

Geschäftsbericht 2014 Kurzfassung



Vorwort

Sehr geehrte Damen und Herren

Unsere letztjährige Feststellung an dieser Stelle, die Finanzmärkte hätten wirtschaftshistorisches Neuland betreten, hat sich bestätigt. Die Volkswirtschaften machen weltweit beinahe im Monatsrhythmus neue Erfahrungen. Darin mag ein pädagogischer Mehrwert liegen. Als Direktbetroffene erleben Pensionskassen inflationär auftretende Phänomene wie Anlagenotstand, Obligationenrisiken, überhöhte Immobilienbewertungen oder – jüngst – Negativzinsen und die Euro-/Franken-Parität als existentielle Herausforderungen.

Auch die pensionskasse pro kann keine Wunder bewirken. Ruhig Blut bewahren, keine zusätzlichen Anlagerisiken eingehen und die eigenen Dienstleistungen laufend verbessern sind jedoch Faktoren, die in unserem eigenen Einflussbereich liegen. Diesem unspektakulären Pfad sind wir auch im Berichtsjahr gefolgt. Bei vergleichsweise niedriger Risikoexposition haben wir eine stabile Performance von 6.81 % erzielt und der technische Zinssatz liegt weiterhin bei – nicht einmal mehr übervorsichtigen – 2.5 %. Das sind durchwegs positive Kennzahlen, dank derer wir reglementsgemäss erstmals Wertschwankungsreserven auf die Vorsorgewerke verteilen und mittelbar den Destinatären gutschreiben konnten. Der Deckungsgrad notierte nach genannter Verteilung per 31.12.2014 bei 105.8 %.

Und so – vorsichtig, Schritt für Schritt – geht es weiter. Konservative Anlagestrategie, stabile Performance und tägliche Bestleistungen für unsere Kunden sind Hauptziele der pensionskasse pro. Daneben überarbeiten wir die Reglemente zugunsten Marktaktualität und Kundennutzen und setzen unsere Strukturverbesserungen fort. Nach der Neuorganisation von Leistungsdienst und Vertragsverwaltung im 2014, folgt nun die Bewährungsprobe für unseren Vertrieb. Dieser wird schlanker und gleichzeitig effizienter. 2015 wird ein weiteres Jahr der spürbaren Verbesserungen. Und es soll wie seine Vorgänger zu einem Jahr der Kundenzufriedenheit werden. Dabei sind wir von berechtigter Zuversicht getragen. Im Berichtsjahr konnten wir unseren Kundenstamm abermals signifikant ausdehnen. Dank einer Steigerung von 10% darf die pensionskasse pro über 52'000 Versicherte und mehr als 7'000 Unternehmen zu ihren Kunden zählen.

Ihnen allen danken wir! Und wir freuen uns auf eine gedeihliche Fortschreibung des gemeinsamen Weges.

Freundliche Grüße

Peter Hofmann
Präsident des Stiftungsrates

Organisation

Stiftungsrat

Arbeitnehmer-Vertreter	Peter Hofmann (Präsident) Hubert Gwerder Michael Dean Head
Arbeitgeber-Vertreter	Thomas Kopp (Vizepräsident) Rainer Hürlimann Hansjörg Wehrli

Pensionskassenexperte

DIPEKA AG

Revisionsstelle

Ernst & Young AG

Aufsichtsbehörde

Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA)

Partnerunternehmen

Die pensionskasse pro beschäftigt kein Personal. Die Verwaltung und Administration werden für die einzelnen Bereiche von folgenden Partnerunternehmen wahrgenommen.

Vermögensverwaltung	Tellco Asset Management AG, Schwyz
---------------------	------------------------------------

Marketing und Vertrieb	Tellco Pension Services AG, Schwyz
------------------------	------------------------------------

Administration und Verwaltung	Tellco Pension Services AG, Schwyz
-------------------------------	------------------------------------

Geschäftsführung

Michel Herzig, Geschäftsführer pensionskasse pro, Tellco Pension Services AG

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	7'132
Versicherte Personen	51'993
Vorsorgekapital aktive Versicherte	1'469'271'915
Verzinsung Sparkapitalien	1.75 %
Rentenbezüger (Anzahl Renten)	3'560
Vorsorgekapital Rentner	641'864'663
Rentenleistungen (Total aller Rentenzahlungen)	58'196'795
Technischer Zinssatz (Zins Deckungskapital Renten)	2.5 %
Verhältnis Aktive/Rentner (in Bezug auf Kapital)	30.4 %
Technische Rückstellungen	40'509'426
Technische Grundlagen	BVG 2010 verstärkt
Vermögensanlagen am 31.12.2014	2'575'409'490
Rendite Vermögensanlagen	6.81 %
Deckungsgrad am 31.12.2014	105.8 %
Wertschwankungsreserve Stiftung	124'373'543

