

# PENSIONSKASSE SCHREINERGEWERBE

## JAHRESBERICHT

2019

**(Kurzfassung)**

## JAHRESERGEBNIS 2019

Die Pensionskasse Schreinergerwerbe (PKS) konnte das Geschäftsjahr 2019 mit einem sehr erfreulichen Ergebnis abschliessen und ein gesundes Wachstum verzeichnen. Dank ausserordentlich hohen Wertzuwächsen der Anlagemärkte und Direktinvestitionen in Immobilien erzielte die PKS über das gesamte Portfolio eine Performance von 5.43 %.

Die hohen Reserven unserer Pensionskasse und das gute Anlageergebnis erlaubten die Altersguthaben der Versicherten im 2019 mit 2 % zu verzinsen. Die günstigen Beiträge und die attraktiven Leistungen führten zu einem Zuwachs des Versichertenbestandes von über 5 %. Per 31.12.2019 beträgt der Deckungsgrad 114.06 %, wobei trotz Wachstum keine Verwässerung stattfand.

## DAS WICHTIGSTE IN KÜRZE

Die Beitragsordnung unserer Pensionskasse ist sehr attraktiv. Ende 2019 zählte die PKS 4'748 Versicherte aus 689 angeschlossenen Betrieben. Das Vermögen der Pensionskasse belief sich auf CHF 708 Mio.

Die technischen Grundlagen und der technische Zins für Risiken, die auf eigene Rechnung getragen werden, wurden den veränderten Bedingungen angepasst.

Der definitive Satz für die Verzinsung der Altersguthaben per 31.12.2019 legte die Versicherungskommission auf 2 % fest. Für das Jahr 2020 hat sie einen Mutationszins für unterjährige Austritte von 1.5 % festgelegt.

Die Verwaltungskosten pro Kopf konnten im Jahr 2019 auf dem gleichen Niveau wie im Vorjahr gehalten werden. Wir sind daher zuversichtlich, dass wir unseren Versicherten und Mitgliedern weiterhin sehr attraktive Konditionen bieten können.

## AUSBLICK

Die PKS besitzt seit Jahren eigene Immobilien. Die Mehrzahl der Objekte sind Wohnliegenschaften mit guten Renditen. Im Berichtsjahr wurde der Erwerb einer im Bau stehenden Liegenschaft in Bad Ragaz entschieden.

In den kommenden Jahren werden wir die Anlagen bei den Versicherern aufgrund der sehr tiefen Renditen kontinuierlich senken, ohne die Rückdeckung vollständig aufzulösen. Die Rückdeckung für die Schadenfälle wird unverändert belassen.

Damit wollen wir auch in Zukunft Ihr Partner für Ihre Vorsorgelösungen sein. In diesem Zusammenhang laden wir Sie gerne dazu ein, Ihre Vorsorgelösung auf aktuelle Optimierungsmöglichkeiten zu überprüfen.

