

Geschäftsergebnis 2020

Vorsorgewerk Strategie 30



Im Banne der Pandemie

Ein unglaubliches Jahr liegt hinter uns und die aktuelle Zeit ist nicht minder anspruchsvoll. Nach dem Schrecken im Frühjahr können wir ein gutes Ergebnis 2020 verzeichnen.

Mit dem Lockdown verzeichneten unsere Vermögensanlagen einen veritablen Absturz und damit ein Loch in den Schwankungsreserven der Vorsorgewerke und im Extremfall sogar Unterdeckungen. Diese Momentaufnahme bewegte sich, zum Glück, im Verlaufe des Jahres ins Gegenteil. Je nach Anlagestrategie verzeichneten wir Renditen von 4.2% bis 5.2%, was die Deckungsgrade unserer Vorsorgewerke mit aktiven Versicherten allesamt auf höhere Werte hievt als zum Ende des Vorjahres.

Der Wechsel auf die neuen technischen Grundlagen BVG 2020 ermöglichte uns zudem, nicht mehr benötigte Reserven aufzulösen, mit denen wir den technischen Zins mit dem Abschluss 2020 von 2.0% auf 1.75% senken konnten. Damit sind wir in der Lage, die Rechnungen kommender Jahre weiter zu entlasten. Am Ziel sind wir wohl aber auch hier noch nicht ganz.

Die wichtigsten Informationen auf einen Blick

Kennzahl	31.12.2020	31.12.2019
Bilanzsumme (CHF 1'000)	29'965	23'477
Deckungsgrad	104.46%	102.95%
Technische Grundlagen	BVG 2020 / PT	BVG 2015 / PT
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	1.50%	1.50%
Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner)	1.75%	2.00%
Umwandlungssatz	5.70%	5.80%
Verrechnete Verwaltungskosten (CHF)	240	240
Anlagestrategie	Strategie 30	Strategie 30
Zielgrösse Wertschwankungsreserven	17.60%	17.90%
Rendite Vermögensanlagen	4.06%	9.70%
Anzahl Arbeitgeber	30	24
Anzahl Versicherte	291	224
Anzahl Rentner	15	11

Jahresrechnung nach SWISS GAAP FER 26

Bilanz

Aktiven	31.12.2020 CHF 1'000	31.12.2019 CHF 1'000
Flüssige Mittel	240	254
Vermögensanlagen	29'540	23'097
Forderungen	132	71
Aktiven aus Versicherungsverträgen	53	55
Total Aktiven	29'965	23'477

Passiven	31.12.2020 CHF 1'000	31.12.2019 CHF 1'000
Verbindlichkeiten ¹⁾	470	288
Arbeitgeberbeitragsreserven	45	25
Vorsorgekapital aktive Versicherte	27'252	21'830
Rückstellung Umwandlungssatz	747	522
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	193	149
Wertschwankungsreserven	1'259	664
Total Passiven	29'965	23'477

¹⁾ Zu zahlende Freizügigkeitsleistungen und Renten sowie allgemeine Verbindlichkeiten (inkl. Vorsorgewerkwechsel von Arbeitgebern).

Nach dem herausragenden Anlagejahr 2019 ging der Aufwärtstrend an den Aktienmärkten anfangs 2020 nahtlos weiter und etliche Aktienindizes verzeichneten in den ersten Wochen des Jahres neue Rekordstände. Als dann die Corona-Pandemie Einzug hielt, brachen die Aktienmärkte im Februar und März massiv ein und die gesamten Finanzmärkte wurden regelrecht durchgeschüttelt. Die meisten der grossen Aktienindizes verloren innerhalb weniger Wochen bis zu einem Drittel an Wert. Der scharfe Wirtschaftseinbruch rief die Notenbanken und Regierungen auf den Plan. Diese stützten die Wirtschaft in einer noch nie da gewesenen Form mit Zinssenkungen und Konjunkturpaketen in Billionenhöhe. Getragen von der Hoffnung auf eine schnelle Normalisierung der Konjunktur, setzte jedoch bereits Ende März eine Erholung der Aktienkurse ein.