Bilanz per 31.12.2014

	31.12.2014	31.12.2013
	CHF 1'000	CHF 1'000
Aktiven		
Vermögensanlagen	2'575'409	2'372'348
Geldmarktanlagen	129'266	138'415
Forderungen gegenüber Arbeitgebern	29'762	27'127
Forderungen gegenüber Dritten	4'551	2'485
Hypothekaranlagen an Arbeitgeber	0	779
Obligationen In- und Ausland in CHF	474'452	462'363
Obligationen Welt in Fremdwährungen	243'661	213'971
Wandelanleihen	122'366	91'037
Aktien Schweiz	266'261	248'222
Aktien Welt	286'298	274'266
Alternative Anlagen	297'180	247'795
Immobilien Schweiz	721'612	665'888
Aktive Rechnungsabgrenzung	1'534	1'463
Aktiven aus Versicherungsverträgen	1'945	9'381
Total Aktiven	2'578'888	2'383'192

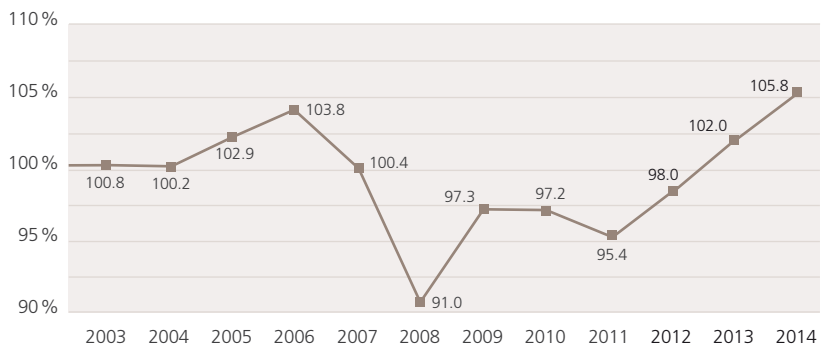
Passiven

Verbindlichkeiten	225'025	103'366
Verbindlichkeiten aus Freizügigkeits- und Rentenleistungen	98'070	63'562
Erhaltene Kapitalien für Vorsorgewerke	41'348	21'108
Verbindlichkeiten Banken/Versicherungen	488	0
Andere Verbindlichkeiten	85'119	18'696
Passive Rechnungsabgrenzung	23'719	18'704
Arbeitgeber-Beitragsreserven	18'037	16'554
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	2'153'591	2'184'907
Vorsorgekapital aktive Versicherte	1'469'272	1'439'167
Vorsorgekapital Rentner	641'865	702'957
Passiven aus Versicherungsverträgen	1'945	3'497
Technische Rückstellungen	40'509	39'286
Wertschwankungsreserve Stiftung	124'374	42'739
Wertschwankungsreserven Vorsorgewerke	19'821	3'126
Freie Mittel Vorsorgewerke	14'321	13'796
Stiftungskapital, freie Mittel / Unterdeckung	0	0
Stand zu Beginn der Periode	0	-38'899
Ertragsüberschuss	0	38'899
Total Passiven	2'578'888	2'383'192

Versicherungstechnische Bilanz

	31.12.2014	31.12.2013
	CHF 1'000	CHF 1'000
Aktiven der Bilanz	2'578'888	2'383'192
> Verbindlichkeiten der Bilanz	- 225'025	- 103'366
> Passive Rechnungsabgrenzungen	- 23'719	- 18'704
> Arbeitgeber-Beitragsreserven	- 18'037	- 16'554
> Wertschwankungsreserven Vorsorgewerke	- 19'821	- 3'126
> Freie Mittel Vorsorgewerke	- 14'321	- 13'796
Total verfügbares Vorsorgevermögen	2'277'965	2'227'646
Vorsorgekapital aktive Versicherte	1'469'272	1'439'167
Vorsorgekapital Rentner	641'865	702'957
Passiven aus Versicherungsverträgen	1'945	3'497
Technische Rückstellungen	40'509	39'286
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	2'153'591	2'184'907
Versicherungstechnische Überdeckung / Unterdeckung	124'374	42'739
Deckungsgrad der Stiftung	105.8 %	102.0 %
Durchschnittlicher Deckungsgrad der Vorsorgewerke	107.4 %	102.7 %

