

# Betriebsrechnung berufliche Vorsorge

## 2021

### Erfolgsrechnung

Alle Angaben in 1000 CHF

	2021	2020	Δ absolut	Δ in %
<b>Ertrag</b>	<b>2 636 642</b>	<b>2 588 964</b>	<b>+ 47 678</b>	<b>+ 2%</b>
Gebuchte Brutto-Prämien	2 316 262	2 246 426	+ 69 836	+ 3%
Sparprämien	2 043 610	1 970 175	+ 73 434	+ 4%
Altersgutschriften	842 955	858 318	- 15 362	- 2%
Individuelle Einlagen infolge Dienst Eintritt, Einkauf, WEF oder Scheidung	936 519	940 274	- 3 754	- 0%
Eingebrachte Altersguthaben bei Vertragsübernahmen	129 036	74 120	+ 54 916	+ 74%
Einlagen für Alters- und Hinterbliebenenrenten	79 556	38 718	+ 40 838	+ 105%
Einlagen für Invaliden- und Invalidenkinderrenten	15 245	13 499	+ 1 746	+ 13%
Einlagen für Freizügigkeitspolice	40 299	45 247	- 4 949	- 11%
Risikoprämien	212 643	216 143	- 3 500	- 2%
Kostenprämien	60 009	60 107	- 99	- 0%
Nettokapitalerträge	322 413	334 966	- 12 552	- 4%
Bruttokapitalerträge	368 880	389 603	- 20 723	- 5%
Direkte Kapitalanlageerträge	380 541	357 502	+ 23 039	+ 6%
Flüssige Mittel	- 1 922	- 552	- 1 370	+ 248%
Obligationen	160 023	165 467	- 5 444	- 3%
Liegenschaften	132 082	128 909	+ 3 173	+ 2%
Hypotheken	35 824	38 217	- 2 393	- 6%



Ergebnis aus Veräußerungen	58 220	98 084	- 39 864	- 41%
Saldo aus Zu- und Abschreibungen	- 39 434	- 22 212	- 17 222	+ 78%
Währungsergebnis	- 28 886	- 43 327	+ 14 441	- 33%
Zinsaufwand	- 1 562	- 445	- 1 117	+ 251%
Vermögensverwaltungskosten	- 46 467	- 54 637	+ 8 170	- 15%
Übriger Ertrag	5 836	1 100	+ 4 736	+ 431%
Rückversicherungsergebnis	- 7 869	6 473	- 14 342	- 222%

	2021	2020	Δ absolut	Δ in %	Quote	
					2021	2020
<b>Aufwand</b>	<b>2 636 642</b>	<b>2 588 964</b>	<b>+ 47 678</b>	<b>+ 2%</b>		
Versicherungsleistungen	2 025 813	2 550 679	- 524 866	- 21%		
Leistungen infolge Alter	479 502	463 694	+ 15 808	+ 3%		
Rentenleistungen	248 437	233 295	+ 15 142	+ 6%	52%	50%
Kapitalleistungen	231 065	230 399	+ 666	+ 0%	48%	50%
Leistungen infolge Tod und Invalidität	195 606	186 805	+ 8 801	+ 5%		
Rentenleistungen	135 477	134 228	+ 1 249	+ 1%		
Kapitalleistungen	60 129	52 577	+ 7 551	+ 14%		
Individuelle Kapitalleistungen (FZL, WEF, Scheidung, FZP)	1 049 718	1 040 197	+ 9 521	+ 1%		
Rückkaufswerte aus Vertragsauflösungen	285 093	843 980	- 558 887	- 66%		
Leistungsbearbeitungsaufwendungen	15 894	16 003	- 109	- 1%		
Veränderung versicherungstechnische Rückstellungen	464 977	- 90 912	+ 555 889	- 611%		
Altersguthaben	205 503	- 390 052	+ 595 555	- 153%		
Rückstellung für zukünftige Umwandlungssatzverluste	- 55 500	36 800	- 92 300	- 251%		
Deckungskapital für laufende Alters- und Hinterbliebenenrenten*	202 819	211 492	- 8 673	- 4%		
Deckungskapital für laufende Invaliden- und Invalidenkinderrenten	- 4 424	5 377	- 9 801	- 182%		
Deckungskapital Freizügigkeitspolicen	- 12 605	- 8 351	- 4 254	+ 51%		
Deckungskapital übrige Deckungen*	- 2 259	- 946	- 1 313	+ 139%		
DK-Verstärkungen für Rentendeckungskapitalien und Freizügigkeitspolicen**	63 070	84 680	- 21 610	- 26%		
Rückstellung für eingetretene noch nicht erledigte Versicherungsfälle (RBNS und IBNR)**	- 35 100	- 9 300	- 25 800	+ 277%		
Wertschwankungs- und Zinsgarantierückstellungen	80 300	- 5 100	+ 85 400	- 1675%		
Teuerungsrückstellungen	- 30	- 528	+ 498	- 94%		
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	23 203	- 14 984	+ 38 187	- 255%		
Zuweisung zum Überschussfonds	35 000	15 000	+ 20 000	+ 133%		
Veränderung Prämienüberträge	0	0	+ 0			
Abschluss- und Verwaltungskosten	65 999	70 010	- 4 010	- 6%		
Übriger Aufwand	4 657	4 091	+ 566	+ 14%		
Betriebsergebnis	40 195	40 096	+ 99	+ 0%		

