

2020



13

Soziale  
Sicherheit

Neuchâtel 2022

# Pensionskassenstatistik 2020

## Themenbereich «Soziale Sicherheit»

### Aktuelle themenverwandte Publikationen

Fast alle vom BFS publizierten Dokumente werden auf dem Portal [www.statistik.ch](http://www.statistik.ch) gratis in elektronischer Form zur Verfügung gestellt. Gedruckte Publikationen können bestellt werden unter der Telefonnummer 058 463 60 60 oder per E-Mail an [order@bfs.admin.ch](mailto:order@bfs.admin.ch).

#### **Pensionskassenstatistik – Kennzahlen 2016–2020,**

BFS, Neuchâtel 2022, BFS-Nummer: 554-2000

#### **Wohlfahrtsfonds in der Schweiz 2015,**

BFS, Neuchâtel 2017, BFS-Nummer: 1304-1500

### Themenbereich «Soziale Sicherheit» im Internet

[www.statistik.ch](http://www.statistik.ch) → Statistiken finden → 13 – Soziale Sicherheit  
oder [www.socialsecurity-stat.admin.ch](http://www.socialsecurity-stat.admin.ch)

# Pensionskassenstatistik 2020

**Redaktion** Daniel Ehrlich, BFS; Markus Massmünster, BFS  
**Herausgeber** Bundesamt für Statistik (BFS)

Neuchâtel 2022

**Herausgeber:** Bundesamt für Statistik (BFS)  
**Auskunft:** Sektion BEVO, Tel. 0800 86 42 10, pkstat@bfs.admin.ch  
**Redaktion:** Daniel Ehrlich, BFS; Markus Massmünster, BFS  
**Reihe:** Statistik der Schweiz  
**Themenbereich:** 13 Soziale Sicherheit  
**Originaltext:** Deutsch  
**Layout:** Sektion DIAM, Prepress/Print  
**Grafiken:** Sektion BEVO, Olivier Geiser, BFS  
**Online:** [www.statistik.ch](http://www.statistik.ch)  
**Print:** [www.statistik.ch](http://www.statistik.ch)  
Bundesamt für Statistik, CH-2010 Neuchâtel,  
[order@bfs.admin.ch](mailto:order@bfs.admin.ch), Tel. 058 463 60 60  
Druck in der Schweiz  
**Copyright:** BFS, Neuchâtel 2022  
Wiedergabe unter Angabe der Quelle  
für nichtkommerzielle Nutzung gestattet  
**BFS-Nummer:** 135-2001  
**ISBN:** 978-3-303-13209-8

## Wichtige Kennzahlen



Vorsorgeeinrichtungen

2010 2265  
2020 1434



Aktive Versicherte

4 401 466



Vermögensanlagen, Mrd. Fr.

2010 621  
2020 1063



Pensionierte (Altersrenten)

842 357

## Beiträge, Mrd. Fr.



Aktive Versicherte

28 →



Arbeitgeber

38 →



Nettoergebnis  
aus Vermögensanlagen

+43 →



2. Säule/BVG

Pensionskassen

## Leistungen, Mrd. Fr.



Altersrenten

24



Hinterlassenenrenten

4



Invalidenrenten

2



Alterskapital

10

## Anlagekategorien



- ① Aktien 30,8%
- ② Obligationen 29,4%
- ③ Immobilien 20,4%
- ④ alternative Anlagen 8,3%
- ⑤ Übrige 6,6%
- ⑥ flüssige Mittel 4,5%

## Leistungen



Durchschnittliche  
jährliche Altersrente, Franken

28 618

Durchschnittlich ausbezahltes  
Alterskapital, Franken

211 038



# Inhaltsverzeichnis

<b>1</b>	<b>Das Wichtigste in Kürze</b>	<b>7</b>
<b>1</b>	<b><i>L'essenziale in breve</i></b>	<b>9</b>
<b>2</b>	<b>Strukturelle Angaben</b>	<b>10</b>
<b>3</b>	<b>Aktiven – Vermögensanlagen</b>	<b>14</b>
<b>4</b>	<b>Passiven und technische Angaben</b>	<b>17</b>
<b>5</b>	<b>Betriebsrechnung</b>	<b>21</b>
<b>6</b>	<b>Bezügerinnen, Bezüger und Leistungen</b>	<b>25</b>
<b>7</b>	<b>Konzept der Erhebung</b>	<b>31</b>
	<b>Glossar</b>	<b>33</b>

Berichtsjahr:

Die Zahlen und die kommentierten Ergebnisse dieser Publikation beziehen sich auf den Stichtag **31. Dezember 2020** bzw. das Rechnungsjahr 2020.

Statistische Einheit:

**VE = Vorsorgeeinrichtung** öffentlichen oder privaten Rechts mit aktiven Versicherten und reglementarischen obligatorischen und/oder überobligatorischen Leistungen; auch **Pensionskasse** genannt

## Tabellen-Liste

T 1.1	Kennzahlen der Pensionskassenstatistik, 2010, 2015 und 2020	8
T 1.2	Vorsorgeeinrichtungen (VE), Bilanzsumme, aktive Versicherte, Leistungsbezüger/innen und Leistungen, 2020	8
T 2.1	Grössenverteilung der Vorsorgeeinrichtungen nach Zahl der aktiven Versicherten, 2019 und 2020	12
T 2.2	Grössenverteilung der Vorsorgeeinrichtungen nach Bilanzsumme, 2019 und 2020	12
T 2.3	Verwaltungs- und Rechtsform, angeschlossene Arbeitgeber, aktive Versicherte, 2019 und 2020	12
T 2.4	Vorsorgeeinrichtungen (VE) nach Art der Risikodeckung, 2010, 2015 und 2020	13
T 2.5	Aktive Versicherte von Sammel- und Gemeinschaftseinrichtungen und übrigen Vorsorgeeinrichtungen (VE) nach Risikodeckung, 2019 und 2020	13
T 3.1	Vermögensanlagen und andere Aktiven, 2019 und 2020	16
T 4.1	Verbindlichkeiten, Reserven und Vorsorgekapitalien, 2019 und 2020	19
T 4.2	Staatsgarantie der registrierten öffentlich-rechtlichen Vorsorgeeinrichtungen, 2019 und 2020	19
T 4.3	Vorsorgeeinrichtungen (VE) und aktive Versicherte nach Höhe des Deckungsgrads, 2019 und 2020	20
T 4.4	Aktive Versicherte und Anteil Rentenbezüger/innen nach technischem Zinssatz, 2017–2020	20
T 4.5	Vorsorgeeinrichtungen (VE), aktive Versicherte und Rentenbezüger/innen nach Sterbetafeln, 2019 und 2020	20
T 5.1	Betriebsrechnung 2019 und 2020, 1. Teil	23
T 5.2	Betriebsrechnung 2019 und 2020, 2. Teil	24
T 6.1	Aktive Versicherte nach Altersgrössenklassen, 2010, 2015 und 2020	27
T 6.2	Vorsorgeeinrichtungen (VE) und aktive Versicherte nach Verwaltungsform und Vorsorgeplänen, 2017–2020	28
T 6.3	Bezüger/innen und Leistungen, 2019 und 2020	28
T 6.4	Frauen und Männer in den Pensionskassen, 2020	29
T 6.5	Altersrentner/innen nach Altersgrössenklassen und Risikoträgerform, 2020	29
T 6.6	Bezüger/innen von Invalidenrenten nach Alter und Geschlecht, 2010, 2015 und 2020	30
T 1	Rechtsform einer Vorsorgeeinrichtung (VE)	35
T 2	Verwaltungsform einer Vorsorgeeinrichtung (VE)	35
T 3	Risikodeckung einer Vorsorgeeinrichtung (VE)	35

## Grafiken-Liste

G 1.1	Kennzahlen der Pensionskassenstatistik	7
G 1.1	<i>Principali risultati della statistica delle casse pensioni</i>	9
G 2.1	Entwicklung der Vorsorgeeinrichtungen und der aktiven Versicherten, 2010–2020	10
G 2.2	Anteile der Vorsorgeeinrichtungen (VE) und der aktiven Versicherten nach Risikodeckung, 2020	10
G 3.1	Anteile der Anlagekategorien, 2010 und 2020	14
G 3.2	Anlagekategorien und kollektive Vermögensanlagen, 2010–2020	14
G 4.1	Wertschwankungsreserven 2010–2020	17
G 4.2	Anteile der Vorsorgeeinrichtungen, der aktiven Versicherten sowie der Bilanzsumme nach Umfang der Wertschwankungsreserve, 2020	17
G 4.3	Unterdeckung der Vorsorgeeinrichtungen nach Rechtsform, 2015–2020	18
G 4.4	Anteile der Vorsorgeeinrichtungen und der aktiven Versicherten nach Höhe des Deckungsgrads, 2020	18
G 5.1	Nettoergebnisse aus Vermögensanlagen, 2010–2020	21
G 5.2	Durchschnittliche Verzinsung versus BVG-Mindestzinssatz, 2010–2020	21
G 5.3	Beiträge und Einlagen, 2016–2020	22
G 6.1	Leistungsbezüger/innen 2016–2020	25
G 6.2	Renten 2016–2020	25
G 6.3	Durchschnittliche Jahresrenten nach Geschlecht, in Franken, 2016–2020	26
G 6.4	Anteile der Vorsorgepläne der aktiven Versicherten, 2020	26

Die Veränderungen in % wurden anhand der Originalwerte berechnet (in Tausend Franken) und einige Zahlen wurden gerundet.

### Zeichenerklärung

- (Gedankenstrich) anstelle einer Zahl: Nullwert
- ... (Auslassungspunkte): nicht berechnete Zahl

# 1 Das Wichtigste in Kürze

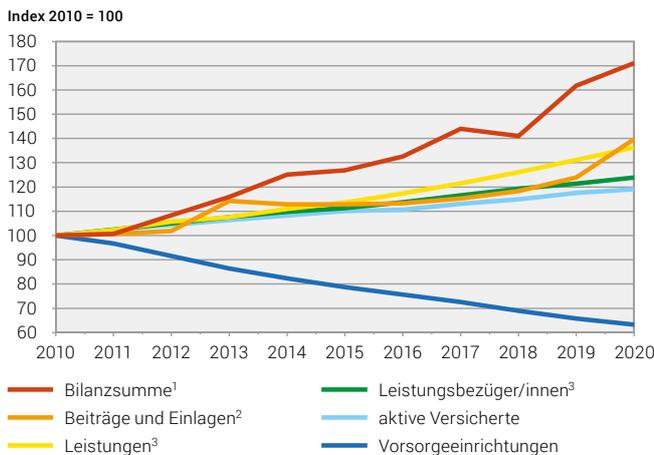
Die Pensionskassenstatistik zählte im Jahr 2020 insgesamt 4,4 Millionen aktive Versicherte und 842 357 Altersrentnerinnen und Altersrentner. 1434 Vorsorgeeinrichtungen verwalteten 1,06 Billionen Franken.

Diese Summe investierten die Pensionskassen vermehrt in Aktien mit einem Anteil von fast 31% der Bilanzsumme. Der Anteil der Obligationen sank unter 30% als Folge des anhaltenden tiefen Zinsniveaus. Die Anlagekategorie der Immobilien wuchs in den letzten 10 Jahren stetig von 16,5% auf 20,4%. 729 Milliarden Franken beziehungsweise 68,5% des Gesamtwertes der Vermögensanlagen waren als kollektive Anlagen investiert.

Letztlich nahm auch der Deckungsgrad weiter zu. 99% aller Pensionskassen<sup>1</sup> wiesen einen Deckungsgrad von mindestens 100% aus. 41% der aktiven Versicherten waren einer Pensionskasse mit einem Deckungsgrad von über 115% angeschlossen (Vorjahr 33%).

Diese Publikation ist wie folgt aufgebaut: **Kapitel 2** enthält Einzelheiten zu den strukturellen Angaben und zum Konzentrationsprozess. **Kapitel 3** präsentiert die Aktiven und insbesondere die verschiedenen Anlagekategorien. Die Passiven und die technischen Angaben werden in **Kapitel 4** dargelegt. **Kapitel 5** erläutert die Betriebsrechnung. In **Kapitel 6** sind die verschiedenen Leistungen und ihre Bezügerinnen und Bezüger im Detail beschrieben und in **Kapitel 7** finden sich Erläuterungen zur Erhebung und zum entsprechenden Konzept. Ein Glossar schliesst diese Publikation der kommentierten Ergebnisse der Pensionskassenstatistik 2020 ab.

## Kennzahlen der Pensionskassenstatistik

**G 1.1**


<sup>1</sup> ohne Aktiven/Passiven aus Versicherungsverträgen

<sup>2</sup> ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen (Buchstabe K, Swiss GAAP FER 26)

<sup>3</sup> bei Alter, Tod und Invaldität

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

Aus der Betriebsrechnung resultierte ein Nettoergebnis aus Vermögensanlagen von 43,5 Milliarden Franken. So stiegen 2020 die Wertschwankungsreserven auf 111 Milliarden Franken an. Mit 10,4% der Bilanzsumme erreichten sie den Höchststand der letzten 10 Jahre. Die Unterdeckung sank auf 32,4 Milliarden Franken. Grösstenteils wird diese Deckungslücke durch Staatsgarantien getragen.

<sup>1</sup> registrierte autonome und teilautonome Vorsorgeeinrichtungen ohne öffentlich-rechtliche Vorsorgeeinrichtungen mit Staatsgarantie/Teilkapitalisierung gemäss Art. 72c BVG

## Kennzahlen der Pensionskassenstatistik, 2010, 2015 und 2020

T 1.1

	2010	2015	2020
Vorsorgeeinrichtungen	2 265	1 782	1 434
Aktive Versicherte	3 696 045	4 068 196	4 401 466
Beiträge und Einlagen der aktiven Versicherten (in Mio. Franken)	19 751	23 304	27 692
Beiträge und Einlagen der Arbeitgeber (in Mio. Franken)	27 028	29 773	38 241
Leistungsbezüger/innen <sup>1</sup> (Renten und Kapital)	1 016 388	1 131 522	1 258 902
Renten <sup>2</sup> (in Mio. Franken)	24 097	27 285	30 332
Kapitalleistungen <sup>1</sup> (in Mio. Franken)	6 171	7 048	10 880
Nettoergebnis aus Vermögensanlagen (in Mio. Franken)	19 277	5 817	43 492
Bilanzsumme <sup>3</sup> (in Mio. Franken)	621 234	788 082	1 062 842
davon Wertschwankungsreserven	27 587	52 222	110 986
davon Unterdeckung <sup>4</sup>	-33 918	-31 001	-32 407

<sup>1</sup> bei Alter, Tod und Invaldität<sup>2</sup> gemäss Betriebsrechnung<sup>3</sup> ohne Aktiven/Passiven aus Versicherungsverträgen<sup>4</sup> inklusive nicht kapitalisierte Verpflichtungen der öffentlich-rechtlichen Vorsorgeeinrichtungen

