



*Jahresbericht 2020*

*Kurzfassung*

**Pensionskasse**  
**Blaues Kreuz Schweiz**  
8005 Zürich



# Geschäftsbericht 2020 - Kurzfassung

## Bericht des Präsidenten

Das Jahr 2020 hat es in sich: Wer hätte gedacht, dass auf einmal alles in Frage gestellt wird. Und zwar in allen Belangen unseres Lebens. Dass so ein Virus, das Corona, Covid oder Sars bzw. wie auch immer genannt wird, alles andere, bisher Wichtige, von einem auf den andern Tag, verdrängte. Ich will nicht noch weiter darauf eingehen, die Fakten kennen wir mehr oder weniger.

Die jetzige Gesundheitskrise hat uns natürlich auch in der Pensionskasse stark beschäftigt. Nebst den allgemeinen geopolitischen wie wirtschaftlichen Unsicherheiten kommt nun diese Dimension ins Spiel; wie reagiert man in Politik, in den Unternehmungen, an den Börsen? Wie sollen wir als Pensionskasse handeln, welche dem Zweck verpflichtet ist, eine möglichst gute Vorsorgekasse für alle Versicherten, aber auch für alle Rentner und Rentnerinnen zu sein *und* zu bleiben? Mit Umsicht, Bedacht, externen Beratungen, ernsthaften Diskussionen und Entscheiden in der Anlagekommission wie im Stiftungsrat durften wir schlussendlich auf ein hinsichtlich des genannten Umfeldes auf ein erfolgreiches Jahr 2020 zurückschauen. Wir können Ihnen eine gute Bilanz und Betriebsrechnung 2020 präsentieren. Auch wenn der Deckungsgrad sich um 1,19 Prozentpunkte vermindert hat, darf sich unsere Kasse als voll risikofähig betrachten, unter anderem, weil die Wertschwankungsreserven nach wie vor zu 100 % bestehen. Ebenso beläuft sich das Stiftungskapital, und das erstmals in der Geschichte der Pensionskasse, im 2. Jahr seit Bildung, immer noch über 2 Mio. Franken.

Nebst den üblichen Geschäften haben wir uns weiter vertieft mit der Zukunft der Pensionskasse auseinandergesetzt. Wie geht es weiter nach der Pensionierung unseres langjährigen Geschäftsführers Ende 2023, in welcher Form soll unsere Vorsorgeinstitution zukünftig funktionieren, wie hoch sollen Beiträge der Arbeitgeber wie der Arbeitnehmenden und die Rentenhöhen in einigen Jahren sein? Ich freue mich, mit einem guten Team im Stiftungsrat wie in der Anlagekommission, uns diesen Herausforderungen zu stellen und entsprechende Entscheide zu fällen. Für die Zusammenarbeit in diesen Gremien wie auch mit der Geschäftsstelle der Pensionskasse danke ich herzlich. Und Ihnen, liebe Leser, liebe Leserin, ebenfalls, für Ihr Interesse an Ihrer Vorsorgekasse, welche bis heute auf gutem Kurs sein darf.

Stefan Frey, Präsident der Stiftung

## Das Jahr im Überblick

Stiftungsrat und Geschäftsführung Ihrer Pensionskasse präsentieren heute den Geschäftsbericht des Jahres 2020. Der ausführliche Bericht kann als PDF-Datei auf der Geschäftsstelle bezogen werden.

Die Zahlen der Bilanz und der Betriebsrechnung sind auf der rechten Seite in geraffter Form dargestellt.