\* Restatement Vorjahreszahl: Die Deckungskapitalien der mit lfd. Altersrenten verbundenen anw. Witwenrenten werden unter «Deckungskapital für lfd. Alters- und Hinterbliebenenrenten» anstatt «Deckungskapital übrige Deckungen» ausgewiesen.

\*\* Restatement Vorjahreszahl: Die Verstärkungen für lfd. Invaliditätsleistungen werden unter «Verstärkungen für Rentendeckungskapitalien und FZP» anstatt «Rückstellungen für eingetretene, noch nicht erledigte Versicherungsfälle (RBNS und IBNR)» ausgewiesen.



# Bilanz

	Alle Angaben in 1000 CHF				Anlageportefeuille	
	2021	2020	Δ absolut	Δ in %	2021	2020
<b>Aktiven</b>	<b>19 636 297</b>	<b>19 041 960</b>	<b>+ 594 337</b>	<b>+ 3%</b>		
Kapitalanlagen	19 416 154	18 813 318	+ 602 835	+ 3%	100.0%	100.0%
Flüssige Mittel	497 028	758 436	- 261 408	- 34%	2.6%	4.0%
Obligationen	11 300 172	10 835 200	+ 464 972	+ 4%	58.2%	57.6%
CHF	7 311 241	7 025 987	+ 285 254	+ 4%	37.7%	37.3%
Fremdwährung	3 988 932	3 809 213	+ 179 718	+ 5%	20.5%	20.2%
Liegenschaften	3 337 670	2 940 105	+ 397 565	+ 14%	17.2%	15.6%
Hypotheken	2 425 954	2 568 335	- 142 381	- 6%	12.5%	13.7%
Aktien und Beteiligungen	289 338	263 901	+ 25 437	+ 10%	1.5%	1.4%
Alternative Kapitalanlagen	0	3 355	- 3 355	- 100%	0.0%	0.0%
Anteile an Anlagefonds	111 760	102 479	+ 9 281	+ 9%	0.6%	0.5%
Netto-Guthaben aus derivativen Finanzinstrumenten	80 329	4 170	+ 76 159	+ 1826%	0.4%	0.0%
Übrige Kapitalanlagen	1 373 903	1 337 338	+ 36 566	+ 3%	7.1%	7.1%
Verpflichtungen aus derivativen Finanzinstrumenten	6 001	20 377	- 14 376	- 71%		
Übrige Aktiven	204 034	198 375	+ 5 658	+ 3%		
Passive Rückversicherung	10 108	9 890	+ 219	+ 2%		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Δ absolut</b>	<b>Δ in %</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Passiven</b>	<b>19 636 297</b>	<b>19 041 960</b>	<b>+ 594 337</b>	<b>+ 3%</b>		
Versicherungstechnische Rückstellungen	18 660 829	18 195 851	+ 464 977	+ 3%	100.0%	100.0%
Altersguthaben	11 313 292	11 107 789	+ 205 503	+ 2%	60.6%	61.0%
Obligatorium	5 636 826	5 616 805	+ 20 021	+ 0%	30.2%	30.9%
Überobligatorium	5 676 466	5 490 984	+ 185 482	+ 3%	30.4%	30.2%
Rückstellung für zukünftige Rentenumwandlungssatzverluste	359 500	415 000	- 55 500	- 13%	1.9%	2.3%
Obligatorium	322 300	355 200	- 32 900	- 9%	1.7%	2.0%
Überobligatorium	37 200	59 800	- 22 600	- 38%	0.2%	0.3%
Deckungskapital für laufende Alters- und Hinterbliebenenrenten*	3 828 792	3 625 973	+ 202 819	+ 6%	20.5%	19.9%
Obligatorium*	1 893 896	1 782 142	+ 111 754	+ 6%	10.1%	9.8%
Überobligatorium*	1 934 896	1 843 831	+ 91 065	+ 5%	10.4%	10.1%
Deckungskapital für laufende Invaliden- und Invalidenkinderrenten	732 425	736 849	- 4 424	- 1%	3.9%	4.0%
Obligatorium	412 191	420 929	- 8 738	- 2%	2.2%	2.3%