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

## Vorsorgeeinrichtungen (VE), Bilanzsumme, aktive Versicherte, Leistungsbezüger/innen und Leistungen, 2020 T 1.2

VE nach Verwaltungs- und Rechtsform	Anzahl VE	Bilanzsumme <sup>1</sup> in Mio. Franken	Aktive Versicherte	Renten <sup>2</sup>		Reglementarische Kapitalleistungen <sup>2</sup>	
				Bezüger/ innen	Jahres- betrag in Mio. Fr.	Bezüger/ innen	Jahres- betrag in Mio. Fr.
<b>Total</b>	<b>1 434</b>	<b>1 062 842</b>	<b>4 401 466</b>	<b>1 206 497</b>	<b>30 237</b>	<b>52 405</b>	<b>10 880</b>
privatrechtlich	1 363	798 647	3 786 187	897 174	20 589	46 697	9 810
öffentlich-rechtlich	71	264 195	615 279	309 323	9 648	5 708	1 070
Sammel- und Gemeinschaftseinrichtungen	236	526 488	3 211 977	684 742	15 239	37 469	7 020
privatrechtlich	214	344 945	2 792 887	470 128	8 360	33 762	6 314
öffentlich-rechtlich	22	181 543	419 090	214 614	6 879	3 707	706
Übrige VE	1 198	536 354	1 189 489	521 755	14 998	14 936	3 860
privatrechtlich	1 149	453 702	993 300	427 046	12 229	12 935	3 496
öffentlich-rechtlich	49	82 652	196 189	94 709	2 769	2 001	364

<sup>1</sup> ohne Aktiven/Passiven aus Versicherungsverträgen<sup>2</sup> bei Alter, Tod und Invaldität; per Abschlussdatum

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

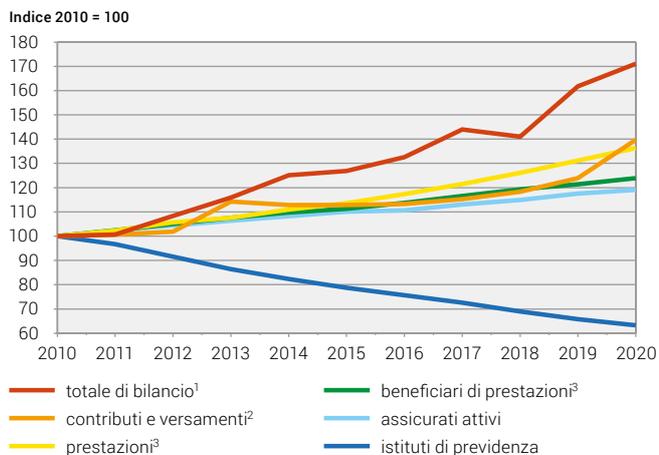
# 1 L'essenziale in breve

Nel 2020 la statistica delle casse pensioni ha recensito complessivamente 4,4 milioni di assicurati attivi e 842 357 beneficiari di una rendita di vecchiaia. I fondi gestiti dai 1434 istituti di previdenza ammontavano a 1,06 bilioni di franchi.

Le casse pensioni hanno investito questa somma perlopiù in azioni (quasi il 31% del totale di bilancio). La quota di obbligazioni, invece, è scesa al di sotto del 30% a causa del livello ancora basso dei tassi d'interesse. La categoria di investimenti dei beni immobiliari negli ultimi dieci anni ha segnato una crescita continua: dal 16,5% al 20,4%. Il 68,5% del valore totale, ovvero 729 miliardi di franchi, è stato destinato a investimenti collettivi.

## Principali risultati della statistica delle casse pensioni

G 1.1



<sup>1</sup> senza attivi/passivi da contratti d'assicurazione

<sup>2</sup> contributi e versamenti ordinari ed altro (lettera K, Swiss GAAP RPC 26)

<sup>3</sup> in caso di vecchiaia, di decesso e d'invalidità

Fonte: UST – Statistica delle casse pensioni 2020

© UST 2022

Dal conto d'esercizio è emerso un risultato netto degli investimenti patrimoniali pari a 43,5 miliardi di franchi. Nel 2020, le riserve di fluttuazione di valore sono quindi aumentate fino a raggiungere i 111 miliardi di franchi. Rappresentando il 10,4% del totale di bilancio, hanno segnato il record degli ultimi dieci anni. La copertura insufficiente è scesa a 32,4 miliardi di franchi, perlopiù coperti da garanzie dello Stato.

Infine, ha continuato a crescere anche il grado di copertura. Il 99% delle casse pensioni<sup>1</sup> presentava un grado di copertura pari almeno al 100%. Nel 41% dei casi, gli assicurati attivi erano affiliati a una cassa pensione con un grado di copertura superiore al 115% (anno precedente: 33%).

La presente pubblicazione si articola nel modo seguente: Il **capitolo 2** fornisce dettagli inerenti ai dati strutturali e al processo di concentrazione. Il **capitolo 3** presenta gli attivi e, in particolare, le diverse categorie di investimenti. I passivi e i dati tecnici sono riportati in dettaglio nel **capitolo 4**. Il **capitolo 5** descrive il conto d'esercizio. Le varie prestazioni e i relativi beneficiari sono presentati in dettaglio nel **capitolo 6** e gli aspetti relativi alla rilevazione e alla sua struttura sono esposti nel **capitolo 7**. In appendice alla presente pubblicazione dei risultati commentati della statistica delle casse pensioni 2020 è riportato un glossario.

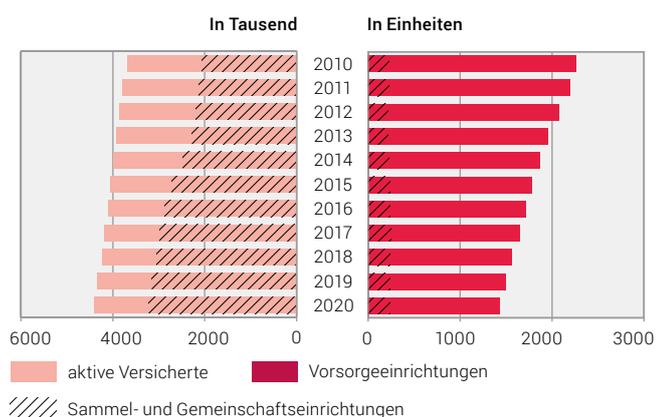
<sup>1</sup> istituti di previdenza registrati autonomi e parzialmente autonomi senza istituti di previdenza di diritto pubblico con garanzia dello Stato/capitalizzazione parziale secondo l'art. 72c LPP

## 2 Strukturelle Angaben

### Konzentrationsprozess setzt sich fort

Die Zahl der Vorsorgeeinrichtungen ist auch 2020 weiter zurückgegangen, während die Gesamtzahl der aktiven Versicherten weiter zunahm (Grafik G.2.1 und Tabelle T.2.1). Ende 2020 zählten 1434 Vorsorgeeinrichtungen (-3,8%) insgesamt 4 401 466 aktive Versicherte (+1,3%). Auf jede Einrichtung entfielen somit durchschnittlich 3069 Versicherte (2019 waren es durchschnittlich 2913 Versicherte). 2010 lag diese Zahl noch bei 1632, sie hat sich also in den letzten Jahren massiv erhöht (+88,1%).

### Entwicklung der Vorsorgeeinrichtungen und der aktiven Versicherten, 2010–2020 G.2.1



Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

### Unveränderte Anzahl der öffentlich-rechtlichen Vorsorgeeinrichtungen

2020 wurden 71 und somit gleich viele öffentlich-rechtliche Vorsorgeeinrichtungen gezählt wie 2019. Die Zahl der privatrechtlichen Vorsorgeeinrichtungen ging um 57 auf 1363 zurück. Die überwiegende Mehrheit (95%) der Vorsorgeeinrichtungen ist privatrechtlich organisiert. Auf diese entfielen 86% aller aktiven Versicherten.

In den öffentlich-rechtlichen Einrichtungen ist die durchschnittliche Zahl der aktiven Versicherten mit 8666 deutlich höher als bei den privatrechtlichen Vorsorgeeinrichtungen mit 2778 (Tabelle T.2.3).

**1363** privatrechtliche Vorsorgeeinrichtungen und **71** öffentlich-rechtliche Vorsorgeeinrichtungen

### Bilanzsumme bei über einer Billion Franken

Die Bilanzsumme aller Vorsorgeeinrichtungen hat sich weiter erhöht auf 1063 Milliarden Franken (+5,7%). Die 177 grössten Vorsorgeeinrichtungen haben je eine Bilanzsumme von über einer Milliarde Franken Vorsorgevermögen (Tabelle T.2.2).

**1/8** der Pensionskassen verwalten **4/5** des Anlagevermögens

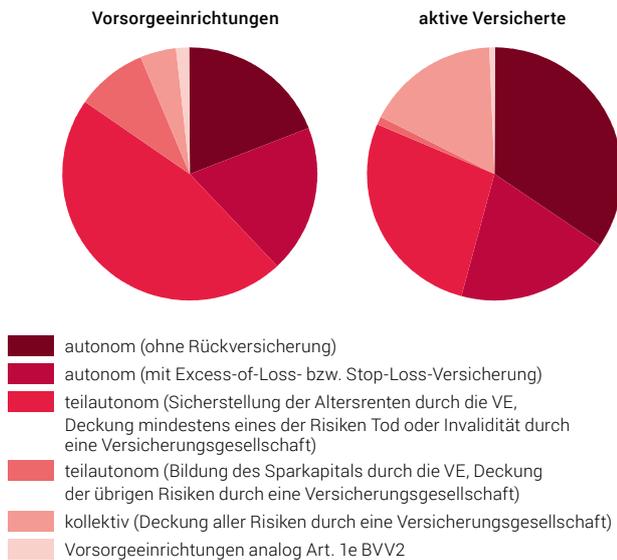
### Risikodeckung überwiegend autonom oder teilautonom

Die meisten aktiven Versicherten waren Ende 2020 bei einer rein autonomen Kasse, die alle Risiken selbst trägt (1,5 Millionen Personen bzw. 34,4%), oder einer teilautonomen Kasse, die die Altersrenten sicherstellt (1,2 Millionen Personen bzw. 27,2%), angeschlossen (Grafik G.2.2 und Tabelle T.2.5).

Rund 744 000 Personen (16,9%) wurden von einer kollektiv rückversicherten Vorsorgeeinrichtung betreut, die alle Risiken durch eine Versicherungsgesellschaft decken lässt. Diese Kassen machten lediglich 4,5% aller Vorsorgeeinrichtungen aus (Tabelle T.2.4). Zudem gehörte die überwiegende Mehrheit (98,3%) der Versicherten, die einer Kasse mit kollektiver Risikodeckung angegliedert sind, gleichzeitig einer Sammel- und Gemeinschaftseinrichtung an (Tabelle T.2.5).<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Sammeleinrichtungen (Verwaltungsform) sind nicht mit voll rückversicherten Einrichtungen (Risikodeckung «kollektiv») zu verwechseln.

## Anteile der Vorsorgeeinrichtungen (VE) und der aktiven Versicherten nach Risikodeckung, 2020 G 2.2



Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

### 1434 Pensionskassen

davon **546** autonome Vorsorgeeinrichtungen

davon **65** kollektive Vorsorgeeinrichtungen

### 4,4 Millionen aktive Versicherte

davon **2,4 Millionen** bei autonomen Vorsorgeeinrichtungen versichert

davon **0,7 Millionen** bei kollektiven (Volldeckung) Vorsorgeeinrichtungen versichert

## 1e-Pläne

In der vorliegenden Erhebung wurden erstmals 24 Vorsorgeeinrichtungen analog dem Art. 1e BVV 2 in einer separaten Kategorie erfasst. Demnach konnten 32 614 aktive Versicherte ihr Vorsorgekapital nach Wahl ihrer Anlagestrategie investieren (Tabelle T 2.4).

## Grössenverteilung der Vorsorgeeinrichtungen nach Zahl der aktiven Versicherten, 2019 und 2020

T2.1

Zahl der aktiven Versicherten	Vorsorgeeinrichtungen		In % aller Vorsorgeeinrichtungen		Aktive Versicherte		In % aller aktiven Versicherten	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
<b>Total</b>	<b>1 491</b>	<b>1 434</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>4 343 703</b>	<b>4 401 466</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
1 – 29	160	144	10,7	10,0	1 897	1 753	0,0	0,0
30 – 99	202	178	13,6	12,4	12 542	10 877	0,3	0,3
100 – 299	362	355	24,3	24,8	68 186	66 015	1,6	1,5
300 – 999	376	371	25,2	25,9	211 900	213 029	4,9	4,8
1 000 – 2 999	201	192	13,5	13,4	331 225	318 342	7,6	7,2
3 000 – 9 999	112	114	7,5	7,9	637 979	642 635	14,7	14,6
10 000 – 29 999	46	49	3,1	3,4	775 214	844 871	17,8	19,2
ab 30 000	32	31	2,1	2,2	2 304 760	2 303 944	53,1	52,4

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

Grössenverteilung der Vorsorgeeinrichtungen nach Bilanzsumme<sup>1</sup>, 2019 und 2020

T2.2

Bilanzsumme in Tausend Franken	Vorsorgeeinrichtungen		Bilanzsumme in Tausend Franken		In % der Bilanzsumme	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
<b>Total</b>	<b>1 491</b>	<b>1 434</b>	<b>1 005 140 740</b>	<b>1 062 842 450</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
1 – 10 000	188	158	882 546	740 284	0,1	0,1
10 001 – 30 000	178	168	3 441 059	3 174 994	0,3	0,3
30 001 – 100 000	389	358	23 116 422	21 545 202	2,3	2,0
100 001 – 300 000	354	357	61 983 015	63 104 203	6,1	5,9
300 001 – 1 000 000	212	216	117 275 817	117 633 774	11,7	11,1
1 000 001 – 3 000 000	99	104	165 620 694	174 983 166	16,5	16,5
3 000 001 – 10 000 000	48	50	227 992 023	249 766 700	22,7	23,5
ab 10 000 001	23	23	404 829 164	431 894 127	40,3	40,6

<sup>1</sup> ohne Aktiven/Passiven aus Versicherungsverträgen

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

## Verwaltungs- und Rechtsform, angeschlossene Arbeitgeber, aktive Versicherte, 2019 und 2020

T2.3

Verwaltungs- und Rechtsform	Vorsorgeeinrichtungen (VE)		Angeschlossene Arbeitgeber		Aktive Versicherte	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
<b>Total</b>	<b>1 491</b>	<b>1 434</b>	<b>423 455</b>	<b>413 226</b>	<b>4 343 703</b>	<b>4 401 466</b>
privatrechtlich	1 420	1 363	419 973	409 711	3 746 156	3 786 187
öffentlich-rechtlich	71	71	3 482	3 515	597 547	615 279
<b>Einrichtungen eines Arbeitgebers</b>	<b>487</b>	<b>456</b>	<b>487</b>	<b>456</b>	<b>162 806</b>	<b>157 859</b>
privatrechtlich	482	451	482	451	159 957	154 940
öffentlich-rechtlich	5	5	5	5	2 849	2 919
<b>Einrichtungen mehrerer Arbeitgeber</b>	<b>1 004</b>	<b>978</b>	<b>415 968</b>	<b>408 770</b>	<b>2 713 897</b>	<b>2 643 607</b>
Sammeleinrichtungen	118	121	264 975	270 443	1 902 205	1 924 607
privatrechtlich	113	116	264 441	269 911	1 729 885	1 747 609
öffentlich-rechtlich	5	5	534	532	172 320	176 998
Gemeinschaftseinrichtungen	114	115	151 461	135 950	1 244 416	1 287 370
privatrechtlich	97	98	149 906	134 369	1 009 777	1 045 278
öffentlich-rechtlich	17	17	1 555	1 581	234 639	242 092
Übrige VE	772	742	6 532	6 377	1 034 276	1 031 630
privatrechtlich	728	698	5 144	4 980	846 537	838 360
öffentlich-rechtlich	44	44	1 388	1 397	187 739	193 270

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

## Vorsorgeeinrichtungen (VE) nach Art der Risikodeckung, 2010, 2015 und 2020

T 2.4

Risikodeckung	Anzahl VE			Aktive Versicherte		
	2010	2015	2020	2010	2015	2020
<b>Total</b>	<b>2 265</b>	<b>1 782</b>	<b>1 434</b>	<b>3 696 045</b>	<b>4 068 196</b>	<b>4 401 466</b>
Autonome VE – ohne Rückversicherung	438	346	275	1 760 323	1 712 704	1 516 163
Autonome VE – mit Excess-of-Loss- bzw. Stop-Loss-Versicherung	478	359	271	431 085	545 155	864 788
Teilautonome VE <sup>1</sup>	758	686	669	260 770	492 750	1 199 126
Teilautonome VE <sup>2</sup>	375	249	130	306 037	238 532	44 814
Kollektive VE – mit Volldeckung	198	134	65	935 520	1 078 500	743 961
VE analog Art. 1e BVV 2 – mit Wahl der Anlagestrategie	...	...	24	...	...	32 614
Spareinrichtung	18	8	...	2 310	555	...