Hier die wichtigsten Ergebnisse des Geschäftsjahres 2020 in Kürze:

- Die Vermögensverwaltung schloss mit einem Plus in der Höhe von CHF 870'533.44 ab.
- Das Stiftungskapital beträgt CHF 2'091'105.73.
- Die Pensionskasse verzinst die Alterskapitalien mit 1,75% um 0,75% höher gegenüber den Vorgaben des Bundesrates.
- Die Wertschwankungsreserve wurde um CHF 27'000.00 erhöht und beträgt neu CHF 7'990'000.00. Somit sind diese zu 100% gebildet.
- Der technische Zinssatz für die Verzinsung der Rentnerkapitalien bleibt unverändert bei 1,5%.
- Der Umwandlungssatz für die Rentenberechnung im Alter 63 beträgt weiterhin 6%, im Alter 64 6,15% und im Alter 65 6,3%. Für die daraus resultierenden Umwandlungsverluste konnten die Rückstellungen auf CHF 4'843'188 erhöht werden.
- Der Deckungsgrad der Pensionskasse beträgt neu 117,95%.

Die gesetzlich vorgeschriebenen Risikofonds wurden nach den versicherungstechnischen Grundlagen per 31.12.2020 neu bewertet. Es sind alle versicherungstechnischen Rückstellungen zu 100% gebildet.

## BILANZ

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
<b>AKTIVEN</b>		
Vermögensanlagen	66'628'985.83	66'155'001.26
Aktive Rechnungsabgrenzung	9'443.40	6'428.00
<b>Total Aktiven</b>	<b>66'638'429.23</b>	<b>66'161'429.26</b>
<b>Passiven</b>		
Verbindlichkeiten	335'038.90	118'877.87
Passive Rechnungsabgrenzung	47'084.00	26'350.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	56'175'200.60	55'409'965.61
Wertschwankungsreserve	7'990'000.00	7'963'000.00
Freie Mittel	2'091'105.73	2'643'235.78
<b>Total Passiven</b>	<b>66'638'429.23</b>	<b>66'161'429.26</b>

## BETRIEBSRECHNUNG

	2020	2019
	CHF	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	3'754'660.30	3'765'704.75
Eintrittsleistungen	2'161'545.70	4'173'836.79
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>5'916'206.00</b>	<b>7'939'541.54</b>
Reglementarische Leistungen	-2'521'439.00	-1'924'323.89
Ausserreglementarische Leistungen	0.00	0.00
Austrittsleistungen	-3'667'672.91	-3'140'315.32
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-6'189'111.91</b>	<b>-5'064'639.21</b>
Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-765'234.99	-2'875'931.17
Ertrag aus Versicherungsleistungen	116'094.20	129'053.40
Versicherungsaufwand	-218'365.60	-210'203.10
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-1'140'412.30</b>	<b>-82'178.54</b>
Netto-Ergebnis aus der Vermögensanlage	870'533.44	5'471'240.53
Sonstiger Aufwand	-701.40	-450.35
Verwaltungsaufwand	-254'549.79	-263'660.76
<b>Ertrags- / Aufwand- Überschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>-525'130.05</b>	<b>5'124'950.88</b>
Bildung / Vorjahr Bildung Wertschwankungsreserven	-27'000.00	-2'481'715.10
Auflösung / Vorjahr Bildung Stiftungskapital	<u>-552'130.05</u>	<u>2'643'235.78</u>

## Bestandes-Entwicklung

Die bestehenden Verträge mit Arbeitgebern blieben auch im Berichtsjahr praktisch alle bestehen. 2 Arbeitgeber haben sich zusammen geschlossen. Die Anzahl der Versicherten hat sich gegenüber dem Vorjahr um 6 Personen reduziert.

Die Personalfuktuation hat sich gegenüber den Vorjahren kaum verändert und bleibt relativ hoch: Nicht weniger als 79 Eintritte und 85 Austritte gab es zu verzeichnen. Die nachfolgende Tabelle zeigt diese verschiedenen Verläufe der Bestandes-Entwicklung.