Überobligatorium	320 234	315 920	+ 4 314	+ 1%	1.7%	1.7%
Deckungskapital Freizügigkeitspolicen	349 273	361 878	- 12 605	- 3%	1.9%	2.0%
Deckungskapital übrige Deckungen*	7 947	10 206	- 2 259	- 22%	0.0%	0.1%
Verstärkungen für Rentendeckungskapitalien und FZP**	1 054 520	991 450	+ 63 070	+ 6%	5.7%	5.4%
Rückstellung für eingetretene, noch nicht erledigte Versicherungsfälle (RBNS und IBNR)**	327 200	362 300	- 35 100	- 10%	1.8%	2.0%
Rückstellungen für Zinsgarantien, Schaden- und Wertschwankungen	58 000	38 000	+ 20 000	+ 53%	0.3%	0.2%
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	475 852	392 348	+ 83 503	+ 21%	2.6%	2.2%
Teuerungsrückstellungen	154 028	154 058	- 30	- 0%	0.8%	0.8%
Stand Anfang Jahr	154 058	154 586	- 528	- 0%		
Teuerungsprämien brutto	1 499	1 457	+ 42	+ 3%		
Kostenaufwand	- 999	- 971	- 28	+ 3%		
Aufwand für teuerungsbedingte Erhöhungen der Risikorenten	- 529	- 1 014	+ 485	- 48%		
Auflösung zugunsten Verstärkungen gem. Art. 149 Abs. 1 Bst. a	- 3 000	0	- 3 000			
Auflösung zugunsten Überschussfonds	0	0	+ 0			
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	3 000	0	+ 3 000			
Überschussfonds	92 329	99 262	- 6 933	- 7%		
Stand Anfang Jahr	99 262	133 255	- 33 993	- 26%		
Verteilung an Vorsorgeeinrichtungen (Überschusszuweisung)	- 41 933	- 48 993	+ 7 060	- 14%		
Überschussbeteiligung laufendes Jahr (Überschusszuweisung)	35 000	15 000	+ 20 000	+ 133%		
Entnahme zur Deckung des Betriebsdefizits	0	0	+ 0			
Valorisationskorrektur	0	0	+ 0			
Prämienüberträge	0	0	+ 0			
Gutgeschriebene Überschussanteile	15 901	15 666	+ 235	+ 2%		
Übrige Passiven	867 238	731 180	+ 136 058	+ 19%		

\* Restatement Vorjahreszahl: Die Deckungskapitalien der mit lfd. Altersrenten verbundenen anw. Witwenrenten werden unter «Deckungskapital für lfd. Alters- und Hinterbliebenenrenten» anstatt «Deckungskapital übrige Deckungen» ausgewiesen.

\*\* Restatement Vorjahreszahl: Die Verstärkungen für lfd. Invaliditätsleistungen werden unter «Verstärkungen für Rentendeckungskapitalien und FZP» anstatt «Rückstellungen für eingetretene, noch nicht erledigte Versicherungsfälle (RBNS und IBNR)» ausgewiesen.

