

PENSIONSKASSE SCHREINERGEWERBE

JAHRESBERICHT

2016

(Kurzfassung)

JAHRESERGEBNIS 2016

Die Pensionskasse Schreinergerwerbe (PKS) kann auf ein erfreuliches Jahr zurückblicken. Dank hohem Anteil an Versicherungsanlagen und weiteren gezielten Investitionen in Sachwerte konnte die PKS eine Performance über das gesamte Portfolio von 3.7 % erzielen.

Die hohen Reserven unserer Pensionskasse, aufgrund hervorragender Jahresergebnisse in den Vorjahren, erlaubten die Altersguthaben der Versicherten im 2016 mit 3.0 % zu verzinsen. Die günstigen Beiträge und die attraktiven Leistungen führten zu einem Zuwachs von 6 Prozent des Versichertenbestandes. Der Deckungsgrad erhöhte sich von 112.20 % auf 113.71 %.

DAS WICHTIGSTE IN KÜRZE

Die Beitragsordnung unserer Pensionskasse gilt als äusserst attraktiv. Ende 2016 zählte die PKS 4'024 Versicherte aus 577 angeschlossenen Betrieben. Das Vermögen der Pensionskasse belief sich auf CHF 562 Mio.

Die gesunde finanzielle Situation unseres Vorsorgewerkes erlaubt uns, die obligatorischen und überobligatorischen Altersguthaben mit 2.5 % (2017) zu verzinsen und auf dem gesamten Altersguthaben den Umwandlungssatz von 6.8 % anzuwenden. Wir haben die Absicht, unseren Versicherten und Mitgliedern weiterhin sehr attraktive Konditionen zu bieten.

AUSBLICK

Die PKS besitzt seit Jahren eigene Immobilien. Die Mehrzahl der Objekte sind Wohnliegenschaften mit guten Renditen. In St. Margrethen steht zurzeit eine weitere Wohnliegenschaft im Bau. Das Objekt in Dübendorf wurde im vergangenen Jahr fertiggestellt und war im Herbst 2016 bezugsbereit.

Auch im laufenden Jahr rechnen wir erneut mit einem deutlichen Mitgliederwachstum. Gehören Sie nächstes Jahr auch zu den Gewinnern? Überprüfen doch auch Sie wieder einmal Ihre Vorsorge. Wir beraten Sie gerne. Treten Sie mit uns in Kontakt!

Wir freuen uns auf Ihren Anruf auf 044 253 93 92.

DECKUNGSGRAD

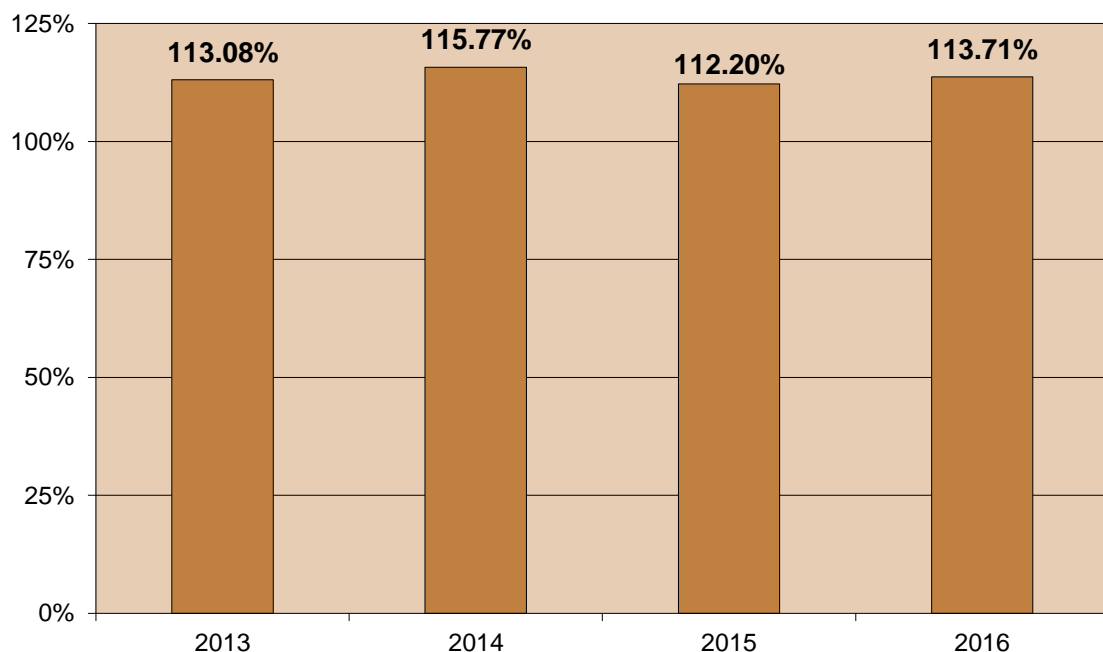
Die Erträge der Aktienanlagen erhöhten sich deutlich. Der Risikoverlauf Tod und Invalidität blieb konstant auf tiefem Niveau. Damit setzte sich der mehrjährige Trend tiefer Schadensummen auch in diesem Jahr fort.