<sup>1</sup> Sicherstellung der Altersrenten durch die VE, Deckung mindestens eines der Risiken Tod oder Invalidität durch eine Versicherungsgesellschaft

<sup>2</sup> Bildung des Sparkapitals durch die VE, Deckung der übrigen Risiken durch eine Versicherungsgesellschaft

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

## Aktive Versicherte von Sammel- und Gemeinschaftseinrichtungen und übrigen Vorsorgeeinrichtungen (VE) nach Risikodeckung, 2019 und 2020

T 2.5

Risikodeckung	Total aktive Versicherte		Veränderung in %	Aktive Versicherte von Sammel- und Gemeinschaftseinrichtungen		Aktive Versicherte von übrigen VE	
	2019	2020		2019	2020	2019	2020
<b>Total</b>	<b>4 343 703</b>	<b>4 401 466</b>	<b>1,3</b>	<b>3 146 621</b>	<b>3 211 977</b>	<b>1 197 082</b>	<b>1 189 489</b>
Autonome VE – ohne Rückversicherung	1 628 572	1 516 163	-6,9	892 778	800 029	735 794	716 134
Autonome VE – mit Excess-of-Loss- bzw. Stop-Loss-Versicherung	728 047	864 788	18,8	552 194	694 429	175 853	170 359
Teilautonome VE <sup>1</sup>	1 130 397	1 199 126	6,1	880 138	946 176	250 259	252 950
Teilautonome VE <sup>2</sup>	61 511	44 814	-27,1	39 729	25 641	21 782	19 173
Kollektive VE – mit Volldeckung	794 847	743 961	-6,4	781 782	731 000	13 065	12 961
VE analog Art. 1e BVV 2 – mit Wahl der Anlagestrategie	...	32 614	...	...	14 702	...	17 912
Spareinrichtung	329	...	...	...	...	329	...

<sup>1</sup> Sicherstellung der Altersrenten durch die VE, Deckung mindestens eines der Risiken Tod oder Invalidität durch eine Versicherungsgesellschaft

<sup>2</sup> Bildung des Sparkapitals durch die VE, Deckung der übrigen Risiken durch eine Versicherungsgesellschaft

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

# 3 Aktiven – Vermögensanlagen

## Vermögensanlagen im langfristigen Wachstumstrend

Der Gesamtwert der Vermögensanlagen<sup>1</sup> der Schweizer Pensionskassen ist im 2020 um weitere 5,7 Prozent auf 1,06 Billionen Franken gestiegen (Tabelle T3.1 und Grafik G3.1). Diese jährliche Zunahme entspricht exakt dem durchschnittlichen Wachstum der letzten zehn Jahre. Das Nettoergebnis aus Vermögensanlagen trug 4,3% zum Wachstum des Gesamtvermögens im Vergleich zum Vorjahr bei. Der übrige Nettozufluss (u. a. Beiträge und Leistungen, aber auch Versicherungsertrag- und aufwand) von 1,4% ist in Kapitel 5 erläutert. Teilweise im Zusammenhang mit diesem Nettozufluss sanken die in diesen Aktiven der Pensionskassen nicht enthaltenen Aktiven aus Versicherungsverträgen um 0,9% auf rund 125 Milliarden Franken.

**1063 Milliarden Franken** Aktiven der Pensionskassen (Bilanzsumme BFS-Erhebung)  
**125 Milliarden Franken** Aktiven der Versicherungsgesellschaften (zusätzliche Deklaration der Pensionskassen)

## Aktien nahe Rekordallokation auf Platz 1 – Obligationen erstmals unter 30%

Die Entwicklung an den Aktienmärkten erlaubte den Pensionskassen einen weiteren Ausbau der Vermögensallokation in Aktien auf 30,85% (328 Milliarden Franken) der Bilanzsumme, knapp unter der Rekordallokation von 2017 (30,91%). Aktien Ausland (221 Milliarden Franken, +9,8%) stiegen stärker an als Aktien Schweiz (107 Milliarden Franken, +5,2%) und dominierten wie noch nie (Tabelle T3.1). Unterdessen sind mehr als Zwei Drittel der Aktien ausländisch (67,3%). 2004 lag der Auslandanteil erst bei 54,9%. Gegenteilig entwickelten sich die Obligationen. Das auf tiefem Niveau stagnierende Zinsniveau hat hier Spuren hinterlassen. Sie machten bei einem Umfang von 313 Milliarden Franken nur noch 29,4% (2010: 36,5%) des Anlagevermögens aus, eine rekordtiefe Allokation, die allerdings von Kasse zu Kasse stark

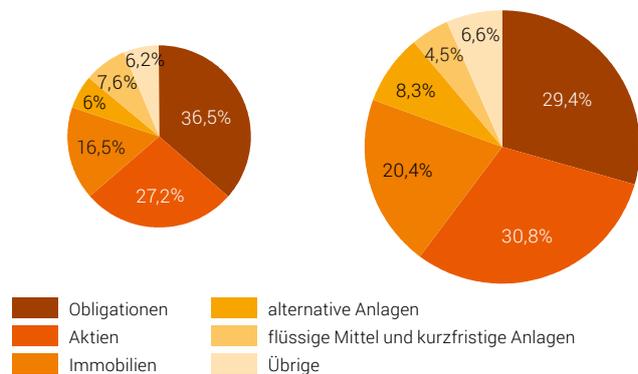
<sup>1</sup> In diesem Bericht werden die Begriffe «Gesamtwert der Vermögensanlagen» und «Total der Aktiven» als Synonyme verwendet. Die verschiedenen Anlagekategorien wurden im Verhältnis zum Total der Aktiven berechnet. Zur Berechnung der Allokation ist der Posten B «Aktive Rechnungsabgrenzung» folglich in der Anlagekategorie «Übrige» enthalten.

## Anteile der Anlagekategorien, 2010 und 2020

G3.1

2010: 621,2 Milliarden Franken<sup>1</sup>

2020: 1062,8 Milliarden Franken<sup>1</sup>



<sup>1</sup> ohne Aktiven aus Versicherungsverträgen

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

variierte (Grafik G3.1). Der Fremdwährungsanteil der Obligationen ist mit 46,7% relativ stabil, was allerdings nicht sehr aussagekräftig ist, weil ein unbekannter, aber signifikanter Teil davon gegen Schweizerfranken abgesichert wurde.

## Immobilien und die anderen Anlagekategorien

Wie schon in den Jahren zuvor belegten die Immobilien mit einem Anteil von 20,4% und einem Gesamtbetrag von 216 Milliarden Franken (+6,8%) auch Ende 2020 den dritten Platz (Tabelle T3.1 und Grafik G3.1). Die steigende Tendenz ist langfristig. Beispielsweise 2004 betrug der Anteil der Immobilien an den Vermögensanlagen erst 14,4%. Flüssige Mittel von Vorsorgeeinrichtungen, die zu den anderen Anlagekategorien gehören, waren teilweise von Negativzinsen betroffen. Als Reaktion darauf reduzierten die Pensionskassen mit knapp 48 Milliarden Franken den Anteil von flüssigen Mitteln und kurzfristigen Anlagen weiter auf rekordtiefe 4,5% der Bilanzsumme. Eine Ausnahme bei den Festverzinslichen bildeten die Hypothekendarlehen. Sie stiegen um 14,9% auf knapp 24 Milliarden Franken. Deren Anteil am Gesamtvermögen blieb allerdings mit 2,2% bescheiden. Die starke Erhöhung der Anlagen beim Arbeitgeber um 49% auf über 17 Milliarden Franken ist durch Einmaleinlagen bei öffentlich-rechtlichen Pensionskassen erklärbar.

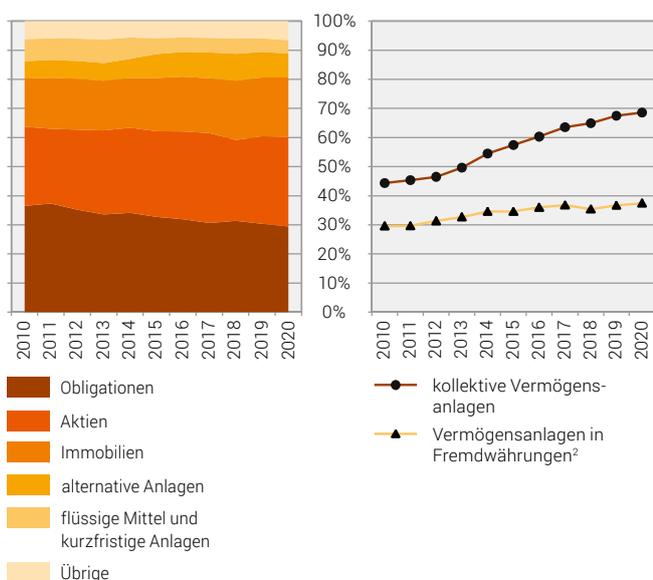
## Infrastrukturen, alternative Anlagen und kollektive Anlageinstrumente

Nebst dem Trend der Erhöhung des Fremdwährungsanteils dank stark gewichtetem ausländischen Aktienanteil bestätigte sich 2020 auch der langfristige Trend in Richtung kollektive Anlageinstrumente (Grafik G3.2). Mit 729 Milliarden Franken (+7,5%) galten Ende 2020 bereits 68,5% des Gesamtwertes der Vermögensanlagen der Pensionskassen als kollektive Anlagen im Sinne von Artikel 56 und 56a BVV 2. Insbesondere gelten alle alternativen Anlagen<sup>2</sup> sowie 98% der ausländischen Immobilien als kollektive Anlagen. Das Portfolio wurde durch die vom Gesetzgeber neu geschaffene Anlagekategorie «Infrastrukturen» leicht aufgemischt. Bei dieser Neuordnung handelt es sich einerseits um ehemalige alternative Anlagen, dabei teils auch um Direktanlagen, die aber auf jeden Fall keine Hebelwirkung ausüben. Andererseits sind darin auch Infrastrukturfinanzierungen eingeschlossen, die früher als Obligationen galten. Die vermeintliche Stagnation der alternativen Anlagen bei rund 88 Milliarden Franken ist unter dem Aspekt einzuordnen, dass einige nicht gehebelte Infrastrukturanlagen nicht mehr als alternative Anlagen gelten (Tabelle T3.1).

Bei den Zahlen dieser Publikation handelt es sich in der Regel entweder um **aggregierte Werte** für die Jahresrechnung oder um **gewichtete Durchschnittswerte** auf Basis der Bilanzsumme.

### Anlagekategorien und kollektive Vermögensanlagen, 2010–2020<sup>1</sup>

G3.2



<sup>1</sup> ohne Aktiven aus Versicherungsverträgen

<sup>2</sup> gemäss Anlagekategorien «Obligationen», «Immobilien» und «Aktien»

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

<sup>2</sup> gemäss Art. 53 Abs. 4 BVV 2

## Vermögensanlagen und andere Aktiven, 2019 und 2020

T 3.1

Aktiven in Millionen Franken	Direkte und kollektive Vermögensanlagen		Veränderung in %	Davon kollektive Vermögensanlagen		Veränderung in %	Anteil der kollektiven Anlagen
	2019	2020		2019	2020		
<b>Aktiven</b>							
<b>A Direkte und kollektive Vermögensanlagen</b>	1 003 633	1 061 434	5,8	678 080	728 733	7,5	68,7
<b>Flüssige Mittel und kurzfristige Anlagen</b>	47 435	47 701	0,6	4 440	5 595	26,0	11,7
Forderungen und Darlehen inkl. VSt.	7 586	7 822	3,1	...	...	...	...
<b>Anlagen beim Arbeitgeber</b>	11 720	17 464	49,0	...	...	...	...
Forderungen beim Arbeitgeber	10 916	16 697	53,0	...	...	...	...
Beteiligungen beim Arbeitgeber	804	767	-4,6	...	...	...	...
<b>Obligationen</b>	304 992	312 851	2,6	206 374	220 751	7,0	70,6
Obligationen Schweiz	129 668	135 511	4,5	70 752	79 820	12,8	58,9
Obligationen Ausland in Schweizerfranken	34 484	31 215	-9,5	24 943	22 698	-9,0	72,7
Obligationen Ausland in Fremdwährungen	140 840	146 125	3,8	110 679	118 233	6,8	80,9
<b>Hypothekendarlehen</b>	20 636	23 719	14,9	6 978	8 322	19,3	35,1
<b>Immobilien</b>	202 644	216 359	6,8	117 770	127 729	8,5	59,0
Immobilien Schweiz	176 032	188 066	6,8	91 427	99 983	9,4	53,2
Immobilien Ausland	26 612	28 293	6,3	26 343	27 746	5,3	98,1
<b>Aktien</b>	302 916	327 910	8,3	236 876	260 202	9,8	79,4
Aktien Schweiz	101 922	107 270	5,2	63 653	67 443	6,0	62,9
Aktien Ausland	200 994	220 640	9,8	173 223	192 759	11,3	87,4
<b>Infrastrukturen</b>	...	4 620	...	...	3 198	...	69,2
Infrastrukturen Schweiz	...	1 673	...	...	1 616	...	96,6
Infrastrukturen Ausland	...	2 947	...	...	1 582	...	53,7
<b>Alternative Anlagen</b>	87 879	87 806	-0,1	87 879	87 806	-0,1	100,0
Private Equity	19 267	20 395	5,9	19 267	20 395	5,9	...
Hedge Funds	15 773	15 165	-3,8	15 773	15 165	-3,8	...
Insurance Linked Securities	8 452	8 036	-4,9	8 452	8 036	-4,9	...
Rohstoffe	9 675	10 351	7,0	9 675	10 351	7,0	...
Infrastrukturen	9 790	7 580	-22,6	9 790	7 580	-22,6	...
Übrige alternative Anlagen	24 922	26 279	5,4	24 922	26 279	5,4	...
<b>Mischvermögen bei kollektiven Anlagen</b>	17 763	15 130	-14,8	17 763	15 130	-14,8	100,0
Übrige Aktiven	62	52	-16,0	...	...	...	...
<b>B Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	1 508	1 408	-6,6	...	...	...	...
<b>Total Aktiven<sup>1</sup></b>	<b>1 005 141</b>	<b>1 062 842</b>	<b>5,7</b>	<b>678 080</b>	<b>728 733</b>	<b>7,5</b>	<b>68,5</b>
<b>C Aktiven aus Versicherungsverträgen</b>	126 478	125 331	-0,9	...	...	...	...