Die globalen **Aktien** entwickelten sich nach dem Crash im Februar/März und dem anschliessenden Wiederanstieg im Jahresvergleich insgesamt positiv, wenn auch die regionalen Unterschiede gross waren. Die globalen Aktien legten um 3.8%, die Schweizer Aktien um 7.5% und die Aktien Schwellenländer um 8.6% zu. Die sinkenden **Zinsen** führten zu Gewinnen auf den **Obligationen** (Obligationen Ausland +2.1%, Obligationen Inland +0.5%). Die **Immobilien** Schweiz haben sich ebenfalls positiv entwickelt (+3.7%); unser Direktanlagenportfolio steuerte 3.5% bei. Insgesamt haben sich die Vermögenspreise im 2020 über die meisten Anlageklassen weiter aufgebläht.

Ausblick 2021: Sehr vieles hängt davon ab wie rasch Impffortschritte erzielt werden können und wie rasch die globale Wirtschaft zurück auf den Wachstumspfad findet. Die Abhängigkeit der Märkte zur Geldpolitik der Notenbanken ist gross. Generell wird die Unterstützung durch Geld- und Fiskalpolitik notwendig bleiben. Schwer abschätzbar bleibt zudem die Frage der Inflationsentwicklung. Die Tatsache, dass die meisten Anlageklassen hoch bewertet sind, birgt ein grosses Rückschlagspotenzial.

Strategie 2017-2021; Auswirkungen auf Stiftung und Vorsorge- werke

Im 2016 wurden folgende Massnahmen im Rahmen der Strategie 2017-2021 festgelegt:

- Der **technische Zins** wird mit dem Jahresabschluss 2017 auf 2.25% gesenkt. → Stand 2020: 1.75%
 - Der **Umwandlungssatz** wird bis 2022 schrittweise auf einen Zielwert von 5.5% gesenkt. → Stand 2020: 5.7% (Alter 65)
 - Die Umverteilung zwischen Aktiven und Rentnern soll mit einer deckungsgradabhängigen **Zielverzinsung der Altersguthaben** gemildert werden. → Verzinsung 2020 im Vorsorgewerk Strategie 30: 1.5% (BVG-Mindestzins: 1%)
- Mit dem Jahresabschluss 2020 erfolgte zudem der Wechsel auf die **technischen Grundlagen BVG 2020 / Peridentafeln**.

Zusammensetzung Vorsorgekommission

Mitglieder 2020:

- Peter Büchli (AG-Vertreter Vorsitz)
- Marianne Aebersold (AN-Vertreterin)
- Andreas Recher (AN-Vertreter)
- Peter Rieder (AG-Vertreter)

Erfolgsrechnung

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF 1'000	CHF 1'000
Beiträge und Eintrittsleistungen		
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	2'019	1'616
davon Sparbeiträge (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	1'694	1'357
davon Risikobeiträge (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	257	206
davon Verwaltungskosten (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	68	54
Beiträge von Dritten	232	507
davon Einmaleinlagen (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	173	450
davon Einlagen in Arbeitgeberbeitragsreserven	20	12
davon Zuschüsse aus dem Sicherheitsfonds	39	45
Eintrittsleistungen	6'689	3'471
davon Freizügigkeitsleistungen	2'180	1'383
davon Einlagen bei Übertritten von Versichertenbeständen	4'328	2'038
davon Einzahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidungen	181	50
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	8'939	5'594
Leistungen und Vorbezüge		
Austrittsleistungen		
davon Freizügigkeitsleistungen	-2'241	-633
davon Auszahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidungen	-	-64
davon Leistungen bei Austritt von Versichertenbeständen ³⁾	-1'184	-1'773
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-3'425	-2'470
Versicherungsteil		
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	8'939	5'594
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-3'425	-2'470
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte	-5'061	-2'882
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	-270	-350
Auflösung (+) / Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserven	-20	-12
Verzinsung Sparkapital	-360	-305
Versicherungsaufwand ⁴⁾	-181	-146
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung	-57	
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-435	-569
Erfolgsverwendung		
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-435	-569
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	1'133	1'878
Verwaltungskosten brutto	-104	-88
Zwischentotal	595	1'220
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserven	-595	-664
Veränderung Unterdeckung	-	-556

³⁾ Kollektive Austritte, welche bei einem Austritt eines Arbeitgebers aus dem Vorsorgewerk erfolgen.