In den technischen Rückstellungen sind Positionen enthalten, um die attraktive Verzinsung der Altersguthaben und die günstigen Beiträge nachhaltig aufrecht zu erhalten. Die Wertschwankungsreserven konnten vollumfänglich gebildet werden, so dass unserem Vorsorgewerk von externen Experten wie in den Jahren zuvor die volle Risikofähigkeit bescheinigt wird.

Die Jahresrechnung schloss mit einem Ertragsüberschuss von CHF 877'800 ab. Der Deckungsgrad (gemäss Art. 44 BVV2) erlaubt vergleichbare Aussagen zur finanziellen Gesundheit von Vorsorgeeinrichtungen. Per 31.12.2016 weist die PKS einen Deckungsgrad von guten 113.71 % (Vorjahr 112.20 %) aus.

Das aktuelle Marktumfeld und der günstige Risikoverlauf lassen uns weiterhin positiv in die Zukunft blicken.

Deckungsgrad Ende 2016



Die Pensionskasse PKS verfügt über eine nahezu kongruente Rückdeckung von versicherungstechnischen Risiken und der Kapitalanlagen. In Folge der erzielten Rendite erhöhte sich der Deckungsgrad.

BILANZ

Aktiven	31.12.2016 (in CHF)	31.12.2015 (in CHF)
Kurzfristige Forderungen und Darlehen	4'207'518.77	5'064'552.15
Aktienanlagen	94'224'724.10	69'874'552.65
Grundpfandgesicherte Forderungen	11'600'000.00	11'600'000.00
Immobilien - Direktanlagen	31'098'408.26	23'415'723.94
Aktive Rechnungsabgrenzung	224'110.40	13'062.90
Aktiven aus Versicherungsverträgen	420'735'978.75	387'669'802.75
Total Aktiven	562'090'740.28	497'637'694.39

Passiven	31.12.2016 (in CHF)	31.12.2015 (in CHF)
Freizügigkeitsleistungen und Renten	3'739'616.42	7'499'420.62
Banken / Versicherungen	25'619'926.85	13'313'949.85
Andere Verbindlichkeiten	6'877.30	63'842.60
Passive Rechnungsabgrenzung	337'699.30	112'501.80
Arbeitgeber Beitragsreserven	8'255'616.25	7'277'074.94
Vorsorgekapital Aktive	15'240'020.85	5'014'583.35
Vorsorgekapital Rentner	193'529.00	192'384.00
Rückkaufswerte aus Versicherungsverträgen	420'735'978.75	387'669'802.75
Technische Rückstellungen	24'784'912.00	25'471'977.00
Wertschwankungsreserven	47'649'571.65	36'372'966.05
Freie Mittel	14'649'191.43	19'842'826.80
Ergebnis	877'800.48	-5'193'635.43
Total Passiven	562'090'740.28	497'637'694.39