<sup>1</sup> ohne Aktiven aus Versicherungsverträgen

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

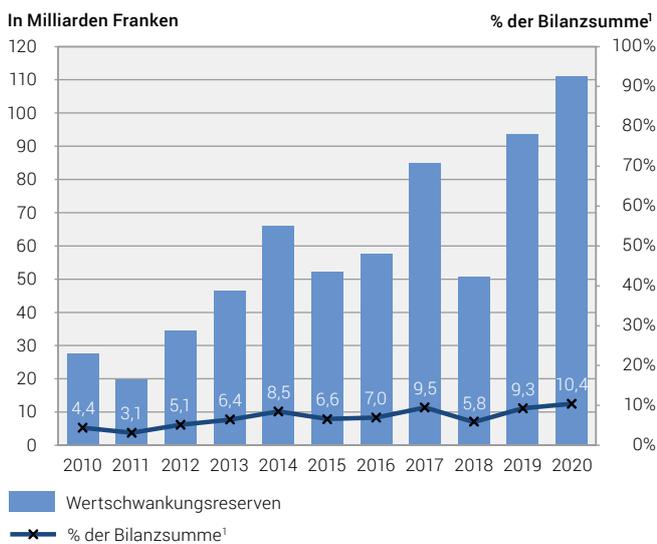
# 4 Passiven und technische Angaben

## Wertschwankungsreserven von mehr als 10%

2020 nahmen die Wertschwankungsreserven auf 111 Milliarden Franken zu. Mit 10,4% der Bilanzsumme erreichten sie den Höchststand der letzten 10 Jahre (Tabelle T4.1 und Grafik G4.1). Jede fünfte Vorsorgeeinrichtung wies Wertschwankungsreserven von über 15% aus (Grafik G4.2). Viele Pensionskassen erreichten 2020 ihr individuell vorgegebenes Ziel-Wertschwankungsreserve. Dies zeigte sich im starken Anstieg von 60,1% der freien Mittel, welche auf 11,6 Milliarden Franken zunahmen.

### Wertschwankungsreserven 2010–2020

G4.1



<sup>1</sup> ohne Passiven aus Versicherungsverträgen

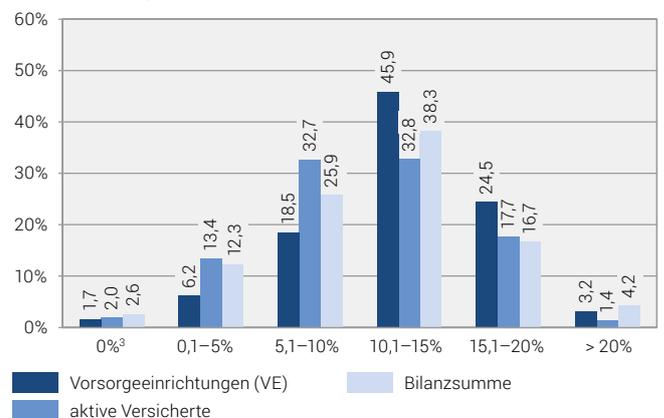
Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

## Anteile der Vorsorgeeinrichtungen, der aktiven Versicherten sowie der Bilanzsumme nach Umfang der Wertschwankungsreserve, 2020<sup>1</sup>

G4.2

Wertschwankungsreserve in % der Bilanzsumme<sup>2</sup>



<sup>1</sup> registrierte autonome und teilautonome VE ohne öffentlich-rechtliche VE mit Staatsgarantie/Teilkapitalisierung gemäss Art. 72c BVG  
<sup>2</sup> ohne Passiven aus Versicherungsverträgen  
<sup>3</sup> ohne Wertschwankungsreserve und freie Mittel

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

## Weiter steigender Deckungsgrad sowie sinkende Unterdeckung

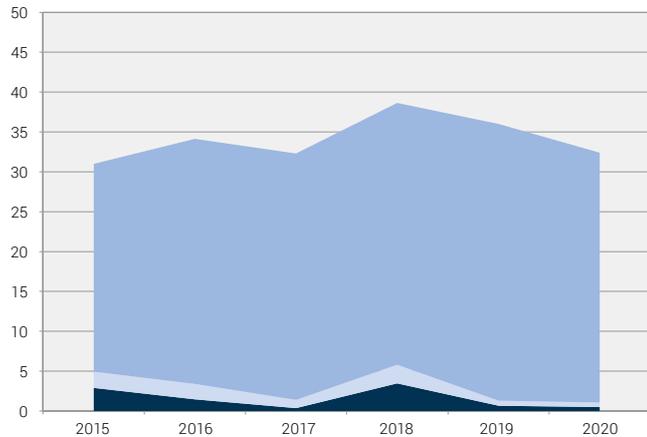
Der Anteil Unterdeckung sank in den letzten 10 Jahren von 5,5% auf 3,0% der Bilanz. Im Erhebungsjahr nahm die Unterdeckung bei den öffentlich-rechtlichen Pensionskassen stärker ab. Teilkapitalisierte Vorsorgeeinrichtungen haben durch Einmaleinlagen ihre Unterdeckung von 23,2% auf 19,3% der Bilanzsumme weiter amortisiert. Folglich stieg bei diesen das Total der Bilanz mit 8,9% stärker an. Bei den vollkapitalisierten Kassen nahm sie um 5,3% zu. Sie waren mit den privatrechtlichen Kassen gleich auf (Grafik G4.3 und Tabellen T4.2, T5.1).

41% der aktiven Versicherten waren einer Pensionskasse mit über 115% Deckungsgrad angeschlossen (Vorjahr 33%). Der Trend zu einem höheren Deckungsgrad setzte sich weiter fort. So wiesen 99% aller Pensionskassen<sup>1</sup> 2020 einen Deckungsgrad von mindestens 100% aus (Grafik G4.4. und Tabelle T4.3).

<sup>1</sup> registrierte autonome und teilautonome Vorsorgeeinrichtungen ohne öffentlich-rechtliche Vorsorgeeinrichtungen mit Staatsgarantie/Teilkapitalisierung gemäss Art. 72c BVG

### Unterdeckung der Vorsorgeeinrichtungen nach Rechtsform, 2015–2020 G 4.3

In Milliarden Franken



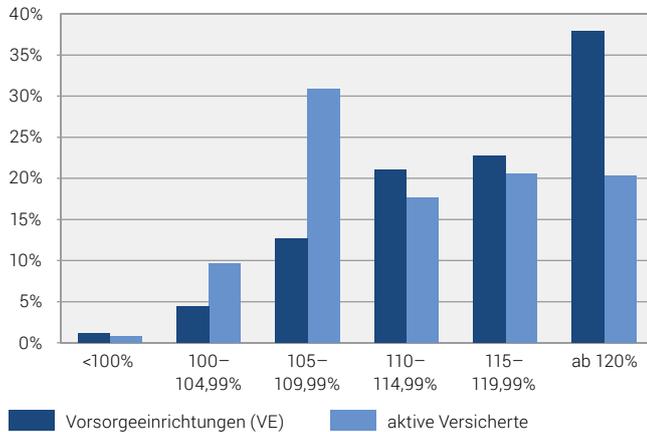
- öffentlich-rechtlich – Teilkapitalisierung
- öffentlich-rechtlich – Vollkapitalisierung
- privatrechtlich

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

### Anteile der Vorsorgeeinrichtungen und der aktiven Versicherten nach Höhe des Deckungsgrads, 2020<sup>1</sup> G 4.4

Deckungsgrad in %



<sup>1</sup> registrierte autonome und teilautonome VE ohne öffentlich-rechtliche VE mit Staatsgarantie/Teilkapitalisierung gemäss Art. 72c BVG

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

**1062 Milliarden Franken Bilanzsumme**  
 davon **507 Milliarden Franken** Vorsorgekapital aktive Versicherte  
 davon **387 Milliarden Franken** Vorsorgekapital Rentenbezüger/-innen  
 davon **111 Milliarden Franken** Wertschwankungsreserven  
 davon **32,4 Milliarden Franken** Unterdeckung

### Sinkender technischer Zinssatz und wechselnde Sterbetafeln

Der technische Zinssatz sank kontinuierlich weiter. Akzentuiert trat dies bei grösseren Vorsorgeeinrichtungen auf. Je höher der Rentneranteil, desto tendenziell tiefer der technische Zinssatz. Für 7,4% aller aktiven Versicherten lag er unter einem Wert von 1,5%. Drei Jahre zuvor betrug dieser Anteil nur 0,9% (Tabelle T4.4).

Ähnlich verhielt es sich bei der Wahl der Sterbetafeln. Generationentafeln, welche die erwartete Zunahme der Lebenserwartung berücksichtigen, fanden vor allem Anwendung bei Kassen mit hohem Rentneranteil (29,4%) sowie der Mehrheit der aktiven Versicherten. Der Rentneranteil mit Periodentafeln sank kontinuierlich weiter. Noch 4 von 10 Renten wurden danach berechnet (Tabelle T4.5).

## Verbindlichkeiten, Reserven und Vorsorgekapitalien, 2019 und 2020

T4.1

Passiven in Millionen Franken	Alle Vorsorgeeinrichtungen		Veränderung in %	Vorsorgeeinrichtungen			
				Rechtsform		Verwaltungsform	
				Öffentlich- rechtlich	Privatrechtlich	Sammel-, Gemeinschafts- einrichtungen	Übrige
	2019	2020		2020			
<b>D Verbindlichkeiten</b>	14 287	14 126	-1,1	1 170	12 956	9 602	4 524
Freizügigkeitsleistungen und Renten	11 018	10 998	-0,2	911	10 087	7 689	3 309
Banken, Versicherungen	493	440	-10,9	81	359	226	214
Andere Verbindlichkeiten	2 776	2 688	-3,2	178	2 510	1 687	1 001
<b>E Passive Rechnungsabgrenzung</b>	1 929	1 616	-16,2	161	1 455	1 032	584
<b>F Arbeitgeberbeitragsreserven</b>	9 248	9 176	-0,8	1 657	7 519	4 550	4 626
ohne Verwendungsverzicht	7 683	7 764	1,1	469	7 295	3 536	4 228
mit Verwendungsverzicht	1 565	1 412	-9,8	1 188	224	1 014	398
<b>G Nichttechnische Rückstellungen</b>	774	888	14,7	273	615	669	219
<b>H Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen<sup>1</sup></b>	914 130	946 833	3,6	271 269	675 564	487 017	459 816
Vorsorgekapital aktive Versicherte	483 820	506 997	4,8	119 211	387 786	283 796	223 201
Vorsorgekapital Rentenbezüger/innen	379 261	386 703	2,0	133 756	252 947	174 737	211 966
Technische Rückstellungen	51 049	53 133	4,1	18 302	34 831	28 484	24 649
<b>I Wertschwankungsreserven</b>	93 528	110 986	18,7	21 378	89 608	46 323	64 663
<b>J Stiftungskapital, freie Mittel</b>	7 261	11 624	60,1	186	11 438	4 680	6 944
<b>J Unterdeckung<sup>2</sup></b>	-36 016	-32 407	-10,0	-31 899	-508	-27 385	-5 022
<b>Total Passiven<sup>1</sup></b>	<b>1 005 141</b>	<b>1 062 842</b>	<b>5,7</b>	<b>264 195</b>	<b>798 647</b>	<b>526 488</b>	<b>536 354</b>
Passiven aus Versicherungsverträgen	126 478	125 331	-0,9	73	125 258	117 010	8 321
BVG-Altersguthaben gemäss Schattenrechnung <sup>3</sup>	237 255	243 559	2,7	44 723	198 836	164 071	79 488

<sup>1</sup> ohne Passiven aus Versicherungsverträgen<sup>2</sup> inklusive nicht kapitalisierte Verpflichtungen der öffentlich-rechtlichen Vorsorgeeinrichtungen<sup>3</sup> inklusive BVG-Altersguthaben aus Versicherungsverträgen

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

## Staatsgarantie der registrierten öffentlich-rechtlichen Vorsorgeeinrichtungen, 2019 und 2020

T4.2

System und Garantie	Vorsorgeeinrichtungen		Aktive Versicherte		Unterdeckung in Millionen Franken		Bilanzsumme <sup>1</sup> in Millionen Franken	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
<b>Total</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>597 437</b>	<b>615 152</b>	<b>35 341</b>	<b>31 899</b>	<b>245 874</b>	<b>264 192</b>
Teilkapitalisierung – Staatsgarantie der Leistungen gemäss Art. 72c BVG	31	31	366 155	376 183	34 702	31 343	149 439	162 690
Vollkapitalisierung – ohne Staatsgarantie	39	39	231 282	238 969	639	556	96 435	101 502

<sup>1</sup> ohne Aktiven/Passiven aus Versicherungsverträgen

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

**Vorsorgeeinrichtungen (VE) und aktive Versicherte nach Höhe des Deckungsgrads, 2019 und 2020<sup>1</sup>****T4.3**

Deckungsgrad in %	Vorsorgeeinrichtungen		Anteil in %		Aktive Versicherte		Anteil in %	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
<b>Total</b>	<b>1 169</b>	<b>1 126</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>3 112 263</b>	<b>3 196 325</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
< 100	14	14	1,2	1,2	27 398	26 363	0,9	0,8
100 – 104,99	65	49	5,5	4,4	550 237	310 887	17,7	9,7
105 – 109,99	189	143	16,2	12,7	825 900	985 836	26,5	30,9
110 – 114,99	244	237	20,9	21,1	676 539	564 656	21,7	17,7
115 – 119,99	265	256	22,7	22,7	538 119	658 467	17,3	20,6
ab 120	392	427	33,5	37,9	494 070	650 116	15,9	20,3

<sup>1</sup> registrierte autonome und teilautonome VE ohne öffentlich-rechtliche VE mit Staatsgarantie/Teilkapitalisierung gemäss Art. 72c BVG

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

**Aktive Versicherte und Anteil Rentenbezüger/innen<sup>1</sup> nach technischem Zinssatz, 2017–2020****T4.4**

Technischer Zinssatz <sup>2</sup>	2017		2018		2019		2020	
	Aktive Versicherte	Anteil Rentenbezüger/innen in %						
<b>Total</b>	<b>2 720 619</b>	<b>28,2</b>	<b>2 804 909</b>	<b>27,8</b>	<b>3 112 405</b>	<b>27,1</b>	<b>3 196 325</b>	<b>26,9</b>
< 1,5%	25 472	47,1	29 737	43,0	162 806	51,5	235 796	54,6
1,50 – 1,99%	294 824	25,4	460 116	37,2	1 031 629	27,7	1 537 980	25,6
2,00 – 2,49%	1 251 328	33,3	1 336 842	30,2	1 135 420	30,9	888 996	29,1
2,50 – 2,99%	756 968	21,4	721 040	19,6	598 961	12,9	492 957	12,4
3,00 – 3,49%	249 913	31,9	142 287	22,6	124 843	23,4	29 880	47,2
3,50 – 3,99%	47 280	17,6	43 027	18,3	9 661	41,1	3 425	45,9
ab 4,0%	94	36,2	100	34,0	89	38,2	75	38,7
keine Angaben <sup>3</sup>	94 740	13,2	71 760	17,1	48 996	21,1	7 216	25,6

<sup>1</sup> gemessen an der Zahl der aktiven Versicherten<sup>2</sup> der registrierten, autonomen und teilautonomen Vorsorgeeinrichtungen (VE) ohne öffentlich-rechtliche VE mit Staatsgarantie/Teilkapitalisierung gemäss Art. 72c BVG<sup>3</sup> z. B. einige Vorsorgeeinrichtungen, deren Rentenleistungen nicht durch die Vorsorgeeinrichtung sichergestellt werden

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

**Vorsorgeeinrichtungen (VE)<sup>1</sup>, aktive Versicherte und Rentenbezüger/innen nach Sterbetafeln, 2019 und 2020****T4.5**

