



*Jahresbericht 2021*

*Kurzfassung*

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



# Geschäftsbericht 2021 - Kurzfassung

## Bericht des Präsidenten

Wenn ich Sie, liebe Leserin, liebe Leser, jetzt fragen würde, was Sie alles im vergangenen Jahr 2021 erlebt haben, oder an was Sie sich noch an diesem Jahr erinnern, was wären Ihre Antworten? Spontan nochmals das Thema „Corona-Virus“, oder doch auch noch anderes?

Wenn ich den letztjährigen Jahresbericht betrachte, könnte ich diesen im Grossen und Ganzen fast wieder wortgleich verfassen. Aber es gibt doch einige Unterschiede. Und darauf will ich kurz eingehen, schliesslich soll es sich um den Bericht des Jahres 2021 handeln....

Bezüglich der Finanzlage unserer Pensionskasse dürfen wir auf das erfolgreichste Jahr ihrer Geschichte zurückblicken. Der Deckungsgrad überschritt erstmals die 120%-Grenze. Das weist erneut auf eine sehr gute, solide Grundfinanzierung hin. Die genaueren Zahlen entnehmen Sie aus der Jahresrechnung 2021.— Die vorhandenen Finanzen sind eine gute Voraussetzung, die im vergangenen Jahr von unserem Pensionskassen-Experten vorgeschlagene wie auch in der Pensionskassen-Landschaft vorzunehmende Reduzierung des Umwandlungssatzes (Zinssatz für die Berechnung der Rente vom Altersguthaben) anzugehen, praktisch ohne Rentenkürzung. Die Umsetzung soll per Anfang 2023 erfolgen.

Ebenfalls standen die Erneuerungswahlen des Stiftungsrates für die neue Amtsperiode 2022—2025 an. Als Arbeitnehmer-Vertreterin wurde für Esther Zbinden, welche ihre Tätigkeit im Blauen Kreuz Ende September beendet hat, Marlise Hug, Finanzverantwortliche Blaues Kreuz St. Gallen gewählt. Die Wahlen der Arbeitgeber-Vertreter gingen nicht ganz reibungslos über die Bühne. Dies führte leider dazu, dass das langjährige Mitglied im Stiftungsrat, Peter Ettlin, ebenfalls Präsident der Anlagekommission, seine Kandidatur für eine weitere Amtsperiode, zurückzog. Damit fehlt dem Stiftungsrat ein grosses Fachwissen bezüglich Vermögensanlagen. Für ihn wurde Hans Eglin, Geschäftsführer des Jugendsozialwerkes Baselland, gewählt.

Wiederum spreche ich meinen herzlichen Dank an den Geschäftsführer Christoph Buser und seiner Ehefrau, Mares Buser aus, welche eine grossartige Arbeit auf der Geschäftsstelle für die Pensionskasse leisten. Und auch allen Stiftungsräte, welche in weiser Umsicht und Verantwortung die Kasse leiteten. Ich bin zuversichtlich, dass auch in der neuen Zusammensetzung des Stiftungsrates die anstehenden Aufgaben und Umsetzungen im Sinne Ihrer Pensionskasse gelöst und ausgeführt werden.

Stefan Frey, Präsident der Stiftung

## Das Jahr im Überblick

Stiftungsrat und Geschäftsführung Ihrer Pensionskasse präsentieren heute den Geschäftsbericht des Jahres 2021. 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 2021 in Kürze:

- Die Vermögensverwaltung schloss mit einem Plus in der Höhe von CHF 4'151'637.56 ab.
- Das Stiftungskapital beträgt CHF 3'364'522.25
- Die Pensionskasse verzinst die Alterskapitalien mit 2,0% um 1,0% höher gegenüber den Vorgaben des Bundesrates.
- Die Wertschwankungsreserve wurde um CHF 1'768'000.00 erhöht und beträgt neu CHF 9'758'000.00. 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 5'061'264.00 erhöht werden.
- Der Deckungsgrad der Pensionskasse beträgt neu 123,27%.
- Es sind alle versicherungstechnischen Rückstellungen zu 100% gebildet.

## BILANZ

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
<b>AKTIVEN</b>		
Vermögensanlagen	71'547'791.49	66'628'985.83
Aktive Rechnungsabgrenzung	10'026.40	9'443.40
<b>Total Aktiven</b>	<b>71'557'817.89</b>	<b>66'638'429.23</b>
<b>Passiven</b>		
Verbindlichkeiten	270'964.95	335'038.90
Passive Rechnungsabgrenzung	62'613.65	47'084.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	57'778'611.31	56'175'200.60
Wertschwankungsreserve	9'758'000.00	7'990'000.00
Freie Mittel	3'687'627.98	2'091'105.73
<b>Total Passiven</b>	<b>71'557'817.89</b>	<b>66'638'429.23</b>

## BETRIEBSRECHNUNG

	2021	2020
	CHF	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	3'646'227.85	3'754'660.30
Eintrittsleistungen	2'374'768.96	2'161'545.70
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>6'020'996.81</b>	<b>5'916'206.00</b>
Reglementarische Leistungen	-2'436'935.70	-2'521'439.00
Ausserreglementarische Leistungen	0.00	0.00
Austrittsleistungen	-2'209'874.88	-3'667'672.91
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-4'646'810.58</b>	<b>-6'189'111.91</b>
Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-1'603'410.71	-765'234.99
Ertrag aus Versicherungsleistungen	124'528.70	116'094.20
Versicherungsaufwand	-402'801.35	-218'365.60
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-507'497.13</b>	<b>-1'140'412.30</b>
Netto-Ergebnis aus der Vermögensanlage	4'151'637.56	870'533.44
Sonstiger Aufwand	-676.95	-701.40
Verwaltungsaufwand	-278'941.23	-254'549.79
<b>Ertrags- / Aufwand- Überschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>3'364'522.25</b>	<b>-525'130.05</b>
Bildung / Vorjahr Bildung Wertschwankungsreserven	-1'768'000.00	-27'000.00
Bildung / Vorjahr Bildung Stiftungskapital	<u>1'596'522.25</u>	<u>-552'130.05</u>