## Ergebnis, Ausschüttungsquoten und Mindestquote

Alle Angaben in 1000 CHF

	2021	2020	Δ absolut	Δ in %
Summe der Ertragskomponenten	595 066	611 216	- 16 151	- 3%
Sparprozess (Kapitalanlageertrag)	322 413	334 966	- 12 552	- 4%
Risikoprozess (Risikoprämien)	212 643	216 143	- 3 500	- 2%
Kostenprozess (Kostenprämien)	60 009	60 107	- 99	- 0%
Summe der Aufwendungen	- 427 500	- 448 140	+ 20 640	- 5%
Sparprozess (hauptsächlich techn. Verzinsung)	- 238 336	- 240 147	+ 1 811	- 1%
Risikoprozess (hauptsächlich Todesfall- und Inv.leistungen)	- 124 817	- 141 388	+ 16 571	- 12%
Kostenprozess (hauptsächlich Verwaltungskosten)	- 64 347	- 66 606	+ 2 258	- 3%
<b>Bruttoergebnis der Betriebsrechnung</b>	<b>167 565</b>	<b>163 076</b>	<b>+ 4 489</b>	<b>+ 3%</b>
Bildung (-) und Auflösung (+) technischer Rückstellungen	- 92 370	- 107 980	+ 15 610	- 14%
im Sparprozess	- 102 070	- 120 280	+ 18 210	- 15%
Langlebigerisiko	- 80 270	- 88 580	+ 8 310	- 9%
Deckungslücken bei Rentenumwandlung	55 500	- 36 800	+ 92 300	- 251%
Zinsgarantien	- 80 300	5 100	- 85 400	- 1675%
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	3 000	0	+ 3 000	
Wertschwankungen Kapitalanlagen	0	0	+ 0	
im Risikoprozess	9 700	12 300	- 2 600	- 21%
Gemeldete noch nicht erledigte Versicherungsfälle	- 23 900	0	- 23 900	
Eingetretene noch nicht gemeldete Versicherungsfälle	36 600	12 300	+ 24 300	+ 198%
Schadenschwankungen	0	0	+ 0	
Tarifumstellungen und Tarifsanierungen	0	0	+ 0	
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	0	0	+ 0	
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	- 3 000	0	- 3 000	
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Überschussfonds	0	0	+ 0	
Kosten für zusätzlich aufgenommenes Risikokapital	0	0	+ 0	
Zuweisung an den Überschussfonds	- 35 000	- 15 000	- 20 000	+ 133%
<b>Ergebnis der Betriebsrechnung</b>	<b>40 195</b>	<b>40 096</b>	<b>+ 99</b>	<b>+ 0%</b>
<b>Ausschüttungsquote</b>	<b>93.2%</b>	<b>93.4%</b>		



## Der Mindestquote unterstelltes Geschäft (MQ)

Alle Angaben in 1000 CHF

	2021	2020	Δ absolut	Δ in %
Summe der Ertragskomponenten	491 571	503 634	- 12 063	- 2%
Sparprozess (Kapitalanlageertrag)	275 920	287 457	- 11 537	- 4%
Risikoprozess (Risikoprämien)	163 765	163 357	+ 408	+ 0%
Kostenprozess (Kostenprämien)	51 886	52 820	- 934	- 2%
Summe der Aufwendungen	- 362 699	- 373 962	+ 11 263	- 3%
Sparprozess (hauptsächlich techn. Verzinsung)	- 209 598	- 209 700	+ 102	- 0%
Risikoprozess (hauptsächlich Todesfall- und Inv.leistungen)	- 96 516	- 107 616	+ 11 100	- 10%
Kostenprozess (hauptsächlich Verwaltungskosten)	- 56 586	- 56 646	+ 60	- 0%
<b>Bruttoergebnis der Betriebsrechnung</b>	<b>128 872</b>	<b>129 672</b>	<b>- 800</b>	<b>- 1%</b>
Bildung (-) und Auflösung (+) technischer Rückstellungen	- 87 200	- 86 100	- 1 100	+ 1%
im Sparprozess	- 82 100	- 99 600	+ 17 500	- 18%
Langlebkeitsrisiko	- 80 000	- 82 100	+ 2 100	- 3%
Deckungslücken bei Rentenumwandlung	51 100	- 32 100	+ 83 200	- 259%
Zinsgarantien	- 56 200	14 600	- 70 800	- 485%
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	3 000	0	+ 3 000	
Wertschwankungen Kapitalanlagen	0	0	+ 0	
im Risikoprozess	- 5 100	13 500	- 18 600	- 138%
Gemeldete noch nicht erledigte Versicherungsfälle	- 36 600	0	- 36 600	
Eingetretene noch nicht gemeldete Versicherungsfälle	31 500	13 500	+ 18 000	+ 133%
Schadenschwankungen	0	0	+ 0	
Tarifumstellungen und Tarifsanierungen	0	0	+ 0	
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	0	0	+ 0	
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	0	0	+ 0	
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Überschussfonds	0	0	+ 0	
Kosten für zusätzlich aufgenommenes Risikokapital	0	0	+ 0	
Zuweisung an den Überschussfonds	- 20 000	- 15 000	- 5 000	+ 33%
<b>Ergebnis der Betriebsrechnung</b>	<b>21 672</b>	<b>28 572</b>	<b>- 6 900</b>	<b>- 24%</b>
<b>Ausschüttungsquote</b>	<b>95.6%</b>	<b>94.3%</b>		
<b>Mindestquote</b>	<b>90.0%</b>	<b>90.0%</b>		