## Aktiv versicherte Personen

Kategorie	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Veränderung
<b>Männer</b>	155	158	160	156	167	<b>164</b>	-1,80 %
<b>Frauen</b>	195	188	188	179	192	<b>189</b>	-1,56 %
<b>Total</b>	350	346	348	335	359	<b>353</b>	-1,67 %

Veränderung: zum Vorjahr gerechnet

## Entwicklung der Rentnerbestände

Kategorie	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Zuwachs
<b>Altersrenten</b>	53	53	52	51	54	<b>59</b>	9,26 %
<b>Invalidenrenten</b>	10	*11	*11	*11	*10	<b>*9</b>	-10,00 %
<b>Kinderrenten</b>	3	**1	**1	**1	**1	<b>**1</b>	0,00 %
<b>Ehegattenrenten</b>	15	14	12	12	11	<b>10</b>	-9,09 %
<b>Total Renten</b>	81	79	76	75	76	<b>79</b>	3,95 %

Veränderung: zum Vorjahr gerechnet

Für die Risiken Tod und Invalidität besteht bei der Schweizerischen Mobiliar Versicherungsgesellschaft AG in Nyon seit 2011 eine volle Rückversicherung. Entsprechend reduzieren sich Invaliden- und Kinderrenten von Jahr zu Jahr, für die noch eine eigene Haftung besteht.

*Davon durch die Rückversicherung gedeckte Anzahl: 2019 \*5 / \*\*1; 2020 \*4 / \*\*1*

## Vermögensverwaltung

Im Bericht über das Jahr 2019 verwiesen wir, zum damaligen Zeitpunkt der Redaktion dieses Berichtes, bereits auf die neuen Herausforderungen durch die Corona Pandemie auch bei der Verwaltung des Pensionskassenvermögens hin. Die vom Stiftungsrat bestimmte Anlagestrategie mit Schwerpunkt auf langfristige Sicherheit bei akzeptablem Risiko hatte sich im Moment der «tiefsten Nacht an den Börsen» im Frühjahr als absolut richtig erwiesen. Das PK-Vermögen hatte zu diesem Zeitpunkt weit weniger verloren als der zum Vergleich herangezogene Benchmark von Pictet.

Dagegen rechneten wir, wie die meisten Analysten und Banken, nicht mit einer so raschen Erholung, die vor allem durch die sehr grosszügige Liquiditätszufuhr der Notenbanken getrieben wurde. In der Zwischenzeit hat sich die Börsenentwicklung von der Realwirtschaft dadurch weitgehend entkoppelt. In dieser Phase haben wir durch unser vorsichtigeres Vorgehen dagegen etwas weniger aufgeholt.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Vermögenssituation per 31.12.2020 im Überblick.

Anlagekategorie	Betrag in CHF	Bestand in %	Performance
Cash / Money Market	6'973'468	11,43 %	0,06%
Obligationen	16'239'024	26,61 %	2,50%
Hypotheken, Darlehen	780'000	1,28 %	2,01%
Aktien	23'506'219	38,52%	-0,01%
Immobilienkollektivanlagen	3'926'971	6,44%	8,66%
Infrastrukturanlagen	60'000	0,09%	0,00%
Alternative Anlagen, Rohstoffe	9'537'069	15,63%	6,67%

Die Pensionskasse verwaltet ihre Vermögen selber. Der Stiftungsrat überträgt diese Aufgabe einer internen Anlagekommission. Das Gremium setzt sich wie folgt zusammen:

Peter Ettlín	Präsident
Stefan Frey	Vizepräsident
Sabine Flubacher	Aktuarin

Die Ausführung aller Beschlüsse dieser Anlagekommission liegt beim Geschäftsführer Christoph Buser, der an allen Sitzungen beratend mitwirkt. Er arbeitet seinerseits mit der Depotbank, der Credit Suisse, eng zusammen und lässt sich zudem von einem unabhängigen Anlagespezialisten beraten.

## Risikovorsorge

Das Gesetz schreibt vor, dass jede Pensionskasse einen unabhängigen Experten in versicherungstechnischen Fragen beiziehen muss. Die Höhe der technischen Rückstellungen wird jedes Jahr neu berechnet.

Alle verbleibenden Risikofonds sind in der Jahresrechnung 2020 zu 100% geüfnet. Die Absicherung der Alters- und Rentenskapitalien unserer Versicherten ist ein wichtiges Anliegen des Stiftungsrates. Die nachstehende Übersicht zeigt diese Reservestellung auf.

