'785
Technische Rückstellungen	36'507	35'300
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	1'705'850	1'715'227
 Versicherungstechnische Überdeckung / Unterdeckung	-47'445	-45'724
 Deckungsgrad der Stiftung	97.2 %	97.3 %
 Freie Mittel und Wertschwankungsreserven Vorsorgewerke	17'181	21'981
 Durchschnittlicher Deckungsgrad der Vorsorgewerke	98.2 %	98.6 %

Entwicklung des Deckungsgrades



Angeschlossene Unternehmen / Bestandeszahlen 2010

	2010	2009
Anzahl angeschlossene Unternehmen		
Stand am 1. Januar	5'352	5159
Neu angeschlossene Unternehmen	954	785
Aufgelöste Anschlussverträge (davon wechselten 25 in eine andere Pensionskasse)	-567	-592
Bestand 31.12.	5'739	5'352
Anzahl Aktive Versicherte		
Frauen	8'840	9'788
Männer	18'670	19'440
Bestand 31.12.	27'510	29'228
Durchschnittsalter		
Männer	39.0	38.4
Frauen	39.7	39.4
Rentenbezüger		
Invalidenrenten	610	572
Altersrenten	1'061	1021
Ehegattenrenten/Partnerrenten	426	426
Kinderrenten	241	232
Bestand 31.12.	2'338	2'251
Rentenbezüger (via Versicherungsvertrag GENERALI)		
Invalidenrenten	313	333
Altersrenten	409	418
Partnerrenten	149	173
Bestand 31.12.	871	924
Hängige rückversicherte Invaliditätsfälle		
Bestand 31.12.	234	228
Verhältnis Rentner zu Aktive (Anzahl inkl. hängige IV-Fälle)	8.6 %	7.8 %
Verhältnis Rentner zu Aktive (Anzahl inkl. GENERALI)	11.1 %	10.4 %

Angeschlossene Unternehmen



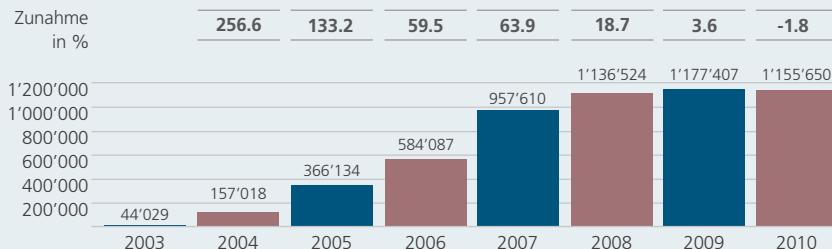
Aktive Versicherte



Rentner



Reglementarische Sparkapitalien (inkl. BVG-Anteil) – Entwicklung 2003 bis 2010



Deckungskapital Rentner – Entwicklung 2003 bis 2010



Finanzierung (Verwendung der Beiträge)

	2010 CHF 1'000	2009 CHF 1'000
Einnahmen (Beiträge)		
Beiträge Arbeitnehmer	76'145	76'893
Beiträge Arbeitgeber	88'490	88'140
Delkredere Prämienkonti	-350	-200
Total Einnahmen	164'285	164'833
Ausgaben (Verwendung)		
Altersgutschriften	116'112	117'170
Versicherungsprämien	25'789	31'516
Beiträge an Sicherheitsfonds	809	824
Bildung Rückstellung für Umwandlungssatz	2'099	2'492
Bildung Teuerungsausgleichsfonds	1'460	1'495
Verwaltungsaufwand (ohne Vermögensverwaltung)	12'496	12'858
Total Ausgaben	158'765	166'355
Saldo	5'520	-1'522
Beitragssverhältnis Arbeitnehmer / Arbeitgeber		
Arbeitnehmer	46 %	47 %
Arbeitgeber	54 %	53 %
Kosten pro Versicherten / Rentner		
Verwaltungsaufwand (inkl. Marketing- & Werbeaufwand)	404	394
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	94	79
498	473	