⁴⁾ Position beinhaltet die Risiko- und Kostenprämie der PK Rück sowie Beiträge an den Sicherheitsfonds.

Delegiertenversammlung 2021

Die Delegiertenversammlung findet per Videoaufzeichnung statt. Die Einladungen werden Ende Mai verschickt.

Deckungsgrad nach BVV2

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF 1'000	CHF 1'000
Vorsorgekapital aktive Versicherte	27'252	21'830
Rückstellung Umwandlungssatz	747	522
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	193	149
Zwischentotal technische Rückstellungen	940	670
Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (erforderliche Mittel)	28'192	22'501
Wertschwankungsreserven	1'259	664
Verfügbares Vorsorgevermögen	29'450	23'164
Deckungsgrad (verfügbares Vorsorgevermögen in % der erforderlichen Mittel)	104.46%	102.95%

Versicherte und Rentner

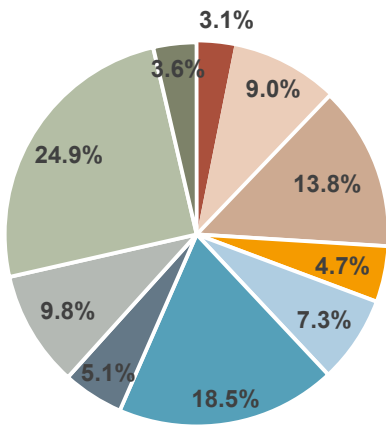
	2020	2019
Anzahl Versicherte	291	224
davon Frauen	154	131
davon Männer	137	93
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	42.23	44.55
Anzahl Rentner	15	11
davon Altersrenten	13	10
davon Invalidenrenten	1	-
davon Ehegattenrenten	1	1
davon Waisen-/Kinderrenten	-	-
davon übrige Renten	-	-
Durchschnittsalter Rentner in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	68.60	69.42

Verhältnis Versicherte und Rentner

	31.12.2020	31.12.2019
Vorsorgekapital Rentner des Vorsorgewerks (Vw) in CHF	3'980'725	2'930'153
Vorsorgekapital Rentner des Rentenpool in CHF	222'942'854	172'596'395
Vorsorgekapital Rentner des Vw in % zum Rentenpool	1.79%	1.70%
Vorsorgekapital aktive Versicherte in CHF	27'251'887	21'830'432
Vorsorgekapital Rentner des Vw in % zum VK aktive Versicherte	14.61%	13.42%

Kennzahlen Mehrjahresvergleich

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Bilanzsumme (CHF 1'000)	29'965	23'477	19'321	11'516	1'395
Deckungsgrad	104.46%	102.95%	97.07%	102.71%	104.51%
Technische Grundlagen	BVG 2020 / PT	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	1.50%	1.50%	1.50%	2.25%	1.25%
Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner)	1.75%	2.00%	2.25%	2.25%	2.75%
Umwandlungssatz	5.70%	5.80%	5.90%	6.00%	6.00%
Verrechnete Verwaltungskosten (CHF)	240	240	240	240	240
Anlagestrategie	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30
Zielgrösse Wertschwankungsreserven	17.60%	17.90%	11.43%	12.43%	13.89%
Rendite Vermögensanlagen	4.06%	9.70%	-3.08%	8.37%	7.51%
Anzahl Arbeitgeber	30	24	20	12	6
Anzahl Versicherte	291	224	193	60	14
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	42.23	44.55	45.04	46.53	44.73
Anzahl Rentner	15	11	8	2	2
Durchschnittsalter Rentner in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	68.60	69.42	71.75	81.96	n.a.



Zusammensetzung Vermögensanlagen Strategie 30	Taktik 2020 in %	Strategie 2020 in %
Liquidität	3.1%	1.0%
Obligationen Inland	9.0%	8.0%
Obligationen Ausland	13.8%	20.0%
Wandelobligationen Global	4.7%	4.0%
Aktien Schweiz	7.3%	7.0%
Aktien Ausland entwickelt	18.5%	18.0%
Aktien Emerging Markets	5.1%	5.0%
Alternative Anlagen	9.8%	7.0%
Immobilien Schweiz	24.9%	26.0%
Immobilien Ausland	3.6%	4.0%