Technische Rückstellungen	2019	2020
Schwankungen im Risikoverlauf	1'058'249	1'078'760
Rückstellungen für Rücktrittsalter 63	4'181'349	4'843'188
<b>Total Rückstellungen</b>	<b>5'239'598</b>	<b>5'921'948</b>

## Deckungsgrad und Technischer Zinssatz

Ein wichtiges Indiz für den Gesundheitszustand einer Vorsorgeeinrichtung ist ihr Deckungsgrad und der Technische Zinssatz. Der Deckungsgrad vergleicht die Summe des notwendigen Vorsorgekapitals mit den effektiv vorhandenen Vermögenswerten. Der Technische Zinssatz zeigt die Zinsverpflichtung gegenüber den Rentnern. Je tiefer dieser Zinssatz, desto grösser sind die Rückstellungen der Rentner-Kapitalien.

Jahr	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Deckungsgrad</b>	110,0	111,6	115,48	110,43	119,14	<b>117,95</b>
<b>Techn. Zinssatz</b>	2,0%	2,0%	1,5%	1,5%	1,5%	<b>1,5%</b>

Durch den Aufwandüberschuss von CHF 552'130.05 reduziert sich der Deckungsgrad im Berichtsjahr von 119,14 auf 117,95%. Gleichzeitig wurde der Wertschwankungsfonds um CHF 27'000.00 geüfnet. Hier die Übersicht:

Auszug Bilanz	2019	2020
Wertschwankungs-Reserve	7'963'000	<b>7'990'000</b>

Trotz des negativen Ergebnis in diesem Jahr konnte die Pensionskasse ihre Stabilität weiter beibehalten. Die Risiken sind weiterhin solide abgesichert. Dazu trägt auch die bestehende volle Rückversicherung der Risiken für Tod und Invalidität wesentlich bei.

## Organisation der Pensionskasse

### Stiftungsrat

Paritätisches Führungsorgan der Pensionskasse ist der Stiftungsrat. Er setzte sich 2020 aus je 3 Vertretern der Arbeitgeber (AG) und der Arbeitnehmer (AN) wie folgt zusammen:

Stefan Frey	Präsident	AG	1)	01.01.18 - 31.12.21
Urs Ambauen	Vizepräsident	AG	1)	01.01.18 - 31.12.21
Cornelia Stettler	Aktuarin	AN	1)	01.01.18 - 31.12.21
Peter Ettlin		AG		01.01.18 - 31.12.21
Therese Morach		AN		01.01.18 - 31.12.21
Esther Zbinden		AN		01.01.18 - 31.12.21

1) zeichnungsberechtigt zu Zweien

Die laufende vierjährige Amtsdauer umfasst die Jahre 2018 bis 2021.

### Geschäftsführer

Christoph Buser	Steinenbühl 63, 4417 Ziefen	1)
Mares Buser	Administration	
Telefon	061 933 92 00	
E-Mail	info@pk-blaueskreuz.ch	www.pk-blaueskreuz.ch

### Experten, Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde

Experte	Peter Gubser, BERAG AG Dornacherstrasse 230, 4053 Basel
Revisionsstelle:	HB & P Wirtschaftsprüfung AG St. Alban-Anlage 44, 4010 Basel Herr Andreas Felber, dipl. Wirtschaftsprüfer, zugelassener Revisionsexperte
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich, Reg. Nr. 0602 Stampfenbachstrasse 63, 8090 Zürich





Informationen über Ihre  
Pensionskasse finden Sie unter:  
[www.pk-blaueskreuz.ch](http://www.pk-blaueskreuz.ch)

Informationen des  
Schweizerischen Pensionskassenverbandes ASIP  
erhalten Sie unter:  
[www.mit-uns-fuer-uns.ch](http://www.mit-uns-fuer-uns.ch)

### **Geschäftsstelle**

Pensionskasse  
Blaues Kreuz Schweiz  
Steinenbühl 63  
4417 Ziefen  
Telefon: 061 933 92 00  
[info@pk-blaueskreuz.ch](mailto:info@pk-blaueskreuz.ch)