	VE		Aktive Versicherte		Rentenbezüger/innen	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
<b>Total der VE<sup>1</sup></b>	<b>1 171</b>	<b>1 126</b>	<b>3 112 405</b>	<b>3 196 325</b>	<b>842 123</b>	<b>860 607</b>
VE anhand von Periodentafeln	626	593	1 538 676	1 426 596	349 340	341 931
VE anhand von Generationentafeln	476	482	1 546 986	1 751 871	487 507	514 324
VE ohne entsprechende Angaben	69	51	26 743	17 858	5 276	4 352

<sup>1</sup> registrierte autonome und teilautonome VE ohne öffentlich-rechtliche VE mit Staatsgarantie/Teilkapitalisierung gemäss Art. 72c BVG

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

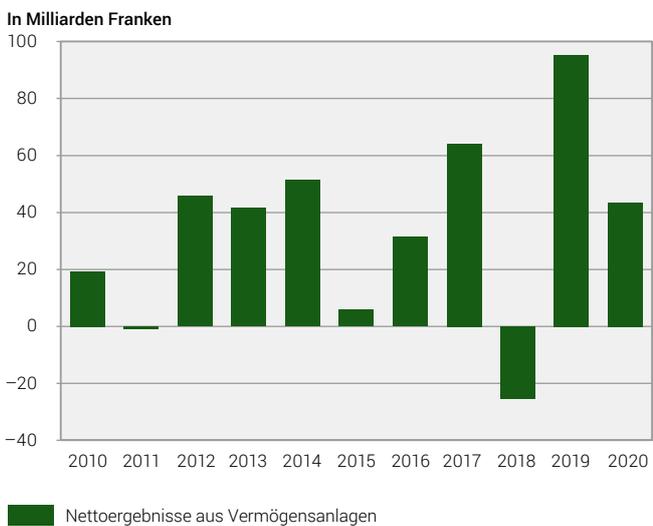
© BFS 2022

# 5 Betriebsrechnung

## Nettoergebnis aus Vermögensanlagen und andere positive Wachstumseffekte

Die per Ende 2020 erhaltenen Börsenmärkte und unter anderem stabile Immobilienträge schlugen mit einem Nettoergebnis aus Vermögensanlagen von 43,5 Milliarden Franken zu Buche (Graphik G5.1 und Tabelle T5.2). Dies bedeutet zwar mehr als eine Halbierung gegenüber dem sehr positiven Nettoergebnis des Vorjahres (-54,4%). Der Beitrag dieses Ergebnisses zum Bilanzwachstum von 5,7 Prozent betrug aber immerhin drei Viertel. Der übrige Nettozufluss von 14,2 Milliarden Franken (ein Viertel des Bilanzwachstums) beinhaltete Beiträge und Leistungen, auch Versicherungsleistungen und Versicherungsaufwand, darin enthalten ausserordentlich hohe Einmaleinlagen der Arbeitgeber von 8,4 Milliarden Franken und erhöhte Versicherungsleistungen. Mit 19,3 Milliarden Franken betrug der Ertrag aus Versicherungsleistungen das dritte Jahr in Folge mehr als der Versicherungsaufwand (17,7 Milliarden Franken). Die hier hineinspielende Phase des Wechsels der Rückversicherungslösung einiger Vorsorgeeinrichtungen hatte 2019 ihren Höhepunkt erreicht. Deshalb war im Vorjahr nach Auflösung von Versicherungsverträgen auch die Bildung von Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen besonders hoch (Buchstaben P/Q, Tabelle T5.2).

**Nettoergebnisse aus Vermögensanlagen, 2010–2020** G 5.1



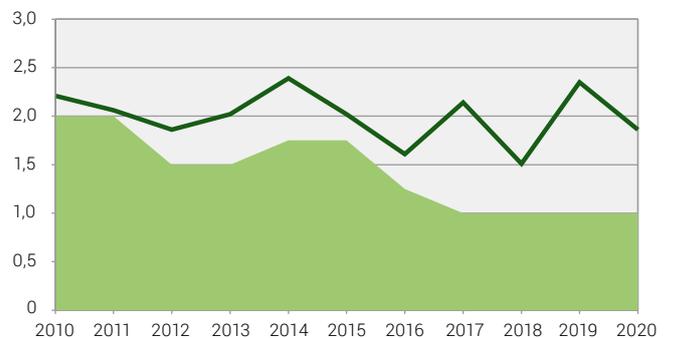
Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

## Verwendung des Anlageergebnisses

Das positive Nettoergebnis erlaubte eine durchschnittliche Verzinsung des reglementarisch obligatorischen Teils des Sparkapitals von 1,86% (Graphik G5.2) gegenüber 2,35% im Vorjahr. Total betrug die Verzinsung 8,1 Milliarden Franken. 17,5 Milliarden Franken flossen in die Bildung von Wertschwankungsreserven. 4,4 Milliarden Franken netto wurden als Ertragsüberschuss den freien Mitteln zugewiesen. Im Vorjahr betrug diese Zuweisungen 42,9 respektive 3,7 Milliarden Franken. Die verstärkte Gewinnzuweisung an freie Mittel deutet darauf hin, dass viele Pensionskassen deren Ziel-Wertschwankungsreserve erreicht hatten.

**Durchschnittliche Verzinsung versus BVG-Mindestzinssatz, 2010–2020<sup>1</sup>** G 5.2



— durchschnittlicher obligatorischer Zinssatz  
 ■ BVG-Mindestzinssatz

<sup>1</sup> gewichtet nach Vorsorgekapital aktive Versicherte

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

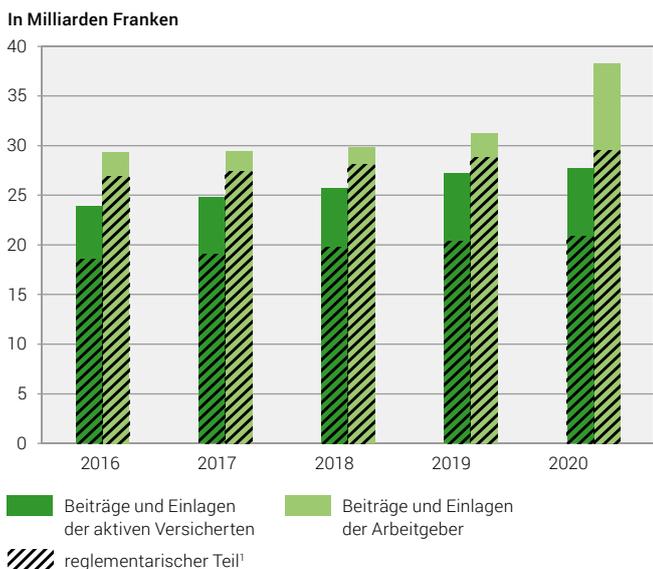
## Konstanter Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen

Die ordentlichen und übrigen Beiträge und Einlagen (Buchstabe K, Tabelle T5.1) stiegen 2020 um 12,7% auf 66,4 Milliarden Franken. Grund für den starken Anstieg waren darin enthaltene Einmaleinlagen und Einkaufssummen der Arbeitgeber, die sich von 2,0 auf 8,4 Milliarden Franken erhöhten. Ausserordentliche Einmaleinlagen von Arbeitgebern öffentlichen Rechts waren dabei ausschlaggebend. Trotzdem war der Zufluss aus Beiträgen

und Eintrittsleistungen mit 109,4 Milliarden Franken (+2,7%) insgesamt konstant, da als Gegeneffekt die Eintrittsleistungen abnahmen. Ebenfalls konstant nach oben entwickelte sich der reglementarische Teil der Beiträge und Einlagen mit einem Plus von 2,2% auf Seite der aktiven Versicherten und 2,5% auf Arbeitgeberseite. Mit 20,9 Milliarden Franken respektive 29,5 Milliarden Franken betrug der Arbeitgeberanteil im Schnitt 58,6% (Tabelle T5.1 und Grafik G5.3).

## Beiträge und Einlagen, 2016–2020

G5.3



<sup>1</sup> reglementarische Beiträge, Nachzahlungen und Sanierungsbeiträge

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

## Nur teilweise höhere Rentenzahlungen, mehr Kapital bei Pensionierungen

Kaum mehr angestiegen ist der Abfluss für Leistungen und Vorbezüge (+0,4%). Davon waren Austrittsleistungen und Vorbezüge mit 50 Milliarden Franken (–2,3%) rückläufig. Die reglementarischen Leistungen (ohne Austrittsleistungen) stiegen um +3,9% auf 41,2 Milliarden Franken. Davon machten die Altersrenten mit 24,1 Milliarden Franken (+2,0%) und einem Anteil von knapp 59% den Löwenanteil aus, ergänzt um weitere Rentenleistungen wie Hinterlassenenrenten (4 Milliarden Franken, +1,4%) und Invalidenrenten. Letztere nahmen wie schon im Vorjahr ab, und zwar um 1,7% auf 2,1 Milliarden Franken. Die grösste Zunahme erfuhren wie 2019 die Kapitalzahlungen bei Pensionierung, welche um 11,4% auf 9,9 Milliarden Franken anstiegen. Das waren 24% der reglementarischen Leistungen.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Nähere Informationen zu den Leistungen und ihren Bezügerinnen und Bezüger sind in Kapitel 6 zu finden.

Ausbezahlte Leistungen in Franken:

<b>24 Milliarden</b>	Altersrenten
<b>4 Milliarden</b>	Hinterlassenenrenten
<b>2 Milliarden</b>	Invalidenrenten
<b>10 Milliarden</b>	Alterskapital

## Konstante Verwaltungskosten und Vermögensverwaltungskosten

Der Aufwand für die direkte Verwaltung der Pensionskassen<sup>2</sup> erhöhte sich 2020 nur leicht um 1,9% auf knapp 1 Milliarde Franken (Tabelle T5.2). Pro aktiv versicherte Person blieb der direkte Verwaltungsaufwand praktisch unverändert bei 218 Franken (2019: 217 Franken). Auch der Aufwand der Vermögensverwaltung von 4,7 Milliarden Franken (+6,0%) entwickelte sich im Rahmen der Erwartungen.

Die aggregierten Werte in dieser Publikation entsprechen **nicht** den um **systeminterne Transfers** zwischen Vorsorgeeinrichtungen bereinigten makroökonomischen Zahlen.

<sup>2</sup> im Sinne von Artikel 48a Absatz 1 BVV 2 ohne Vermögensverwaltungskosten (Punkt b), die in der Betriebsrechnung separat ausgewiesen sind

## Betriebsrechnung 2019 und 2020, 1. Teil

T 5.1

Beiträge und Leistungen	In Millionen Franken		Veränderung in %
	2019	2020	
<b>K Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>	<b>58 856</b>	<b>66 355</b>	<b>12,7</b>
Reglementarische Beiträge – aktive Versicherte	20 326	20 781	2,2
Reglementarische Beiträge – Arbeitgeber	28 572	29 283	2,5
Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserven zur Beitragsfinanzierung	-696	-1 005	44,5
Beiträge aus Finanzierungsstiftungen oder aus anderen VE, Beiträge von Dritten	334	282	-15,6
Nachzahlungen (Leistungsprimat) – aktive Versicherte	27	26	-3,8
Nachzahlungen (Leistungsprimat) – Arbeitgeber	54	75	38,0
Einmaleinlagen und Einkaufssummen – aktive Versicherte	6 778	6 823	0,7
Einmaleinlagen und Einkaufssummen – Arbeitgeber	1 978	8 395	324,4
Sanierungsbeiträge – aktive Versicherte	57	62	8,6
Sanierungsbeiträge – Arbeitgeber	193	186	-3,8
Sanierungsbeiträge – Rentenbezüger/innen	-	-	...
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserven	1 103	1 307	18,5
Zuschüsse vom Sicherheitsfonds	130	140	8,0
<b>L Eintrittsleistungen</b>	<b>47 623</b>	<b>43 040</b>	<b>-9,6</b>
Freizügigkeitseinlagen	43 808	39 469	-9,9
Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen	2 916	2 595	-11,0
Rückzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	899	976	8,6
<b>K-L Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>106 479</b>	<b>109 395</b>	<b>2,7</b>
<b>M Reglementarische Leistungen</b>	<b>-39 650</b>	<b>-41 212</b>	<b>3,9</b>
Altersrenten	-23 725	-24 194	2,0
Hinterlassenenrenten	-3 955	-4 010	1,4
Invalidenrenten	-2 160	-2 122	-1,7
Übrige reglementarische Leistungen	-5	-6	8,9
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-8 881	-9 898	11,4
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-924	-982	6,3
<b>N Ausserreglementarische Leistungen</b>	<b>-57</b>	<b>-42</b>	<b>-27,7</b>
<b>O Austrittsleistungen, Vorbezüge usw.</b>	<b>-51 162</b>	<b>-50 009</b>	<b>-2,3</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-47 370	-46 181	-2,5
Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt	-1 464	-1 334	-8,9
Vorbezüge WEF/Scheidung	-2 328	-2 494	7,1
<b>M-O Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-90 869</b>	<b>-91 263</b>	<b>0,4</b>

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

## Betriebsrechnung 2019 und 2020, 2. Teil

T 5.2

Übriger Aufwand und Ertrag		In Millionen Franken		Veränderung in %
		2019	2020	
<b>P/Q</b>	<b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>	<b>-83 689</b>	<b>-36 434</b>	<b>-56,5</b>
	Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte inkl. Prämienbefreiung	-41 031	-16 213	-60,5
	Aufwand (-)/Ertrag (+) aus Teilliquidation	65	-121	...
	Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital Rentenbezüger/innen	-18 893	-9 639	-49,0
	Auflösung (+)/Bildung (-) technische Rückstellungen	-13 345	-2 217	-83,4
	Verzinsung des Sparkapitals	-10 341	-8 117	-21,5
	Auflösung (+)/Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserven	-144	-127	-11,8
<b>R</b>	<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>	<b>44 350</b>	<b>19 304</b>	<b>-56,5</b>
	Versicherungsleistungen	43 096	18 893	-56,2
	Überschussanteile aus Versicherungen	1 254	411	-67,2
<b>S</b>	<b>Versicherungsaufwand</b>	<b>-21 495</b>	<b>-17 730</b>	<b>-17,5</b>
	Versicherungs-Sparprämien	-5 842	-5 601	-4,1
	Versicherungs-Risikoprämien	-2 365	-2 367	0,1
	Versicherungs-Kostenprämien	-714	-716	0,3
	Einmaleinlagen an Versicherungen	-12 187	-8 658	-29,0
	Verwendung Überschussanteile aus Versicherungen	-157	-156	-0,5
	Beiträge an den Sicherheitsfonds	-230	-232	0,9
<b>K-S</b>	<b>Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-45 224</b>	<b>-16 728</b>	<b>-63,0</b>
<b>T</b>	<b>Nettoergebnis aus Vermögensanlagen</b>	<b>95 465</b>	<b>43 492</b>	<b>-54,4</b>
	davon Aufwand der Vermögensverwaltung	-4 435	-4 700	6,0
<b>U</b>	<b>Auflösung (+)/Bildung (-) nichttechnische Rückstellungen</b>	<b>-50</b>	<b>-100</b>	<b>100,6</b>
<b>V</b>	<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>213</b>	<b>143</b>	<b>-32,8</b>
	Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	54	51	-5,4
	Übrige Erträge	159	92	-42,2
<b>W</b>	<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>-84</b>	<b>-76</b>	<b>-9,8</b>
<b>X</b>	<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-942</b>	<b>-960</b>	<b>1,9</b>
	Allgemeine Verwaltung	-738	-751	1,8
	Marketing und Werbung	-28	-30	6,7
	Makler- und Brokertätigkeit	-88	-91	3,4
	Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-74	-74	-0,3
	Aufsichtsbehörden	-14	-14	0,1
<b>K-X</b>	<b>Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserven</b>	<b>49 378</b>	<b>25 771</b>	<b>-47,8</b>
<b>Y</b>	<b>Auflösung (+)/Bildung (-) Wertschwankungsreserven</b>	<b>-42 920</b>	<b>-17 524</b>	<b>-59,2</b>
<b>Z</b>	<b>Ertrags- (+)/Aufwandüberschuss (-)</b>	<b>6 458</b>	<b>8 247</b>	<b>27,7</b>