**Wir freuen uns auf Ihren Anruf auf 044 253 93 92 / [info@pkSchreiner.ch](mailto:info@pkSchreiner.ch)**

## DECKUNGSGRAD

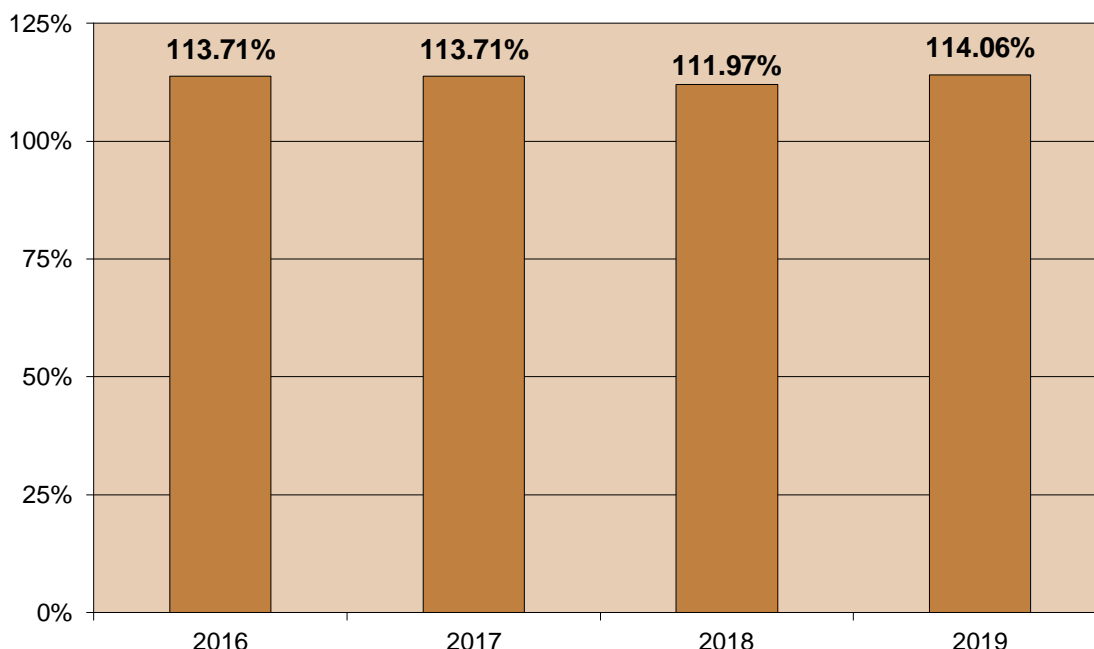
Der Risikoverlauf Tod und Invalidität blieb konstant auf tiefem Niveau. Damit setzte sich der mehrjährige Trend tiefer Schadenssummen auch in diesem Jahr fort.

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 auch Rückschläge auf den Kapitalmärkten abgefedert werden können. Unserem Vorsorgewerk wird von externen Experten, wie in den Jahren zuvor, die volle Risikofähigkeit bescheinigt.

Die Jahresrechnung schloss mit einem Ertragsüberschuss von CHF 13.809 Mio. ab. Der Deckungsgrad (gemäss Art.44 BVV2) erlaubt vergleichbare Aussagen zur finanziellen Gesundheit von Vorsorgeeinrichtungen. Per 31.12.2019 weist die PKS einen Deckungsgrad von guten 114.06 % (Vorjahr 111.97 %) aus.

Der günstige Risikoverlauf lässt uns, trotz anhaltend tiefem Zinsniveau weiterhin positiv in die Zukunft blicken.

**Deckungsgrad Ende 2019**



Die Pensionskasse PKS verfügt über eine nahezu kongruente Rückdeckung von versicherungstechnischen Risiken und der Kapitalanlagen. Daher bleibt der Deckungsgrad auf hohem Niveau sehr stabil.

## BILANZ

Aktiven	31.12.2019 (CHF)	31.12.2018 (CHF)
Kurzfristige Forderungen und Darlehen	8'857'368	17'285'154
Flüssige Mittel	-	3'085'299
Aktienanlagen	129'703'095	101'553'336
Grundpfandgesicherte Forderungen	11'600'000	11'600'000
Immobilien - Direktanlagen	49'733'231	41'680'000
Aktive Rechnungsabgrenzung	182'207	134'798
Aktiven aus Versicherungsverträgen	508'342'971	462'704'823
<b>Total Aktiven</b>	<b>708'418'872</b>	<b>638'043'411</b>
Passiven	31.12.2019 (CHF)	31.12.2018 (CHF)
Freizügigkeitsleistungen und Renten	2'451'453	7'845'287
Banken/Versicherungen	2'000'000	-
Andere Verbindlichkeiten	26'288	13'125
Passive Rechnungsabgrenzung	1'515'290	1'663'278
Arbeitgeber Beitragsreserven	10'018'715	9'248'360
Vorsorgekapital Aktive	62'222'278	58'036'547
Vorsorgekapital Rentner	11'855'158	11'293'346
Rückkaufswerte aus Versicherungsverträgen	508'342'971	462'704'823
Technische Rückstellungen	24'615'974	21'046'455
Wertschwankungsreserven	60'406'190	55'037'107
Freie Mittel	11'155'083	18'931'774
Ergebnis	13'809'472	-7'776'691
<b>Total Passiven</b>	<b>708'418'872</b>	<b>638'043'411</b>