## Der Mindestquote nicht unterstelltes Geschäft (nMQ)

Alle Angaben in 1000 CHF

	2021	2020	Δ absolut	Δ in %
Summe der Ertragskomponenten	103 495	107 582	- 4 088	- 4%
Sparprozess (Kapitalanlageertrag)	46 494	47 509	- 1 016	- 2%
Risikoprozess (Risikoprämien)	48 878	52 786	- 3 908	- 7%
Kostenprozess (Kostenprämien)	8 123	7 288	+ 835	+ 11%
Summe der Aufwendungen	- 64 801	- 74 178	+ 9 377	- 13%
Sparprozess (hauptsächlich techn. Verzinsung)	- 28 738	- 30 446	+ 1 708	- 6%
Risikoprozess (hauptsächlich Todesfall- und Inv.leistungen)	- 28 302	- 33 772	+ 5 470	- 16%
Kostenprozess (hauptsächlich Verwaltungskosten)	- 7 762	- 9 960	+ 2 198	- 22%
<b>Bruttoergebnis der Betriebsrechnung</b>	<b>38 693</b>	<b>33 404</b>	<b>+ 5 289</b>	<b>+ 16%</b>
Bildung (-) und Auflösung (+) technischer Rückstellungen	- 5 170	- 21 880	+ 16 710	- 76%
im Sparprozess	- 19 970	- 20 680	+ 710	- 3%
Langlebigkeitsrisiko	- 270	- 6 480	+ 6 210	- 96%
Deckungslücken bei Rentenumwandlung	4 400	- 4 700	+ 9 100	- 194%
Zinsgarantien	- 24 100	- 9 500	- 14 600	+ 154%
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	0	0	+ 0	
Wertschwankungen Kapitalanlagen	0	0	+ 0	
im Risikoprozess	14 800	- 1 200	+ 16 000	- 1333%
Gemeldete noch nicht erledigte Versicherungsfälle	12 700	0	+ 12 700	
Eingetretene noch nicht gemeldete Versicherungsfälle	5 100	- 1 200	+ 6 300	- 525%
Schadenschwankungen	0	0	+ 0	
Tarifumstellungen und Tarifsanierungen	0	0	+ 0	
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	0	0	+ 0	
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	- 3 000	0	- 3 000	
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Überschussfonds	0	0	+ 0	
Kosten für zusätzlich aufgenommenes Risikokapital			+ 0	
Zuweisung an den Überschussfonds	- 15 000	0	- 15 000	
<b>Ergebnis der Betriebsrechnung</b>	<b>18 523</b>	<b>11 524</b>	<b>+ 6 999</b>	<b>+ 61%</b>
<b>Ausschüttungsquote</b>	<b>82.1%</b>	<b>89.3%</b>		

## Weitere Kennzahlen

Alle Angaben in 1000 CHF

	2021	2020	Δ absolut	Δ in %
<b>Überschussfonds</b>	<b>92 329</b>	<b>99 262</b>	<b>- 6 933</b>	<b>- 7%</b>
gebundener Teil	35 200	39 000	- 3 800	- 10%
freier Teil	57 129	60 262	- 3 133	- 5%