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

# 6 Bezügerinnen, Bezüger und Leistungen

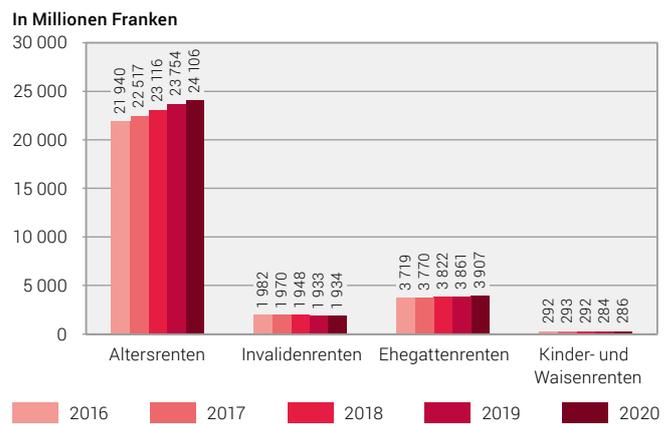
## Über 840 000 Altersrentenbeziehende

331 471 Bezügerinnen und 510 886 Bezüger von Altersrenten erhielten 24,1 Milliarden Franken ausbezahlt. Somit hatten sie Anspruch auf durchschnittlich 28 618 Franken pro Jahr, gemessen an der auf ein Jahr hochgerechneten Rente mit Stand Dezember 2020. So erhielten Altersrentnerinnen durchschnittlich 54% der Renten der männlichen Bezüger. Altersrentenbeziehende mit rückversicherten Leistungen waren mehrheitlich pensioniert. Demgegenüber verstärkte sich der Trend zu den durch die Vorsorgeeinrichtung getragenen Altersrenten bei unter 65-jährigen Bezügerinnen und Bezüger.

17 300 Frauen und 29 600 Männer verlangten 2020 eine Kapitaloption. 9,9 Milliarden Franken (+11,4%) betrug das Total der Kapital- oder Teilkapitalauszahlungen bei Pensionierung. Der Durchschnittswert des Kapitalbezugs belief sich auf 211 038 Franken (2019: 195 507 Franken; +7,9%).

## Renten 2016–2020

G6.2

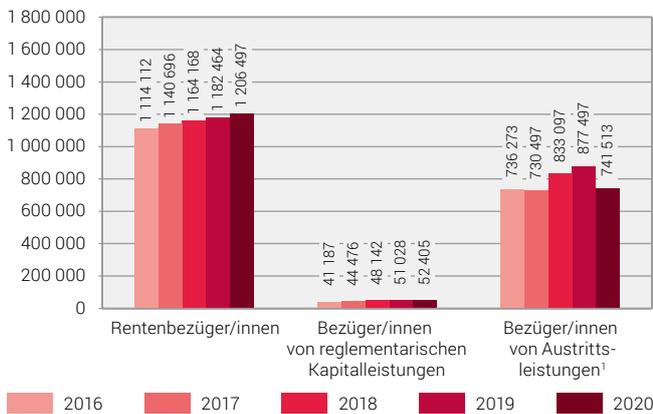


Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

## Leistungsbezüger/innen 2016–2020

G6.1



<sup>1</sup> inklusive Vorbezüge

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

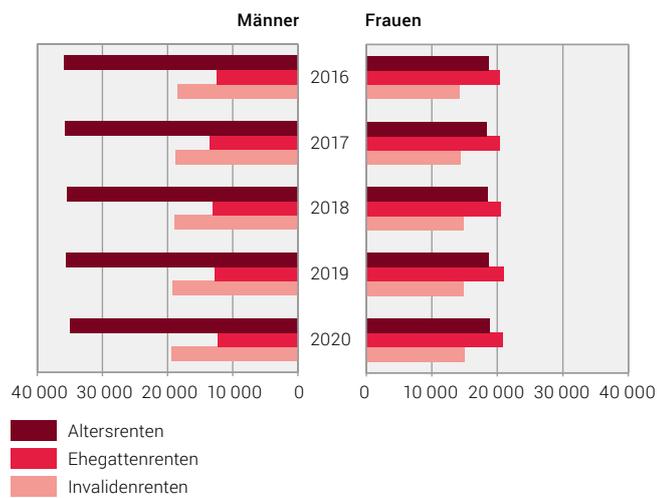
## Steigendes Alter der Invalidenrentenbeziehenden

Invalidenrentenbeziehende erlangten vermehrt ein höheres Alter. Der Anteil der über 60-jährigen stieg innert 10 Jahren um 8 Prozentpunkte (von 31,2 auf 39,2%). Die Gesamtzahl der Invalidenrentenbeziehenden nahm hingegen per Ende 2020 um 15,9% auf 1 119 755 ab (Tabelle T6.6).

## Über 4 Millionen aktive Versicherte

Die Pensionskassenstatistik zählte im Jahr 2020 insgesamt rund 1,9 Millionen Frauen und 2,5 Millionen Männer in der Schweiz. Dies sind Total 19,1% mehr als 10 Jahre bzw. 8,2% mehr als 5 Jahre zuvor. Alle fünf Jahre werden im Rahmen der Vollerhebung die Altersklassen der aktiven Versicherten bestimmt. Darin spiegelte sich die demografische Alterung über alle drei Perioden (Tabelle T6.1). Die Anzahl der im BVG-Minimum Versicherten nahm kontinuierlich ab. 82% der aktiven Versicherten waren in umhüllenden Vorsorgeplänen untergebracht. (Tabelle T6.2; Grafik G6.4).

**Durchschnittliche Jahresrenten nach Geschlecht, in Franken, 2016–2020** **G6.3**



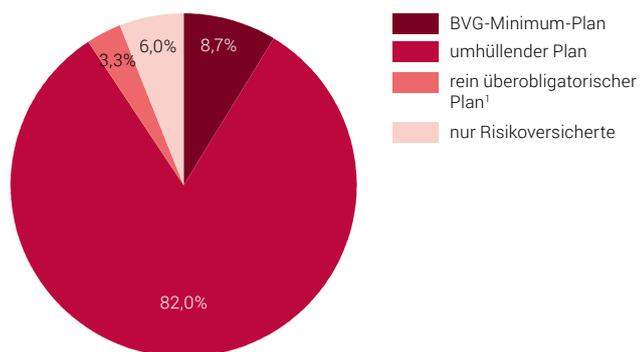
Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

Durchschnittliche Jahresbeträge in Franken:

- 28 618** Altersrenten
- 20 126** Ehegattenrenten
- 17 273** Invalidenrenten
- 211 038** Alterskapital

**Anteile der Vorsorgepläne der aktiven Versicherten, 2020** **G6.4**



<sup>1</sup> Doppelzahlungen werden in den überobligatorischen Plänen kompensiert.

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

**Aktive Versicherte nach Altersgrößenklassen, 2010, 2015 und 2020**

Altersgrößen- klassen nach Verwaltungsform	Total aktive Versicherte			Frauen			Männer			Aktive Versicherte in %			Frauen in %			Männer in %		
	2010	2015	2020	2010	2015	2020	2010	2015	2020	2010	2015	2020	2010	2015	2020	2010	2015	2020
	<b>Total aktive Versicherte</b>	<b>3 696 045</b>	<b>4 068 196</b>	<b>4 401 466</b>	<b>1 542 554</b>	<b>1 717 470</b>	<b>1 901 860</b>	<b>2 153 491</b>	<b>2 350 726</b>	<b>2 499 606</b>	...	...	...	...	...	...	...	...
Nicht aufgeteilt	10 890	8 377	19 501	2 373	2 537	3 069	8 517	5 840	16 432	...	...	...	...	...	...	...	...	...
<b>Alle Vorsorgeeinrichtungen</b>	<b>3 685 155</b>	<b>4 059 819</b>	<b>4 381 965</b>	<b>1 540 181</b>	<b>1 714 933</b>	<b>1 898 791</b>	<b>2 144 974</b>	<b>2 344 886</b>	<b>2 483 174</b>	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Total	295 812	290 157	292 564	142 961	142 120	141 168	152 851	148 037	151 396	8,0	7,1	6,7	9,3	8,3	7,4	7,1	6,3	6,1
< 25 Jahre	879 455	979 934	1 040 229	391 147	439 265	477 057	488 308	540 669	563 172	23,9	24,1	23,7	25,4	25,6	25,1	22,8	23,1	22,7
25–34 Jahre	970 230	1 000 739	1 105 553	392 966	407 913	467 402	577 264	592 826	638 151	26,3	24,6	25,2	25,5	23,8	24,6	26,9	25,3	25,7
35–44 Jahre	960 466	1 090 059	1 101 007	395 466	453 720	472 173	565 000	636 339	628 834	26,1	26,8	25,2	25,7	26,4	24,9	26,3	27,1	25,3
45–54 Jahre	579 192	698 930	842 612	217 641	271 915	340 991	361 551	427 015	501 621	15,7	17,2	19,2	14,1	15,9	18,0	16,9	18,2	20,2
ab 55 Jahre																		
<b>Sammleinrichtungen</b>	<b>1 299 827</b>	<b>1 701 487</b>	<b>1 924 178</b>	<b>480 843</b>	<b>642 292</b>	<b>757 122</b>	<b>818 984</b>	<b>1 059 195</b>	<b>1 167 056</b>	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Total	101 686	110 948	112 431	42 720	47 370	48 383	58 966	63 578	64 048	7,8	6,5	5,8	8,9	7,4	6,4	7,2	6,0	5,5
< 25 Jahre	310 871	416 784	461 043	120 377	165 311	190 023	190 494	251 473	271 020	23,9	24,5	24,0	25,0	25,7	25,1	23,3	23,8	23,2
25–34 Jahre	342 451	418 557	494 527	124 004	151 212	187 652	218 447	267 345	306 875	26,4	24,6	25,7	25,8	23,5	24,8	26,7	25,2	26,3
35–44 Jahre	327 175	450 438	485 510	121 818	172 083	192 163	205 357	278 355	293 947	25,2	26,5	25,2	25,3	26,8	25,4	25,1	26,3	25,1
45–54 Jahre	217 644	304 760	370 667	71 924	106 316	138 901	145 720	198 444	231 766	16,7	17,9	19,3	15,0	16,6	18,3	17,7	18,7	19,9
ab 55 Jahre																		
<b>Gemeinschaftseinrichtungen</b>	<b>763 639</b>	<b>1 018 571</b>	<b>1 273 308</b>	<b>346 343</b>	<b>490 183</b>	<b>647 479</b>	<b>417 296</b>	<b>528 388</b>	<b>625 829</b>	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Total	99 777	104 480	115 884	51 430	56 297	61 843	48 347	48 183	54 041	13,0	10,3	9,1	14,9	11,5	9,6	11,5	9,2	8,6
< 25 Jahre	204 620	260 995	321 206	92 941	128 857	168 277	111 679	132 138	152 929	26,8	25,6	25,2	26,8	26,3	26,0	26,8	25,0	24,5
25–34 Jahre	183 900	230 921	302 415	79 743	106 409	151 015	104 157	124 512	151 400	24,1	22,7	23,8	23,0	21,7	23,3	25,0	23,5	24,2
35–44 Jahre	176 395	256 795	297 159	80 787	123 083	152 469	95 608	133 712	144 690	23,1	25,2	23,3	23,3	25,1	23,5	22,9	25,3	23,1
45–54 Jahre	98 947	165 380	236 644	41 442	75 537	113 875	57 505	89 843	122 769	13,0	16,2	18,6	12,0	15,4	17,6	13,8	17,0	19,6
ab 55 Jahre																		
<b>Übrige Verwaltungsformen</b>	<b>1 621 689</b>	<b>1 339 761</b>	<b>1 184 479</b>	<b>712 995</b>	<b>582 458</b>	<b>494 190</b>	<b>908 694</b>	<b>757 303</b>	<b>690 289</b>	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Total	94 349	74 729	64 249	48 811	38 453	30 942	45 538	36 276	33 307	5,8	5,6	5,4	6,9	6,6	6,3	5,0	4,8	4,8
< 25 Jahre	363 964	302 155	257 980	179 829	145 097	118 757	186 135	157 058	139 223	22,4	22,5	21,8	24,9	24,9	24,0	20,5	20,8	20,2
25–34 Jahre	443 879	351 261	308 611	189 219	150 292	128 735	254 660	200 969	179 876	27,4	26,2	26,0	26,5	25,8	26,0	28,0	26,5	26,1
35–44 Jahre	455 896	382 826	318 338	192 861	158 554	127 541	264 035	224 272	190 797	28,2	28,6	26,9	27,1	27,2	25,8	29,1	29,6	27,6
45–54 Jahre	262 601	228 790	235 301	104 275	90 062	88 215	158 326	138 728	147 086	16,2	17,1	19,9	14,6	15,5	17,9	17,4	18,3	21,3
ab 55 Jahre																		

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

**Vorsorgeeinrichtungen (VE) und aktive Versicherte nach Verwaltungsform und Vorsorgeplänen, 2017–2020 T 6.2**

VE und aktive Versicherte	2017		2018		2019		2020	
	Alle VE	Sammel-, Gemeinschafts- einrichtungen						
<b>Total VE</b>	<b>1 643</b>	<b>244</b>	<b>1 562</b>	<b>240</b>	<b>1 491</b>	<b>232</b>	<b>1 434</b>	<b>236</b>
<b>Total aktive Versicherte</b>	<b>4 177 769</b>	<b>2 984 622</b>	<b>4 245 569</b>	<b>3 050 352</b>	<b>4 343 703</b>	<b>3 146 621</b>	<b>4 401 466</b>	<b>3 211 977</b>
Versicherte in BVG-Minimum-Plänen	452 970	424 113	448 338	422 211	418 408	395 107	380 766	362 825
Versicherte in umhüllenden Plänen	3 348 498	2 289 767	3 412 346	2 348 273	3 539 346	2 470 244	3 609 726	2 549 825
Versicherte in rein überobligatorischen Plänen	148 466	80 311	146 799	88 956	142 996	78 694	166 567	88 116
<i>Doppelzählungen<sup>1</sup></i>	<i>-34 192</i>	<i>-12 489</i>	<i>-36 986</i>	<i>-24 865</i>	<i>-21 512</i>	<i>-9 264</i>	<i>-21 924</i>	<i>-4 906</i>
Nur Risikoversicherte	262 027	202 920	275 072	215 777	264 465	211 840	266 331	216 117

<sup>1</sup> resultierend aus Versicherten, die sowohl in einem Basisplan (BVG-Minimum oder umhüllend) als auch in einem überobligatorischen Plan derselben VE mitgezählt sind