BETRIEBSRECHNUNG

	2016 (in CHF)	2015 (in CHF)
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	28'093'243.14	23'847'742.05
Eintrittsleistungen	32'282'171.15	30'082'400.70
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	60'375'414.29	53'930'142.75
Reglementarische Leistungen	-11'456'167.40	-11'756'448.15
Austrittsleistungen	-16'543'570.10	-10'431'342.40
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-27'999'737.50	-22'187'790.55
Auflösung / Bildung nicht rückversicherte Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-10'188'836.45	14'213'025.25
Ertrag aus Versicherungsleistungen	47'393'005.30	31'977'468.00
Versicherungsaufwand	-70'513'365.99	-85'645'666.75
Netto-Ergebnis aus Versicherungsteil	-933'520.35	-7'712'821.30
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	13'949'764.25	493'720.46
Sonstige Erträge / Aufwände	2'000.00	4'800.00
Verwaltungsaufwand	-863'837.40	-835'456.80
Ergebnis vor Wertschwankungsreserven	12'154'406.08	-8'049'805.78
Auflösung Wertschwankungsreserven	-11'276'605.60	2'856'170.35
Ergebnis	877'800.48	-5'193'635.43

RISIKOVERLAUF

Unsere Pensionskasse versichert sämtliche Risiken aus dem Bereich Tod und Invalidität nahezu deckungsgleich bei einem Pool von schweizerischen Lebensversicherern. Die Pensionskasse PKS profitiert jedoch über ein Überschussmodell vom guten Risikoverlauf.

Der Risikoverlauf war auch im Versicherungsjahr 2016 sehr günstig. Damit setzte sich der Trend der letzten Jahre fort und bestätigte uns bei der Festsetzung der Risikobeiträge. Diese können auf einem sehr tiefen Niveau gehalten werden.

Bei der Pensionierung gewähren wir den Versicherten weiterhin einen Umwandlungssatz von 6.8 % für den obligatorischen und überobligatorischen Teil des Altersguthabens. Trotz attraktiver Bedingungen wählt ein Teil der Versicherten weiterhin das Alterskapital.

Die Altersstruktur der Versicherten unserer Pensionskasse weist eine gute Durchmischung und ein tiefes Durchschnittsalter aus.

VERMÖGENSANLAGEN

Der „Brexit“, die Negativzinsen und die Präsidentschaftswahl in den USA haben das vergangene Anlagejahr geprägt. Ende Jahr konnte auf allen Aktivposten ein Gewinn von 11.10 % ausgewiesen werden. Diese hohe Rendite ist teilweise auf eine Anpassung der Bewertung der Anteile an der Rössli Felsen AG zurückzuführen.

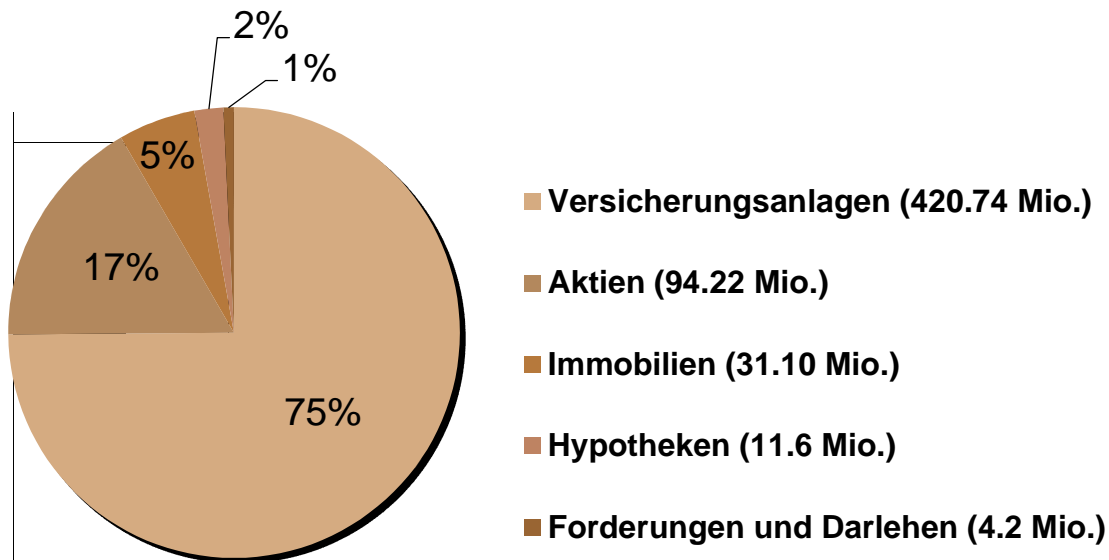
Die niedrigen Zinsen auf den Kapitalmärkten sind wesentlich tiefer als die Verpflichtungen unserer Pensionskasse. Langfristige Nominalwertanlagen (Obligationen) erscheinen uns daher wenig attraktiv. Sachwertanlagen (Aktien und Immobilien) erachtete die Versicherungskommission unter Berücksichtigung aller Umstände als sinnvolle Alternative. Die Versicherungskommission hatte daher im November beschlossen das Aktienportfolio um CHF 10 Mio. zu erhöhen.