	2021	2020	Δ absolut	Δ in %
<b>Überschussfonds Mindestquote unterstelltes Geschäft</b>	<b>47 425</b>	<b>48 403</b>	<b>- 978</b>	<b>- 2%</b>
<b>Überschussfonds Mindestquote nicht unterstelltes Geschäft</b>	<b>44 904</b>	<b>50 859</b>	<b>- 5 955</b>	<b>- 12%</b>

	2021	2020	Δ absolut	Δ in %
<b>Nettokapitalerträge</b>	<b>322 413</b>	<b>334 966</b>	<b>- 12 552</b>	<b>- 4%</b>
Bruttokapitalerträge	368 880	389 603	- 20 723	- 5%
Vermögensverwaltungskosten	- 46 467	- 54 637	+ 8 170	- 15%

## Kapitalanlagen und stille Reserven

	2021	2020	Δ absolut	Δ in %
Buchwert der Kapitalanlagen	19 416 154	18 813 318	+ 602 835	+ 3%
Marktwert der Kapitalanlagen	21 375 558	21 181 171	+ 194 387	+ 1%
Stille Reserven	1 959 404	2 367 853	- 408 449	- 17%

## Rendite auf Buchwerten und Performance auf Marktwerten

	2021	2020	Δ absolut	Δ in %
Netto-Rendite auf Buchwerten	1.69%	1.76%	- 0.07%	- 4%
Netto-Performance auf Marktwerten	-0.40%	2.42%	- 2.83%	- 117%
Brutto-Rendite auf Buchwerten	1.93%	2.05%	- 0.12%	- 6%
Brutto-Performance auf Marktwerten	-0.19%	2.68%	- 2.86%	- 107%

## Zins- und Umwandlungssätze

	2021	2020	Δ absolut	Δ in %
Technischer Zinssatz für die Bewertung der Rentenverpflichtungen	0.84%	0.84%	+ 0.00%	+ 0.00%
Zinssatz für die Verzinsung der obligatorischen Altersguthaben	1.00%	1.00%	+ 0.00%	+ 0.00%
Zinssatz für die Verzinsung der überobligatorischen Altersguthaben	0.25%	0.25%	+ 0.00%	+ 0.00%
Obligatorischer BVG-Mindestzinssatz (Schattenrechnung)	1.00%	1.00%	+ 0.00%	+ 0.00%
Umwandlungssatz M65 für obligatorische Altersguthaben	6.80%	6.80%	+ 0.00%	+ 0.00%
Umwandlungssatz M65 für überobligatorische Altersguthaben	4.90%	4.90%	+ 0.00%	+ 0.00%
Umwandlungssatz F64 für obligatorische Altersguthaben	6.80%	6.80%	+ 0.00%	+ 0.00%
Umwandlungssatz F64 für überobligatorische Altersguthaben	4.80%	4.80%	+ 0.00%	+ 0.00%
Obligatorischer Rentenmindestumwandlungssatz M65/F64 (Schattenrechnung)	6.80%	6.80%	+ 0.00%	+ 0.00%

## Anzahl Versicherte

	2021	2020	Δ absolut	Δ in %
<b>Anzahl Versicherte</b>	<b>199 685</b>	<b>196 376</b>	<b>+ 3 309</b>	<b>+ 2%</b>
Anzahl aktive Versicherte	155 454	151 616	+ 3 838	+ 3%
Anzahl Vollversicherte	108 024	108 112	- 88	- 0%
Anzahl übrige aktive Versicherte	47 430	43 504	+ 3 926	+ 9%
Anzahl Rentenbezüger	25 137	24 771	+ 366	+ 1%
Anzahl Freizügigkeitspolice	19 094	19 989	- 895	- 4%

## Kostenprämien

Kostenprämien gegliedert nach Kostenträgern	2021	2020	Δ absolut	Δ in %	pro Kopf (CHF)			
					2021	2020	Δ absolut	Δ in %
Total Kostenprämien	60 009	60 107	- 99	- 0%	301	306	- 6	- 2%
Kostenprämien aktive Versicherte	59 067	59 109	- 42	- 0%	380	390	- 10	- 3%
Kostenprämien Freizügigkeitspolice	941	998	- 57	- 6%	49	50	- 1	- 1%
Übrige Kostenprämien	0	- 0	+ 0					