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

**Bezüger/innen und Leistungen, 2019 und 2020****T 6.3**

Leistungsart	Bezüger/innen		Veränderung in %	Jahresbetrag in Millionen Franken		Veränderung in %	Durchschnitt in Franken	
	2019	2020		2019	2020		2019	2020
<b>Renten<sup>1</sup></b>	<b>1 182 464</b>	<b>1 206 497</b>	<b>2,0</b>	<b>29 837</b>	<b>30 237</b>	<b>1,3</b>	...	...
Altersrenten <sup>2</sup>	819 887	842 357	2,7	23 754	24 106	1,5	28 973	28 618
Invalidenrenten	113 029	111 975	-0,9	1 933	1 934	0,0	17 105	17 273
Kinderrenten <sup>3</sup>	44 041	43 252	-1,8	192	193	0,6	4 349	4 457
Ehegattenrenten	190 604	194 113	1,8	3 861	3 907	1,2	20 256	20 126
Waisenrenten	14 651	14 568	-0,6	92	93	0,5	6 294	6 364
Sonstige Renten	252	232	-7,9	5	4	-11,7	18 071	17 323
<b>Reglementarische Kapitalleistungen</b>	<b>51 028</b>	<b>52 405</b>	<b>2,7</b>	<b>9 805</b>	<b>10 880</b>	<b>11,0</b>	...	...
bei Pensionierung	45 426	46 900	3,2	8 881	9 898	11,4	195 507	211 038
bei Tod	5 237	5 119	-2,3	879	943	7,3	167 930	184 331
bei Invalidität	365	386	5,8	45	39	-14,1	122 860	99 839
<b>Austrittsleistungen und Vorbezüge</b>	<b>877 497</b>	<b>741 513</b>	<b>-15,5</b>	<b>49 698</b>	<b>48 676</b>	<b>-2,1</b>	...	...
Freizügigkeitsleistungen (FZL) bei Austritt	824 056	688 455	-16,5	46 645	45 518	-2,4	56 604	66 116
Barauszahlung von FZL	24 639	23 229	-5,7	725	664	-8,5	29 442	28 570
Vorbezüge Wohneigentum (WEF)	19 491	20 724	6,3	1 499	1 659	10,7	76 908	80 057
Auszahlungen infolge Scheidung	9 311	9 105	-2,2	829	835	0,8	89 038	91 745

<sup>1</sup> Bezüger/innen und Renten per Abschlussdatum

<sup>2</sup> inklusive Überbrückungsrenten und Scheidungsrenten

<sup>3</sup> Pensionierten- und Invalidenkinderrenten

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

**Frauen und Männer in den Pensionskassen, 2020**
**T 6.4**

Per Abschlussdatum	Aktive Versicherte		BVG-Altersguthaben in Millionen Franken		Durchschnitt in Franken	
	Frauen	Männer	Frauen	Männer	Frauen	Männer
<b>Stand per Ende Jahr</b>	<b>1 901 860</b>	<b>2 499 606</b>	<b>77 918</b>	<b>165 641</b>	<b>40 970</b>	<b>66 267</b>
Leistungsart	Bezüger/innen		Jahresbetrag in Millionen Franken		Durchschnitt in Franken	
	Frauen	Männer	Frauen	Männer	Frauen	Männer
<b>Renten<sup>1</sup></b>	<b>561 640</b>	<b>587 037</b>	<b>10 735</b>	<b>19 216</b>	...	...
Altersrenten <sup>2</sup>	331 471	510 886	6 246	17 860	18 845	34 959
Invalidenrenten	52 142	59 833	779	1 155	14 940	19 307
Ehegattenrenten	177 925	16 188	3 708	199	20 839	12 283
Sonstige Renten	102	130	2	2	15 382	18 846
<b>Reglementarische Kapitalleistungen</b>	<b>19 486</b>	<b>32 919</b>	<b>2 502</b>	<b>8 378</b>	...	...
bei Pensionierung	17 300	29 600	2 148	7 750	124 157	261 817
bei Tod	2 030	3 089	335	608	165 156	196 933
bei Invalidität	156	230	19	20	120 705	85 687
<b>Austrittsleistungen und Vorbezüge</b>	<b>308 147</b>	<b>433 366</b>	<b>15 249</b>	<b>33 427</b>	...	...

<sup>1</sup> Bezüger/innen und Renten per Abschlussdatum, ohne Waisen- und Kinderrenten

<sup>2</sup> inklusive Überbrückungsrenten und Scheidungsrenten

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

**Altersrentner/innen nach Altersgrössenklassen und Risikoträgerform, 2020**
**T 6.5**

Altersgrössenklassen	Altersrenten durch die Vorsorge- einrichtung (VE) sichergestellt <sup>1</sup>		Altersrenten durch eine Versicherung sichergestellt <sup>2</sup>		Alle Altersrentner/innen	
	Bezüger/innen	In %	Bezüger/innen	In %	Bezüger/innen	In %
<b>Total Bezüger/innen</b>	<b>748 671</b>		<b>93 686</b>		<b>842 357</b>	
Nicht aufgeteilt	1 027		75		1 102	
<b>Total</b>	<b>747 644</b>	<b>100,0</b>	<b>93 611</b>	<b>100,0</b>	<b>841 255</b>	<b>100,0</b>
< 60 Jahre	5 305	0,7	215	0,2	5 520	0,7
60–64 Jahre	68 530	9,2	5 804	6,2	74 334	8,8
65 Jahre	39 607	5,3	5 565	5,9	45 172	5,4
66–70 Jahre	198 548	26,6	28 500	30,5	227 048	27,0
71–80 Jahre	303 217	40,5	39 981	42,7	343 198	40,8
81–90 Jahre	114 368	15,3	12 035	12,9	126 403	15,0
> 90 Jahre	18 069	2,4	1 511	1,6	19 580	2,3

<sup>1</sup> Altersrentner/innen von autonomen, sowie von denjenigen teilautonomen VE, welche die Altersrenten entsprechend sicherstellen

<sup>2</sup> Altersrentner/innen von teilautonomen VE, deren Altersrenten durch eine Versicherung sichergestellt werden, sowie von voll rückversicherten VE

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

## Bezüger/innen von Invalidenrenten nach Alter und Geschlecht, 2010, 2015 und 2020

T 6.6

Altersgrössenklassen	2010	2015	2020	2010	2015	2020	2010	2015	2020
	Total Bezüger/innen			Frauen			Männer		
<b>Total Bezüger/innen</b>	<b>133 163</b>	<b>120 706</b>	<b>111 975</b>	<b>55 101</b>	<b>52 848</b>	<b>52 142</b>	<b>78 062</b>	<b>67 858</b>	<b>59 833</b>
Nicht aufgeteilt	3 409	517	104	1 065	99	40	2 344	418	64
<b>Total</b>	<b>129 754</b>	<b>120 189</b>	<b>111 871</b>	<b>54 036</b>	<b>52 749</b>	<b>52 102</b>	<b>75 718</b>	<b>67 440</b>	<b>59 769</b>
< 50 Jahre	35 804	27 118	23 123	17 907	14 332	12 763	17 897	12 786	10 360
50–59 Jahre	53 525	51 365	44 865	22 395	22 664	21 572	31 130	28 701	23 293
60–64 Jahre	32 408	32 904	33 465	10 060	11 528	12 486	22 348	21 376	20 979
ab 65 Jahre	8 017	8 802	10 418	3 674	4 225	5 281	4 343	4 577	5 137
Altersgrössenklassen	Total in %			Frauen in %			Männer in %		
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
< 50 Jahre	27,6	22,6	20,7	33,1	27,2	24,5	23,7	19,0	17,3
50–59 Jahre	41,2	42,7	40,1	41,5	43,0	41,4	41,1	42,5	39,0
60–64 Jahre	25,0	27,4	29,9	18,6	21,8	24,0	29,5	31,7	35,1
ab 65 Jahre	6,2	7,3	9,3	6,8	8,0	10,1	5,7	6,8	8,6

Quelle: BFS – Pensionskassenstatistik 2020

© BFS 2022

# 7 Konzept der Erhebung

## Zweck und Ablauf der Erhebung

Die vorliegende Publikation liefert Kennzahlen zur beruflichen Vorsorge in der Schweiz. Sie vermittelt einen Überblick über die Situation und die Entwicklung der Pensionskassen, in der Fachsprache Vorsorgeeinrichtungen genannt. Die Detailergebnisse dieser Publikation beziehen sich auf den Stichtag 31. Dezember 2020 bzw. das Jahr 2020. Um die Anonymität der Teilnehmer zu wahren, sind sie in aggregierter Form aufgeführt.

Die Daten werden jährlich über elektronische Fragebogen erhoben, die von den Vorsorgeeinrichtungen ausgefüllt werden. Anschliessend werden die Daten plausibilisiert und von den Mitarbeitenden der Sektion Berufliche Vorsorge (BEVO) des Bundesamtes für Statistik (BFS) kontrolliert und analysiert. Der verwendete standardisierte Fragenkatalog basiert auf den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung von Vorsorgeeinrichtungen «Swiss GAAP FER 26». Für die jährliche Erhebung bezieht er sich hauptsächlich auf Daten zur Struktur, den Versicherten und den Leistungen sowie auf buchhalterische Aspekte (Bilanz und Betriebsrechnung). Das Total der Aktiven/Passiven aus Versicherungsverträgen wird zwar ebenfalls erhoben, ist aber nicht in der Jahresrechnung enthalten. Es wird separat und aggregiert ausgewiesen.

Zur Entlastung der Teilnehmenden werden die Altersklassen und die meisten reglementarischen Aspekte nur alle fünf Jahre im Rahmen der Vollerhebung (2015/2020) erhoben. Aus Gründen ihrer Heterogenität werden die Daten mehrheitlich für Spezialauswertungen verwendet.

### Berichtsjahr:

Die Zahlen und die kommentierten Ergebnisse dieser Publikation beziehen sich auf den Stichtag **31. Dezember 2020** bzw. das Rechnungsjahr 2020.

Ergebnisse in der Taschenstatistik «Pensionskassenstatistik – Kennzahlen 2016–2020» publiziert. Alle diese Elemente sind im Internet zu finden: [www.statistik.ch](http://www.statistik.ch) → Statistiken finden → 13 – Soziale Sicherheit → Berufliche Vorsorge.

Die Erhebung stellt auch anderen Akteuren Datenmaterial bereit, sowohl innerhalb des BFS, zum Beispiel für die Volkswirtschaftliche Gesamtrechnung und die Gesamtrechnung der Sozialen Sicherheit, als auch ausserhalb des BFS, wie dem Bundesamt für Sozialversicherungen (BSV). Ausserdem werden die Daten auf internationaler Ebene in den Erhebungen der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) und des Statistischen Amtes der Europäischen Union (Eurostat) verwendet. Ferner interessieren sich Wissenschaft, Politik, Verbände, Fachpersonen und die Öffentlichkeit für die Daten der Pensionskassenstatistik.

## Die Vorsorgeeinrichtung als statistische Einheit

Für die Pensionskassenstatistik werden ausschliesslich Vorsorgeeinrichtungen befragt, die Arbeitnehmende und Selbstständig-erwerbende im Rahmen der 2. Säule<sup>1</sup> gegen wirtschaftliche Folgen des Erwerbsausfalls infolge Alter, Tod und Invalidität absichern. Die Erhebung wird jährlich bei den öffentlichen und privaten Vorsorgeeinrichtungen mit aktiven Versicherten und reglementarischen, obligatorischen und überobligatorischen Leistungen durchgeführt. Da die Teilnahme obligatorisch<sup>2</sup> ist, sind sämtliche Institutionen dieser Kategorien erfasst.

### Statistische Einheit:

**VE = Vorsorgeeinrichtung** öffentlichen oder privaten Rechts mit aktiven Versicherten und reglementarischen obligatorischen und/oder überobligatorischen Leistungen; auch **Pensionskasse** genannt

## Weitere Verwendungen der Erhebung

Die definitiven, zusammengefassten Ergebnisse dieser Erhebung wurden bereits in einer Medienmitteilung veröffentlicht und sind seit Anfang 2022 im Internet verfügbar. Zusätzlich zu Grafiken und Tabellen steht eine interaktive Statistikdatenbank (STAT-TAB) zur Verfügung, in der die gewünschten Daten nach individuellen Suchkriterien abrufbar sind. Zudem wurden die wichtigsten

<sup>1</sup> Die 2. Säule umfasst alle Vorsorgeeinrichtungen, die im Sinne des BVG tätig sind. Darunter fallen auch die nicht registrierten Einrichtungen wie jene nach Artikel 1e der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge vom 18. April 1984 (BVV 2).

<sup>2</sup> gemäss Bundesstatistikgesetz (BStatG) vom 9. Oktober 1992 und im Besonderen Artikel 6 und Anhang 56 der Verordnung über die Durchführung von statistischen Erhebungen des Bundes vom 30. Juni 1993

## Nicht erfasste Vorsorgeeinrichtungen

Nicht in der Erhebung einbezogen sind Vorsorgeeinrichtungen, die lediglich Teilaufgaben übernehmen, d. h. ihre Versicherten nicht gegen alle drei Risiken absichern. Dazu gehören die Freizügigkeits- und die Anlagestiftungen für Pensionskassen sowie Einrichtungen, die ausschliesslich bei vorübergehender Notlage Unterstützung gewähren. Ausgeschlossen sind ferner Einrichtungen, bei denen die Mitgliedschaft nicht an die Zugehörigkeit eines Unternehmens, einer Verwaltung oder einer Berufsgruppe gebunden ist. Internationale, Ruhegehaltsordnungskassen sowie Einrichtungen, die der Selbstvorsorge im Rahmen der 3. Säule zuzuordnen sind, fallen ebenfalls nicht in den Kreis der Befragten. Auch nicht berücksichtigt wurden im Berichtsjahr neu gegründete, aber noch nicht aktive Vorsorgeeinrichtungen.

## Ergänzende Publikation zu den Wohlfahrtsfonds

Die Wohlfahrtsfonds, die Finanzierungsstiftungen, die auslaufenden oder stillgelegten Vorsorgeeinrichtungen sowie Vorruhestands- und Rentnerkassen sind anlässlich der alle 5 Jahre stattfindenden Vollerhebung 2020 wieder erweitert befragt worden.

Die erhobenen Daten sind noch nicht abschliessend ausgewertet. Deshalb sind über diesen Teil (1310 Vorsorgeeinrichtungen, Bilanzsumme 18,2 Milliarden Franken) der beruflichen Vorsorge keine Angaben in dieser Publikation enthalten. Die definitiven Ergebnisse werden zu einem späteren Zeitpunkt im BFS Aktuell «Wohlfahrtsfonds in der Schweiz 2020» veröffentlicht.

Befragte Vorsorgeeinrichtungen im Jahr 2020:

**1434** Pensionskassen (für diese Publikation)

**1310** Einrichtungen wie Wohlfahrtsfonds  
(ergänzende Publikation)

# Glossar

## Aktiven/Passiven aus Versicherungsverträgen

Wert der mittels Rückversicherungsvertrag abgedeckten Verpflichtungen der Vorsorgeeinrichtung gegenüber ihren Versicherern

## Alternative Anlagen

Anlagekategorie, die alle zulässigen alternativen Anlagen gemäss Art. 53 Abs. 1 BVV 2 wie Hedge Funds, Private Equity, Insurance Linked Securities, Rohstoffe und Infrastrukturen beinhaltet. Gemäss Art. 53 Abs. 4 BVV 2 sind alle alternativen Anlagen auch *kollektive Anlagen*.

## Altersguthaben

Summe der jährlichen Altersgutschriften, der eingebrachten *Freizügigkeitsleistungen* und der freiwilligen *Einkäufe*, zuzüglich deren *Verzinsungen*. Das BVG-Altersguthaben entspricht dem obligatorischen Teil (BVG-Minimum) und wird separat ausgewiesen (Schattenrechnung).