Entwicklung des Deckungsgrades



Angeschlossene Unternehmen / Bestandeszahlen 2014

	2014	2013
Anzahl angeschlossene Unternehmen		
Stand am 1. Januar	6'720	6'421
Neu angeschlossene Unternehmen	1'122	1'061
Aufgelöste Anschlussverträge	- 710	- 762
Bestand 31.12.	7'132	6'720

Anzahl Aktive Versicherte		
Frauen	16'217	14'488
Männer	35'776	32'655
Bestand 31.12.	51'993	47'143

Durchschnittsalter		
Frauen	39.8	39.5
Männer	39.0	38.8

Rentenbezüger		
Invalidenrenten	795	1'001
Altersrenten	1'693	2'010
Partnerrenten	661	801
Kinderrenten	411	476
Bestand 31.12.	3'560	4'288

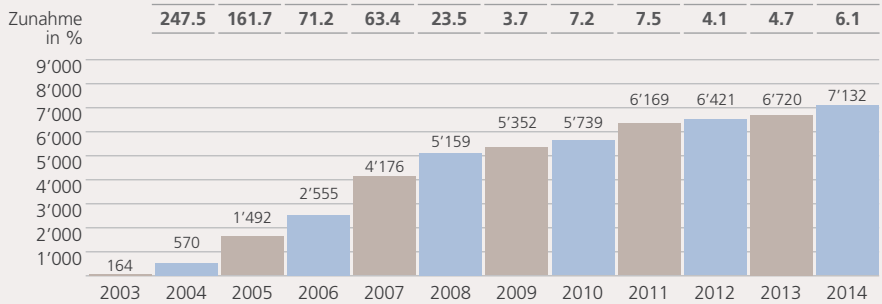
Rentenbezüger Versicherungsvertrag GENERALI und ZURICH Personenversicherung

Invalidenrenten	16	17
Partnerrenten	2	8
Bestand 31.12.	18	25

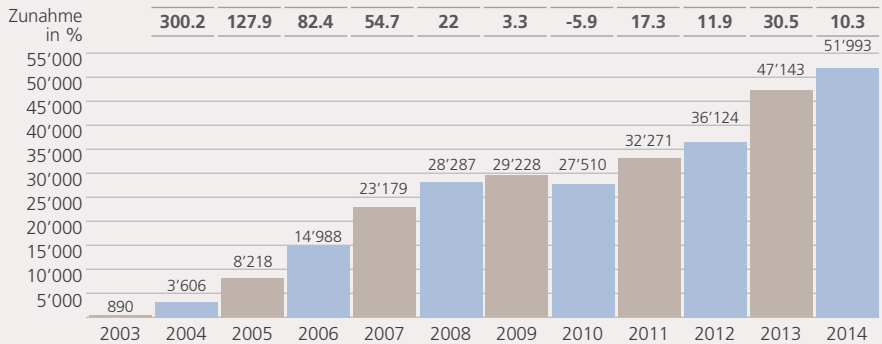
Hängige rückversicherte Invaliditätsfälle

Bestand 31.12.	478	424
Verhältnis Rentner zu Gesamtbestand (Anzahl inkl. hängige IV-Fälle)	7.2 %	9.1 %
Verhältnis Rentner zu Gesamtbestand (Anzahl inkl. GENERALI und ZURICH)	7.2 %	9.1 %