## Betriebsaufwand

Betriebsaufwand gegliedert nach Kostenträgern					pro Kopf (CHF)			
	2021	2020	Δ absolut	Δ in %	2021	2020	Δ absolut	Δ in %
Total Betriebsaufwand	81 419	79 617	+ 1 802	+ 2%	408	405	+ 2	+ 1%
Betriebsaufwand aktive Versicherte	68 521	66 987	+ 1 534	+ 2%	441	442	- 1	- 0%
Betriebsaufwand Rentenbezüger	10 867	10 512	+ 355	+ 3%	432	424	+ 8	+ 2%
Betriebsaufwand Freizügigkeitspolizen	2 031	2 118	- 87	- 4%	106	106	+ 0	+ 0%
Betriebsaufwand für übrige Kostenträger	0	0	+ 0					

Betriebsaufwand gegliedert nach Kostenstellen	2021	2020	Δ absolut	Δ in %
Total Betriebsaufwand	81 419	79 617	+ 1 802	+ 2%
Abschluss- und Verwaltungskosten	65 999	70 010	- 4 010	- 6%
Abschlussaufwendungen	13 088	14 381	- 1 292	- 9%
an Broker und Makler	12 008	12 769	- 761	- 6%
an eigenen Aussendienst	1 069	1 606	- 537	- 33%
übrige	12	5	+ 6	+ 119%
Aufwendungen für Marketing und Werbung	3 029	2 623	+ 406	+ 15%
Aufwendungen für die allgemeine Verwaltung	49 882	53 006	- 3 124	- 6%
Leistungsbearbeitungsaufwendungen	15 894	16 003	- 109	- 1%
Anteil Rückversicherer am Betriebsaufwand	- 474	- 6 395	+ 5 922	- 93%

## Marktwert Kapitalanlagen

Marktwert Kapitalanlagen					Quote			
	2021	2020	Δ absolut	Δ in %	2021	2020	Δ absolut	Δ in %
Total Marktwert Kapitalanlagen	21 375 558	21 181 171	+ 194 387	+ 1%	100.0%	100.0%	+ 0.0%	+ 0%
Direkte Kapitalanlagen	20 480 679	20 354 219	+ 126 460	+ 1%	95.8%	96.1%	- 0.3%	- 0%
Ein- und mehrstufige kollektive Kapitalanlagen	894 879	826 952	+ 67 927	+ 8%	4.2%	3.9%	+ 0.3%	+ 7%
Nicht kostentransparente Kapitalanlagen	0	0	+ 0		0.0%	0.0%	+ 0.0%	

## Vermögensverwaltungskosten

	2021	2020	Δ absolut	Δ in %
<b>Vermögensverwaltungskosten (netto gemäss Betriebsrechnung BV)</b>	<b>46 467</b>	<b>54 637</b>	<b>- 8 170</b>	<b>- 15%</b>
Vermögensverwaltungskosten (brutto gemäss OAK-Schema)	77 608	81 095	- 3 487	- 4%
TER-Kosten*	72 545	76 917	- 4 372	- 6%
Direkte Kapitalanlagen	68 326	63 749	+ 4 577	+ 7%
Ein- und mehrstufige Kapitalanlagen (Kostenkennzahl)	4 219	13 168	- 8 949	- 68%
TTC-Kosten**	4 264	3 391	+ 873	+ 26%
SC-Kosten***	799	787	+ 12	+ 1%
Aktivierete Kosten	- 415	- 164	- 251	+ 153%
Unterhalts- und Instandhaltungskosten Liegenschaften	- 30 726	- 26 294	- 4 432	+ 17%

\* TER-Kosten: Kosten für die Verwaltung und Bewirtschaftung

\*\* TTC-Kosten: Transaktionskosten

\*\*\* SC-Kosten: Kosten, die nicht einzelnen Kapitalanlagen zugeordnet werden können

### Basler Leben AG

Aeschengraben 21, Postfach  
CH-4002 Basel  
Kundenservice 00800 24 800 800  
kundenservice@baloise.ch

[www.baloise.ch](http://www.baloise.ch)