## BETRIEBSRECHNUNG

	2019 (CHF)	2018 (CHF)
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	35'411'850	47'075'667
Eintrittsleistungen	43'832'301	32'354'943
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>79'244'151</b>	<b>79'430'610</b>
Reglementarische Leistungen	-16'025'026	-13'737'150
Austrittsleistungen	-24'379'044	-19'726'247
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-40'404'070</b>	<b>-33'463'397</b>
Auflösung/Bildung nicht rückversicherte Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-7'805'197	-2'514'498
Ertrag aus Versicherungsleistungen	47'508'077	38'120'950
Versicherungsaufwand	-86'312'328	-75'592'679
<b>Netto-Ergebnis aus Versicherungsteil</b>	<b>-7'769'367</b>	<b>5'980'986</b>
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	27'927'484	-7'981'745
Sonstige Erträge / Aufwände	19'440	-4'729
Verwaltungsaufwand	-999'002	-864'610
<b>Ergebnis vor Wertschwankungsreserven</b>	<b>19'178'555</b>	<b>-2'870'098</b>
Bildung Wertschwankungsreserven	-5'369'083	-4'906'593
<b>Ergebnis</b>	<b>13'809'472</b>	<b>-7'776'691</b>

## 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 dank einem Überschussmodell vom guten Risikoverlauf.

Der Risikoverlauf war auch im Versicherungsjahr 2019 sehr günstig. Damit setzte sich der Trend der letzten Jahre fort und bestätigte uns bei der Festsetzung der Risikobeiträge. Diese können ohne Querfinanzierung auf einem sehr tiefen Niveau gehalten werden.

Im Berichtsjahr gewährte die Pensionskasse Schreiner bei der Pensionierung den Versicherten weiterhin einen Umwandlungssatz von 6.8 % für den Anteil des Altersguthabens bis CHF 500'000. Für den Anteil des Altersguthabens über CHF 500'000 wurde ein Umwandlungssatz von 5.2 % gewährt. Trotz den attraktiven Bedingungen wählt ein Teil der Versicherten weiterhin das Alterskapital.

Das Durchschnittsalter der Versicherten unserer Pensionskasse ist im vergangenen Jahr leicht angestiegen. Die Altersstruktur weist jedoch weiterhin eine gute Durchmischung aus.

## VERMÖGENSANLAGEN

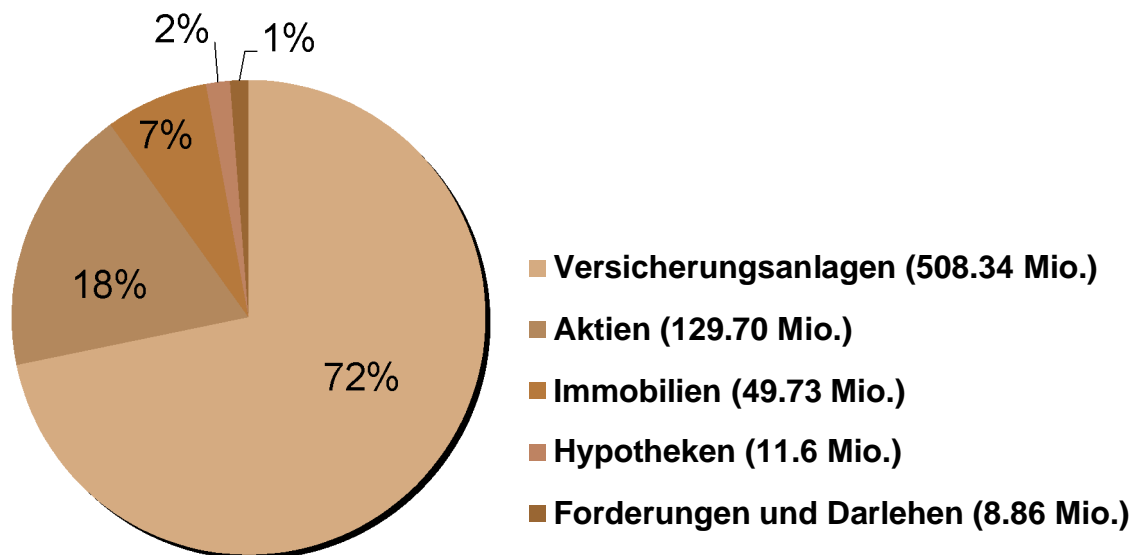
Die Kehrtwende an der Börse kam bereits zu Beginn des Jahres. Bereits in den ersten Wochen konnte von starken Aktienmärkten profitiert werden. Trotz politischen Unsicherheiten entwickelte sich das Börsenjahr sehr positiv. Die Märkte schlossen das Jahr 2019 mit Höchstständen seit der Finanzkrise ab. Nach einem Vorjahresverlust von -4.65 % konnte die PKS einen Gewinn von 14.88 % auf den Selbstanlagen verbuchen.