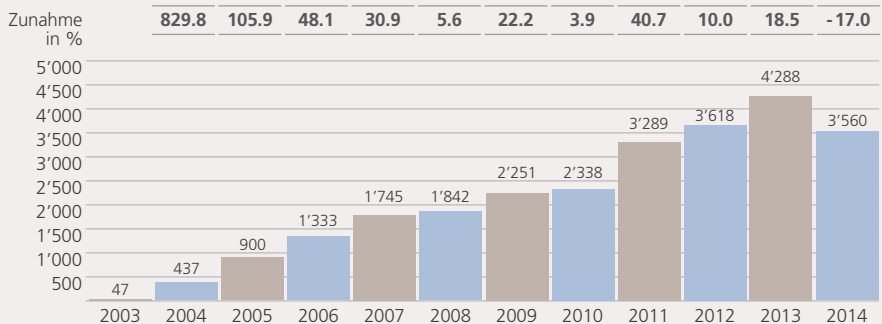
Angeschlossene Unternehmen



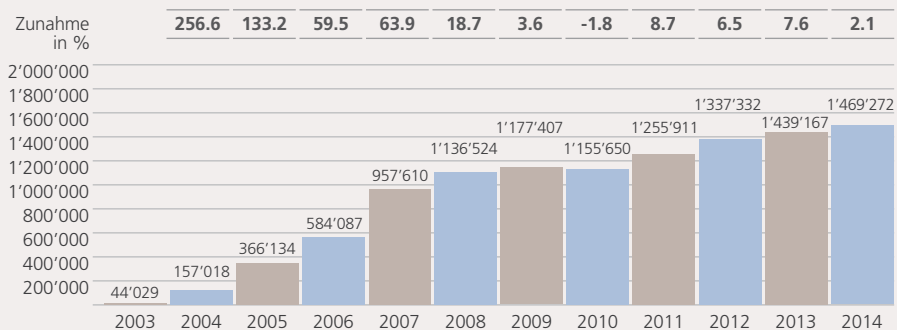
Aktive Versicherte



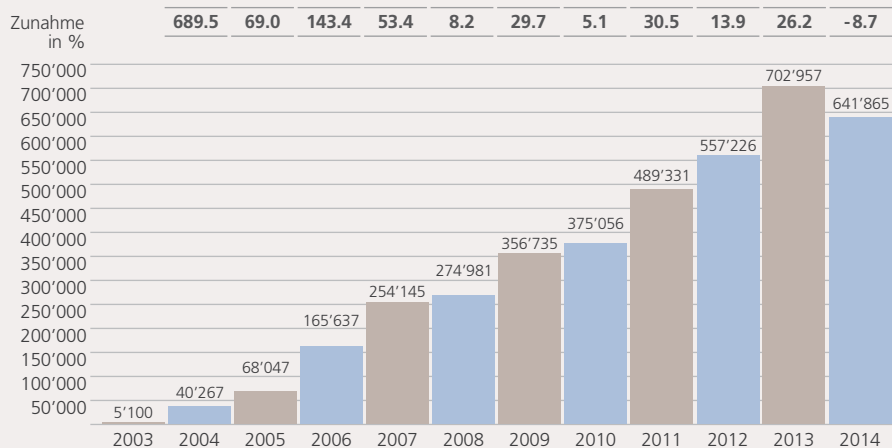
Rentner



Vorsorgekapital aktive Versicherte (inkl. BVG-Anteil) – Entwicklung 2003 bis 2014



Vorsorgekapital Rentner – Entwicklung 2003 bis 2014



Finanzierung (Verwendung der Beiträge)

	2014	2013
	CHF 1'000	CHF 1'000
Einnahmen (Beiträge)		
Beiträge Arbeitnehmer	110'801	99'240
Beiträge Arbeitgeber	123'477	112'316
Delkretere Prämienkonti	-815	-295
Total Einnahmen	233'463	211'261
Ausgaben (Verwendung)		
Altersgutschriften	175'333	156'562
Versicherungsprämien	31'513	28'385
Beiträge an Sicherheitsfonds	1'074	1'033
Bildung Rückstellung für Umwandlungssatz	9'985	3'391
Bildung Teuerungsausgleichsfonds	0	2'140
Verwaltungsaufwand (ohne Vermögensverwaltung)	17'763	17'742
Total Ausgaben	235'668	209'253
Saldo	-2'205	2'008
Beitragsverhältnis Arbeitnehmer / Arbeitgeber		
Arbeitnehmer	47 %	47 %
Arbeitgeber	53 %	53 %
Kosten pro Versicherten / Rentner		
Verwaltungsaufwand	317	342
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	435	487
Total Kosten	752	829

Betriebsrechnung

	2014	2013
	CHF 1'000	CHF 1'000
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	440'348	513'567
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-494'221	-277'632
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	28'554	-249'499
Ertrag aus Versicherungsleistungen	22'799	24'543
Versicherungsaufwand	-32'587	-29'418
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil	-35'107	-18'439
Erfolg aus Vermögensanlage	175'316	142'876
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-24'365	-25'266
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	150'951	117'610
Übriger Ertrag/Aufwand	477	415
Verwaltungsaufwand	-17'763	-17'742
Ertragsüberschuss vor Zinsen freie Mittel	98'558	81'844
Zinsen freie Mittel Vorsorgewerke	-228	-206
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	98'330	81'638
Bildung Wertschwankungsreserve Stiftung	-81'635	-42'739
Bildung Wertschwankungsreserve Vorsorgewerke	-16'695	0
Ertragsüberschuss	0	38'899