Betriebsrechnung

	2010 CHF 1'000	2009 CHF 1'000
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	317'880	353'388
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-324'156	-222'508
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	2'816	-132'823
Ertrag aus Versicherungsleistungen	23'558	13'680
Versicherungsaufwand	-26'597	-32'341
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil	-6'499	-20'604
Erfolg aus Vermögensanlage	19'932	132'581
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-2'915	-2'575
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	17'017	130'006
Übriger Ertrag/Aufwand	564	409
Verwaltungsaufwand	-12'495	-12'858
Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Zinsen freie Mittel	-1'413	96'953
Zinsen freie Mittel Vorsorgewerke	-308	-368
Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	-1'721	96'585
Bildung Wertschwankungsreserve	-	-
Aufwandüberschuss / Ertragsüberschuss	-1'721	96'585



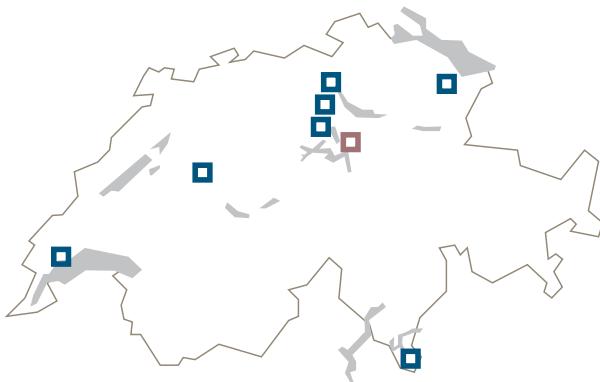
Vermögen 2010

	2010 CHF 1'000	2009 CHF 1'000	Anteil am Vermögen	
Geldmarktanlagen	46'903	105'148	2.9 %	1
Darlehen und Hypotheken	8'930	9'180	0.6 %	2
Obligationen In- und Ausland CHF	427'986	439'980	26.5 %	3
Obligationen Welt in Fremdwährungen	192'690	191'403	11.9 %	4
Wandelanleihen	66'929	78'625	4.1 %	5
Aktien Schweiz	157'922	136'948	9.8 %	6
Aktien Welt	242'693	196'781	15.0 %	7
Alternative Anlagen	77'756	13'396	4.8 %	8
Immobilien Schweiz	395'657	307'655	24.5 %	9
Zwischentotal	1'617'466	1'479'116	100.0 %	
Forderungen gegenüber Arbeitgebern	19'768	19'180		
Akontozahlungen für Vorsorgewerke	–	126'000		
Übrige Forderungen Schweiz	754	666		
Transitorische Aktiven	3'672	907		
Aktiven aus Versicherungsverträgen	158'612	167'026		
Gesamtvermögen	1'800'272	1'792'895		



Den kompletten Geschäftsbericht als PDF finden Sie auf www.pkpro.ch/Downloads

In Schwyz Zuhause, in Ihrer Nähe präsent.

**■ Hauptsitz**

pensionskasse pro
Bahnhofstrasse 4
Postfach 434
CH-6431 Schwyz
t 041 817 70 10
info@pkpro.ch

Zürich / Aargau

ZH (West), AG
pensionskasse pro
Albisstrasse 33
CH-8134 Adliswil
t 043 268 82 50
zurich@pkpro.ch

Zürich Ost

ZH (Ost), SH, TG
pensionskasse pro
Bellerivestrasse 3
CH-8008 Zürich
t 044 817 01 02
zurich-ost@pkpro.ch

Zentralschweiz

LU, NW, OW, SZ, UR, ZG
pensionskasse pro
Bahnhofstrasse 3
CH-6340 Baar
t 041 761 02 05
zentralschweiz@pkpro.ch

Mittelland

BE, BS, BL, SO
pensionskasse pro
Morgenstrasse 129
CH-3018 Bern
t 031 911 82 82
mittelland@pkpro.ch

Ostschweiz

AI, AR, GL, GR, SG, TG
pensionskasse pro
Kornhausstrasse 3
Postfach 1651
CH-9001 St. Gallen
t 071 250 18 20
ostschweiz@pkpro.ch

Romandie

GE, VD, FR, NE, VS, JU
caisse de pension pro
Rue des Marchandises 13
Case postale 1102
CH-1260 Nyon 1
t 022 990 90 40
romandie@pkpro.ch

Ticino

cassa pensione pro
Bahnhofstrasse 4
Casella postale 434
CH-6431 Svitto
t 091 646 32 42
ticino@pkpro.ch