Die Zinsen verharrten auch im Jahr 2019 in vielen Märkten auf niedrigem Niveau. Langfristige Nominalwertanlagen (Obligationen) erscheinen daher wenig attraktiv. Die Versicherungskommission hat deshalb weitere Investitionen in Liegenschaften beschlossen und ein Objekt in Bad Ragaz erworben. Aufgrund der sehr hohen Bewertungen der Aktien wurden keine weiteren Investitionen in Selbstanlagen beschlossen. Die Wertschwankungsreserven wurden leicht erhöht.

Weiterhin stellen die Versicherungsanlagen den Hauptteil unserer Aktiven dar. Der Versichererpool, bestehend aus Swiss Life, AXA Leben und Basler Leben, garantiert uns den Nominalwert und einen Garantiezins.

Der Wert des Aktienportfolios erhöhte sich per Ende Jahr auf CHF 129 Mio. Dieser Position stehen Anlagen mit Zins- und Nominalwertgarantien von CHF 508.3 Mio. gegenüber. Der geringe Aktienanteil (ca. 18 %) und der hohe Anteil an Versicherungsanlagen (ca. 72 %) führen auch künftig zu stabilen Anlageergebnissen.

## AUFTEILUNG DER KAPITALANLAGEN 2019



## KENNZAHLEN

	2019	2018	2017
Deckungsgrad (per 31.12.)	<b>114.06 %</b>	111.97 %	113.71 %
Verzinsung Vorsorgegelder	<b>2.00 %</b>	2.50 %	2.50 %
Angeschlossene Firmen	<b>689</b>	653	597
Anzahl aktiv Versicherte	<b>4'748</b>	4'498	4'201
Anzahl Rentner	<b>789</b>	754	679
Verwaltungskosten pro Versicherte	<b>327.70</b>	326.00	357.80

## **Mitglieder der Versicherungskommission 2019**

Iten Thomas	Präsident	Arbeitgebervertreter
Bütikofer Kaspar	Vize-Präsident	Arbeitnehmervertreter
Cahannes Franz	Mitglied	Arbeitnehmervertreter
Deflorin Gregor	Mitglied	Arbeitnehmervertreter
Fellner Mario	Mitglied	Arbeitgebervertreter
Granato Alex	Mitglied	Arbeitnehmervertreter
Hochuli Heinrich	Mitglied	Arbeitgebervertreter
Koch Fabian	Mitglied	Arbeitgebervertreter
Luginbühl Anita	Mitglied	Arbeitgebervertreterin
Maissen Hans	Mitglied	Arbeitnehmervertreter

## **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, Schiffbaustrasse 2, 8031 Zürich

## **Aufsichtsbehörde**

Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht (BBSA)

## **Pensionskasse Schreinergerwerbe**

Ifangstrasse 8  
8952 Schlieren

Telefon 044 253 93 92

E-mail [info@pkschreiner.ch](mailto:info@pkschreiner.ch)