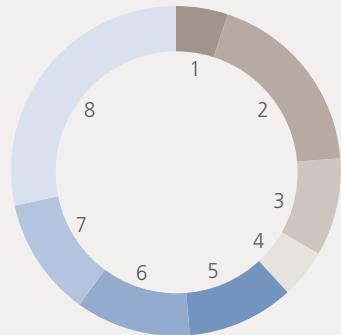


Vermögen 2014

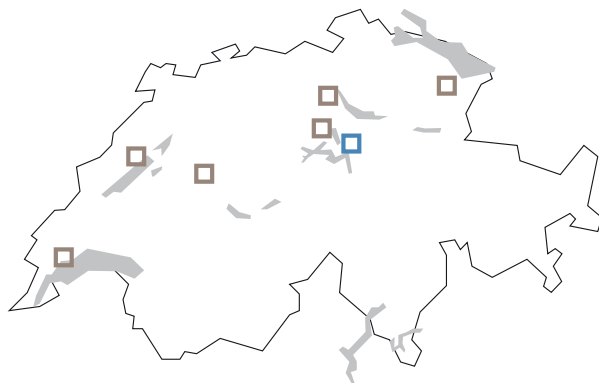
	2014 CHF 1'000	2013 CHF 1'000	Anteil am Vermögen
Geldmarktanlagen	129'266	138'415	5.1 %
Darlehen und Hypotheken	0	779	–
Obligationen In- und Ausland CHF	474'452	462'363	18.7 %
Obligationen Welt in Fremdwährungen	243'661	213'971	9.6 %
Wandelanleihen	122'366	91'037	4.8 %
Aktien Schweiz	266'261	248'222	10.5 %
Aktien Welt	286'298	274'266	11.3 %
Alternative Anlagen	297'180	247'795	11.7 %
Immobilien Schweiz	721'612	665'888	28.4 %
Zwischentotal	2'541'096	2'342'736	100.0 %
Forderungen gegenüber Arbeitgebern	29'762	27'127	
Forderungen gegenüber Dritten	4'551	2'485	
Aktive Rechnungsabgrenzung	1'534	1'463	
Aktiven aus Versicherungsverträgen	1'945	9'381	
Gesamtvermögen	2'578'888	2'383'192	

Anteil am Vermögen

Geldmarktanlagen	5.1 %	1
Darlehen und Hypotheken	–	
Obligationen In- und Ausland CHF	18.7 %	2
Obligationen Welt in Fremdwährungen	9.6 %	3
Wandelanleihen	4.8 %	4
Aktien Schweiz	10.5 %	5
Aktien Welt	11.3 %	6
Alternative Anlagen	11.7 %	7
Immobilien Schweiz	28.4 %	8
	100.0 %	



In Schwyz zu Hause, in Ihrer Nähe präsent.



■ Hauptsitz

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

Romandie

Administration régionale
Tellco Pension Services AG
Place des Halles 6
Postfach 2108
CH-2001 Neuchâtel
t 032 727 29 29
admin.romandie@tellico.ch

Romandie Süd

GE, VD, VS
Tellco Pension Services AG
Rue Saint-Jean 4
Postfach 1102
CH-1260 Nyon 1
t 022 990 90 40
romandie-sud@tellico.ch

Romandie Nord

NE, FR, JU, BE
Tellco Pension Services AG
Place des Halles 6
Postfach 2108
CH-2001 Neuchâtel
t 032 727 29 24
romandie-nord@tellico.ch

Zentralschweiz

LU, NW, OW, SZ, ZG, AG
Tellco Pension Services AG
Romano Herzog
Bahnhofstrasse 3
CH-6340 Baar
t 041 761 02 05
zentralschweiz@tellico.ch

Zürich

ZH, AG
Tellco Pension Services AG
Yves Neupert
Schützengasse 4
CH-8001 Zürich
t 043 268 11 90
zurich@tellico.ch

Ostschweiz

AI, AR, GL, GR, SG, TG
Tellco Pension Services AG
Joel Levi
Kornhausstrasse 3
Postfach 2134
CH-9001 St. Gallen
t 071 228 88 50
ostschweiz@tellico.ch

Mittelland

BE, SO
Tellco Pension Services AG
Mario Wittwer
Morgenstrasse 129
CH-3018 Bern
t 031 911 82 82
mittelland@tellico.ch

Nordwestschweiz

BS, BL, AG
Tellco Pension Services AG
Martin Smith
Bahnhofplatz 11
CH-4410 Liestal
t 061 201 35 00
nordwestschweiz@tellico.ch

Tessin / Uri / Schwyz

TI, UR, SZ
Tellco Pension Services AG
Giorgio Gobbato
Bahnhofstrasse 4
Postfach 713
CH-6431 Schwyz
t 091 646 32 42
ticino@tellico.ch