## Beiträge der aktiven Versicherten

Reglementarische Zahlungen der Arbeitnehmenden für die Altersvorsorge bestehend aus Sparbeiträgen und allfälligen Risiko- und *Verwaltungsbeiträgen*

## Beiträge der Arbeitgeber

Reglementarische Zahlungen der Arbeitgeber für die Altersvorsorge bestehend aus Spar-, Risiko- und *Verwaltungsbeiträgen*. Die Summe dieser Beiträge muss mindestens den *Beiträgen der aktiven Versicherten* entsprechen (gemäss Art. 66 Abs. 1 BVG).

## Beitragsprimat

Die Höhe der Altersleistung wird auf Basis des *Altersguthabens* und dessen *Verzinsung* bestimmt. Das BVG-Obligatorium ist auf dem Beitragsprimat-System aufgebaut.

## BVG-Minimum-Plan

Vorsorgeplan, bei dem nur das BVG-Obligatorium versichert ist

## Deckungsgrad

Verhältnis zwischen dem vorhandenen Vermögen und dem *Vorsorgekapital*, analog Art. 44 Abs. 1 BVV 2 und dem Anhang der BVV 2.

## Einkauf

Aktive Versicherte haben die Möglichkeit, sich in eine Vorsorgeeinrichtung ein- oder zurückzukaufen, um die maximalen Leistungen gemäss Reglement zu erreichen.

## Freizügigkeitsleistungen

Summe der *Altersguthaben* (oder Wert der im *Leistungsprimat* erworbenen Leistungen), die bei Stellenwechsel oder bei Arbeitsunterbruch überwiesen werden. Dazu gehören auch die Freizügigkeitskonten bei den Freizügigkeitsstiftungen bzw. die Freizügigkeitspolice bei den Versicherungsgesellschaften. Diese Leistungen unterstehen dem Freizügigkeitsgesetz (FZG).

## Kollektive Anlagen/Vermögensanlagen

Vermögensanlagen (im Sinne von Art. 56 BVV 2), via Anlagestiftungen, -fonds und Beteiligungsgesellschaften investiert

## Leistungsprimat

Das Leistungsprimat definiert die Leistungen im Voraus, und zwar in Prozenten des versicherten Lohnes.

## Nettoergebnis aus Vermögensanlagen

Beinhaltet die direkten Anlageerträge (z. B. Zinsen und Dividenden) sowie die Wertveränderungen der Vermögensanlagen (realisierte und buchmässige Gewinne oder Verluste) und wird vom Aufwand der Vermögensverwaltung in Abzug gebracht

## Pensionskasse

siehe *Vorsorgeeinrichtung (VE)*

## Rechtsform

siehe *Tabelle T1* am Ende des Glossars

## Registrierung (BVG)

Alle Vorsorgeeinrichtungen, die gemäss BVG die obligatorische Versicherung anbieten, müssen sich im Register für die berufliche Vorsorge eintragen lassen (Art. 48 BVG).

## Risikodeckung

siehe *Tabelle T3* am Ende des Glossars

**Sterbetafeln**

Tabellen der Wahrscheinlichkeiten und Überlebensordnungen, die als Grundlage für die Berechnung der Verbindlichkeiten dienen. Es kann sich um Perioden- oder Generationentafeln handeln. Generationentafeln berücksichtigen die erwartete Zunahme der Lebenserwartung.

**Swiss GAAP FER 26**

Standardisierte Fachempfehlung zur Rechnungslegung von Vorsorgeeinrichtungen (in Kraft seit 1. Januar 2004 und per 1. Januar 2014 überarbeitet). Die Anlagen müssen zum Marktwert bilanziert werden, und die Jahresrechnung ist im Anhang mit erweiterten Angaben zu versehen.

**Technische Rückstellungen**

Rückstellungen zur Deckung der von der Vorsorgeeinrichtung selbst getragenen versicherungstechnischen Risiken (z. B. Zunahme der Lebenserwartung oder Änderung der technischen Parameter)

**Technischer Zinssatz**

Zinssatz zur Bewertung der aktuellen Barwerte der zukünftigen Leistungen (und der zukünftigen Beiträge im *Leistungsprimat*)

**Teilkapitalisierung**

Wahl der Rechtsform *öffentlich-rechtlicher* Vorsorgeeinrichtungen gemäss Art. 72a BVG. Bei der Teilkapitalisierung profitieren diese für ihre Verpflichtungen von einer Staatsgarantie (im Sinne von Art. 72c BVG).

**Umhüllender Plan**

Dieser Vorsorgeplan beinhaltet obligatorische sowie überobligatorische Leistungen.

**Unterdeckung**

Eine Unterdeckung liegt vor, wenn der *Deckungsgrad* einer Vorsorgeeinrichtung weniger als 100% beträgt. In dieser Publikation werden auch die nicht kapitalisierten Verpflichtungen der *öffentlich-rechtlichen* Vorsorgeeinrichtungen mit *Teilkapitalisierung* berücksichtigt.

**Verwaltungsform**

siehe *Tabelle T2* am Ende des Glossars

**Verwaltungskosten**

In dieser Publikation beinhalten die in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Verwaltungskosten (Art. 48a Abs. 1 BVV 2) den direkten Verwaltungsaufwand der Einrichtungen sowie den Aufwand für Vermögensanlagen.

**Verzinsung**

Effektive Verzinsung des *Altersguthabens* der aktiven Versicherten

**Vorsorgeeinrichtung (VE)**

Einrichtung, die die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge durch wiederkehrende und/oder einmalige Leistungen (Renten und/oder Kapital) gewährleistet. Es handelt sich um die statistische Einheit dieser Erhebung. In dieser Publikation wird alternativ dazu das Wort «Pensionskasse» verwendet.

**Vorsorgekapital**

Notwendiges Deckungskapital zur Finanzierung aller reglementarischen Leistungsversprechen gegenüber aktiven Versicherten sowie Rentenbezügerinnen und -bezügern. Es setzt sich aus dem *Altersguthaben* inklusive *Verzinsung* (Vorsorgekapital aktive Versicherte) und dem aktuell bewerteten Vorsorgekapital der Rentenbezügerinnen und -bezüger zusammen.

**Wertschwankungsreserve**

Mit dieser nach *Swiss GAAP FER 26* zulässigen Reserve können vorübergehende Schwankungen in Zusammenhang mit der Ausweisung der Aktiven zu Marktwerten über mehrere Geschäftsjahre hinweg ausgeglichen werden. Die Vorsorgeeinrichtungen bestimmen die Zielgrösse ihrer Wertschwankungsreserven abhängig von den Risikokriterien ihrer Anlagestrategie selbst.

<b>Rechtsform einer Vorsorgeeinrichtung (VE)</b>		<b>T 1</b>
<b>Privatrechtlich</b>	VE, die von Arbeitgebern für ihre Arbeitnehmenden und deren Angehörige in Form einer Stiftung oder Genossenschaft errichtet wurde.	
<b>Öffentlich-rechtlich</b>	VE, die in der Regel für die Arbeitnehmenden von Bund, Kantonen und Gemeinden errichtet wurde. In bestimmten Fällen können sich auch Arbeitgeber ohne erkennbaren Bezug zur öffentlichen Verwaltung der VE anschliessen.	

<b>Verwaltungsform einer Vorsorgeeinrichtung (VE)</b>		<b>T 2</b>
<b>Sammeleinrichtung</b>	VE, die meistens von einer Versicherung, Bank oder Treuhandfirma errichtet wird. Ihr können sich beliebige und voneinander unabhängige Arbeitgeber anschliessen. Jeder Anschlussvertrag (Versichertenkollektiv) gilt als eigenständiges Vorsorgewerk mit eigener Buchhaltung.	
<b>Gemeinschaftseinrichtung</b>	VE, die meistens von einem Verband errichtet wird, damit sich ihr die in ihm organisierten, rechtlich und finanziell voneinander unabhängigen Arbeitgeber anschliessen können. Im Gegensatz zur <i>Sammeleinrichtung</i> wird grundsätzlich eine gemeinsame Buchhaltung geführt.	

<b>Risikodeckung einer Vorsorgeeinrichtung (VE)</b>		<b>T 3</b>
<b>Autonom</b> (ohne Rückversicherung)	VE, die die gesamten Risiken von Alter, Tod und Invalidität selbst trägt	
<b>Autonom</b> (mit Excess-of-Loss- bzw. Stop-Loss-Versicherung)	VE, die alle Leistungen deckt und nur die Spitzenrisiken rückversichert	
<b>Teilautonom</b> (Sicherstellung der Altersrenten durch die VE, Deckung mindestens eines der Risiken Tod oder Invalidität durch eine Versicherungsgesellschaft)	Sicherstellung der Altersrenten durch die VE oder Auszahlung des Alterskapitals. Die Risiken Tod und/oder Invalidität werden vollumfänglich von einer Versicherungsgesellschaft getragen.	
<b>Teilautonom</b> (Bildung des Sparkapitals durch die VE, Deckung der übrigen Risiken durch eine Versicherungsgesellschaft)	Bildung des Sparkapitals durch die VE zum Kauf von Altersrenten bei einer Versicherungsgesellschaft. Deckung aller restlichen Risiken durch eine Versicherungsgesellschaft.	
<b>Kollektiv</b> (Deckung aller Risiken durch eine Versicherungsgesellschaft)	VE, die alle Risiken durch eine Versicherungsgesellschaft decken lässt. Diese Form der Risikoübertragung ist nicht zu verwechseln mit dem Anschluss des Arbeitgebers an eine <i>Sammel-</i> oder <i>Gemeinschaftseinrichtung</i> .	
<b>Art. 1e BVV 2</b>	Vorsorgeeinrichtungen analog Art. 1e BVV 2 – Wahl der Anlagestrategie	



# Publikationsprogramm BFS

**Das Bundesamt für Statistik (BFS) hat als zentrale Statistikstelle des Bundes die Aufgabe, statistische Informationen zur Schweiz breiten Benutzerkreisen zur Verfügung zu stellen. Die Verbreitung geschieht gegliedert nach Themenbereichen und mit verschiedenen Informationsmitteln über mehrere Kanäle.**

## Die statistischen Themenbereiche

- 00 Statistische Grundlagen und Übersichten
- 01 Bevölkerung
- 02 Raum und Umwelt
- 03 Arbeit und Erwerb
- 04 Volkswirtschaft
- 05 Preise
- 06 Industrie und Dienstleistungen
- 07 Land- und Forstwirtschaft
- 08 Energie
- 09 Bau- und Wohnungswesen
- 10 Tourismus
- 11 Mobilität und Verkehr
- 12 Geld, Banken, Versicherungen
- 13 Soziale Sicherheit
- 14 Gesundheit
- 15 Bildung und Wissenschaft
- 16 Kultur, Medien, Informationsgesellschaft, Sport
- 17 Politik
- 18 Öffentliche Verwaltung und Finanzen
- 19 Kriminalität und Strafrecht
- 20 Wirtschaftliche und soziale Situation der Bevölkerung
- 21 Nachhaltige Entwicklung, regionale und internationale Disparitäten

## Die zentralen Übersichtspublikationen

### Statistisches Jahrbuch der Schweiz



Das vom Bundesamt für Statistik (BFS) herausgegebene Statistische Jahrbuch ist seit 1891 das Standardwerk der Schweizer Statistik. Es fasst die wichtigsten statistischen Ergebnisse zu Bevölkerung, Gesellschaft, Staat, Wirtschaft und Umwelt des Landes zusammen.

### Taschenstatistik der Schweiz



Die Taschenstatistik ist eine attraktive, kurzweilige Zusammenfassung der wichtigsten Zahlen eines Jahres. Die Publikation mit 52 Seiten im praktischen A6/5-Format ist gratis und in fünf Sprachen (Deutsch, Französisch, Italienisch, Rätoromanisch und Englisch) erhältlich.

## Das BFS im Internet – [www.statistik.ch](http://www.statistik.ch)

Das Portal «Statistik Schweiz» bietet Ihnen einen modernen, attraktiven und stets aktuellen Zugang zu allen statistischen Informationen. Gerne weisen wir Sie auf folgende, besonders häufig genutzte Angebote hin.

### Publikationsdatenbank – Publikationen zur vertieften Information

Fast alle vom BFS publizierten Dokumente werden auf dem Portal gratis in elektronischer Form zur Verfügung gestellt. Gedruckte Publikationen können bestellt werden unter der Telefonnummer 058 463 60 60 oder per Mail an [order@bfs.admin.ch](mailto:order@bfs.admin.ch).  
[www.statistik.ch](http://www.statistik.ch) → Statistiken finden → Kataloge und Datenbanken → Publikationen

### NewsMail – Immer auf dem neusten Stand



Thematisch differenzierte E-Mail-Abonnemente mit Hinweisen und Informationen zu aktuellen Ergebnissen und Aktivitäten.  
[www.news-stat.admin.ch](http://www.news-stat.admin.ch)

### STAT-TAB – Die interaktive Statistikdatenbank



Die interaktive Statistikdatenbank bietet einen einfachen und zugleich individuell anpassbaren Zugang zu den statistischen Ergebnissen mit Downloadmöglichkeit in verschiedenen Formaten.  
[www.stattab.bfs.admin.ch](http://www.stattab.bfs.admin.ch)

### Statatlas Schweiz – Regionaldatenbank und interaktive Karten



Mit über 4500 interaktiven thematischen Karten bietet Ihnen der Statistische Atlas der Schweiz einen modernen und permanent verfügbaren Überblick zu spannenden regionalen Fragestellungen aus allen Themenbereichen der Statistik.  
[www.statatlas-schweiz.admin.ch](http://www.statatlas-schweiz.admin.ch)

## Individuelle Auskünfte

### Zentrale Statistik Information

058 463 60 11, [info@bfs.admin.ch](mailto:info@bfs.admin.ch)

Die Publikation zur Pensionskassenstatistik 2020 basiert auf den aggregierten Ergebnissen der für das Geschäftsjahr 2020 durchgeführten Erhebung. Sie erläutert das Konzept der Erhebung und orientiert über die Struktur und die Entwicklung der Schweizer Vorsorgeeinrichtungen mit aktiven Versicherten und reglementarischen Leistungen. Die kommentierten Ergebnisse liefern Kennzahlen und Informationen zur Struktur der Vorsorgeeinrichtungen, zur Situation ihrer Versicherten und Leistungen sowie zur Bilanz, zur Betriebsrechnung und zu den technischen Angaben. Abgeschlossen wird die Publikation mit einem Glossar zu spezifischen, in der Publikation verwendeten Fachbegriffen.

#### Online

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

#### Print

[www.statistik.ch](http://www.statistik.ch)  
Bundesamt für Statistik  
CH-2010 Neuchâtel  
[order@bfs.admin.ch](mailto:order@bfs.admin.ch)  
Tel. 058 463 60 60

#### BFS-Nummer

135-2001

#### ISBN

978-3-303-13209-8

Die Informationen in dieser Publikation tragen zur Messung des Ziels **Nr. 1 «Keine Armut»** der nachhaltigen Entwicklung (SDG) der Agenda 2030 der Vereinten Nationen bei. In der Schweiz dient das Indikatorensystem MONET 2030 zur Verfolgung der Umsetzung dieser Ziele.



#### Indikatorensystem MONET 2030

[www.statistik.ch](http://www.statistik.ch) → Statistiken finden → Nachhaltige Entwicklung → Das MONET 2030-Indikatorensystem

**Statistik  
zählt für Sie.**

[www.statistik-zaehlt.ch](http://www.statistik-zaehlt.ch)