## Bestandes-Entwicklung

Die bestehenden Verträge mit Arbeitgebern blieben im Berichtsjahr alle bestehen. Die Anzahl der Versicherten hat sich gegenüber dem Vorjahr um plus 12 Personen verändert.

Die Personalfuktuation hat sich gegenüber den Vorjahren kaum verändert und bleibt relativ hoch: Nicht weniger als 86 Eintritte und 74 Austritte gab es zu verzeichnen. Die nachfolgende Tabelle zeigt diese verschiedenen Verläufe der Bestandes-Entwicklung.

## Aktiv versicherte Personen

Kategorie	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Veränderung
<b>Männer</b>	158	160	156	167	164	<b>165</b>	0,61 %
<b>Frauen</b>	188	188	179	192	189	<b>200</b>	5,82 %
<b>Total</b>	346	348	335	359	353	<b>365</b>	3,40 %

Veränderung: zum Vorjahr gerechnet

## Entwicklung der Rentnerbestände

Kategorie	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Zuwachs
<b>Altersrenten</b>	53	52	51	54	<b>59</b>	<b>63</b>	6,78 %
<b>Invalidenrenten</b>	*11	*11	*11	*10	<b>*9</b>	<b>*10</b>	11,11 %
<b>Kinderrenten</b>	**1	**1	**1	**1	<b>**1</b>	<b>**1</b>	0,00 %
<b>Ehegattenrenten</b>	14	12	12	11	<b>10</b>	<b>11</b>	10,00 %
<b>Total Renten</b>	79	76	75	76	<b>79</b>	<b>85</b>	7,59 %

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: 2020 \*4 / \*\*1; 2021 \*5 / \*\*1*

## Vermögensverwaltung

Die Herausforderungen und Unsicherheiten zu Beginn des zweiten Jahres im Zeichen der Pandemie waren unvermindert gross. Die Vorzeichen standen für eine sich weiter abschwächende weltweiten Wirtschaftskonjunktur. Die meisten Prognosen seitens Finanzmarktanalysten waren eher pessimistisch für die Entwicklung der Börsen. Tatsächlich stützten die Zentralbanken durch die weiterhin sehr grosszügige Liquiditätsvergabe die Wirtschaft und damit die Finanzmärkte, was zu Rekordständen zum Jahresende führte.

Die Anlagekommission führte zusammen mit dem Geschäftsführer der Pensionskasse die bisher erfolgreiche vorsichtige und auf lange Sicht vom Stiftungsrat bestimmte Anlagestrategie fort. Dieses Vorgehen hat im Interesse aller Versicherten und Pensionierten im Berichtsjahr zu einem guten Resultat geführt, und dies unter einer sehr guten Risikokontrolle.

Aufgrund der mehrheitlich sehr stolzen Börsenbewertungen und quasi renditenlosen Alternativen im Festzinsbereich werden die kommenden Monate und Jahre für die Ertragsgenerierung nicht leichter werden. Die Anlagekommission hält an der bisherigen erfolgreichen Arbeitspraxis und ausgezeichneten Zusammenarbeit mit dem Stiftungsrat, dem Geschäftsführer sowie externen Beratern auch in Zukunft fest.

Die nachstehende Tabelle gibt einen Überblick über die Vermögenssituation per 31.12.2021

Anlagekategorie	Betrag in CHF	Bestand in %	Performance
Cash / Money Market	5'726'654	8,00 %	0,00 %
Obligationen	15'632'419	21,85 %	-0,37 %
Hypotheken, Darlehen	780'000	1,09 %	2,00 %
Aktien	*35'043'440	48,97 %	12,08 %
Immobilienkollektivanlagen	3'971'328	5,55 %	5,28 %
Infrastrukturanlagen	66'065	0,09 %	2,82 %
Alternative Anlagen, Rohstoffe	10'337'910	14,45 %	3,30 %

\* Absicherung CHF 6'764'784 bzw. 9,45 %

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

Peter Ettlin	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 2021 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	2020	2021
Schwankungen im Risikoverlauf	1'078'760	1'098'866
Rückstellungen für Rücktrittsalter 63	4'843'188	5'061'264
<b>Total Rückstellungen</b>	<b>5'921'948</b>	<b>6'160'130</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	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Deckungsgrad</b>	111,6 %	115,48 %	110,43 %	119,14 %	117,95 %	<b>123,27 %</b>
<b>Techn. Zinssatz</b>	2,0%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	<b>1,5%</b>

Der Deckungsgrad stieg im Berichtsjahr von 117,95 % auf 123,27 %. Gleichzeitig wurde der Wertschwankungsfonds um CHF 1'768'000.00 geüfnet. Hier die Übersicht:

Auszug Bilanz	2020	2021
Wertschwankungs-Reserve	7'990'000	<b>9'758'000</b>

Dank des guten Ergebnisses in diesem Jahr konnte die Pensionskasse ihre Stabilität weiter ausbauen. 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 2021 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 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)