Der Hauptteil unseres Vermögens ist weiterhin in Versicherungsanlagen investiert. Der Versichererpool, bestehend aus Swiss Life, AXA Leben und Basler Leben, garantiert uns den Nominalwert und einen Garantiezins.

Der Wert des Aktienportfolios per Ende Jahr betrug CHF 94.22 Mio. Dieser Position stehen Anlagen mit Zins- und Nominalwertgarantien von CHF 420.74 Mio. gegenüber. Der geringe Aktienanteil (ca. 17 %) und der hohe Anteil an Versicherungsanlagen führen zu stabilen Anlageerträgen.

Die Versicherungskommission beabsichtigt, das bestehende Portfolio an direkt gehaltenen Immobilien in der deutschen Schweiz stetig zu entwickeln. Zurzeit ist ein Objekt in St. Margrethen im Bau.

AUFTEILUNG DER KAPITALANLAGEN 2016



KENNZAHLEN

	2016	2015	2014
Deckungsgrad	113.71%	112.20%	115.77%
Verzinsung Vorsorgegelder	3.00%	3.5%	3.5%
Angeschlossene Firmen	577	574	541
Anzahl aktiv Versicherte	4'024	3'790	3'434
Anzahl Rentner	653	616	607
Verwaltungskosten pro Versicherte	354.75	379.15	376.15

Mitglieder der Versicherungskommission

Cahannes Franz	Präsident	Arbeitnehmersvertreter
Iten Thomas	Vize-Präsident	Arbeitgebervertreter
Bütikofer Kaspar	Mitglied	Arbeitnehmersvertreter
Furrer Daniel	Mitglied (ad interim)	Arbeitgebervertreter
Gisler Freddy	Mitglied	Arbeitnehmersvertreter
Granato Alex	Mitglied	Arbeitnehmersvertreter
Koch Fabian	Mitglied	Arbeitgebervertreter
Luginbühl Anita	Mitglied	Arbeitgebervertreterin
Maissen Hans	Mitglied	Arbeitnehmersvertreter
Rothenbühler Jürg	Mitglied	Arbeitgebervertreter

Pensionskassenführung

durch AHV Ausgleichskasse Schreinergerwerbe

Dr. Urs Fischer, eidg. dipl. Pensionskassenexperte

Cornelia Stucki, Pensionskassenleiterin

PK-Experte

Matthias Keller, eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte, Frauenfeld

Kontrollstelle

BDO AG, Fabrikstrasse 50, 8031 Zürich

Aufsichtsbehörde

Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht (BBSA)

Pensionskasse Schreinergerwerbe

Ifangstrasse 8
Postfach
8952 Schlieren

Telefon 044 253 93 92
Fax 044 253 93 94

E-mail info@pkschreiner.ch