



Pensionskasse **SBV**

Geschäftsbericht 2021

Pensionskasse **SBV**

Inhaltsverzeichnis

Rückblick auf das Geschäftsjahr 2021	4
Die Pensionskasse SBV	5
Aktive Versicherte	6
Rentenbezüger	6
Angeschlossene Firmen	6
Deckungsgrad	8
Verzinsung Sparguthaben	9
Technische Grundlagen	9
Vermögensanlage nach Anlagekategorien	10
Bilanz	11
Betriebsrechnung	12
Stiftung	14

Rückblick auf das Geschäftsjahr 2021

Das Geschäftsjahr 2021 wird als zweites Corona-Jahr in die Annalen eingehen: Ein fortgesetzter komplexer Zeit- und Lebensabschnitt, mit dessen Herausforderungen wir alle jedoch schon viel vertrauter waren als im Jahr zuvor. Das Funktionieren von Wirtschaft und Märkten ging ebenfalls wieder einen gewohnt geradlinigeren Weg. Und die Pensionskasse SBV hat sich auch in diesem zweiten aussergewöhnlichen Geschäftsjahr erneut sehr gut geschlagen, allen damit verbundenen Unsicherheiten auf den Märkten standgehalten, positive Renditen und schlussendlich damit einen Deckungsgrad-Höchststand erzielt. Wie gut Ihre Vorsorgeeinrichtung auch diese Bewährungsprobe meistern konnte, sehen Sie anhand der auf den Folgeseiten publizierten Zahlen.

Selbst die nur scheinbar deutliche Abnahme der aktiven Versicherten darf nicht zu gegenteiligen Schlüssen führen. Der Grund dieses auf den ersten Blick als Versichertenschwund wahrnehmbaren Umstands liegt in der geänderten Handhabung der Saisoniererfassung: Wir haben neu die In-Time-Erhebung eingeführt – eine Momentaufnahme im eigentlichen Sinn des Wortes. Und weil im Winter – also zum Stichtag der Geschäftsberichtszahlen – die Saisoniers auf dem Baumarkt nicht aktiv sind, werden sie in der Zählung nicht berücksichtigt. Der Saisoniersbestand wird dann jeweils im Frühling wieder zu den aktiven Versicherten dazugezählt – was wiederum zu einer Zunahme von über 10 % führt.

Kurzum: Ihre Pensionskasse wartet auch Ende 2021 mit sehr erfreulichen Erfolgszahlen auf.

Die auf den Vermögensanlagen erwirtschaftete Gesamtperformance ist mit 7.93 % sehr hoch ausgefallen – besonders im Vergleich zu den 4.66 % des Vorjahrs betrachtet. Weil die Soll-Rendite zur Deckung aller Verpflichtungen und Kosten damit deutlich übertroffen wurde, stieg der Deckungsgrad von 140.3 % per 31. Dezember 2020 auf 145.9 % per 31. Dezember 2021 – man darf sagen: ein gerade für diese Zeit grossartiges Ergebnis. Damit haben sich rund 4 % mehr Vermögen gebildet. Aus Controllingsicht verfügt die Pensionskasse SBV auch in Zukunft über ausserordentliche Risikofähigkeiten – auch aufgrund der hohen freien Mittel.

Und mit der Senkung des technischen Zinssatzes sind wir zudem einen weiteren wichtigen Schritt in die richtige Richtung gegangen. Die Pensionskasse SBV ist Ende 2021 finanziell stabil und für unsere angeschlossenen Firmen, Versicherten und Rentenbezüger sicher.

Mit unserer nachhaltig ausgerichteten Anlagetätigkeit streben wir aber stets auch an, das Sparguthaben optimal verzinsen zu können. Und das haben wir auch 2021 wieder geschafft: Die guten Anlageergebnisse ermöglichten uns, die Altersguthaben unserer Versicherten mit 3 % erneut deutlich besser zu verzinsen als mit dem gesetzlich vorgeschriebenen 1 %.

Mit noch weniger Aufwand noch mehr erreicht – dank engagierter und effizienter Teamarbeit.

Schliesslich wollen wir für einmal auf einen vergleichsweise sowieso schon schlanken Verwaltungsaufwand hinweisen, der 2021 erst noch zurückgegangen ist. Das ist ausgerechnet in einem Pandemie-Jahr, das auch die Arbeitsbedingungen komplexer gestaltete, in unseren Augen eine absolute Glanzleistung. Erfolgsgeschichten wie diese schreibt man nie im Alleingang. Mein Dank geht deshalb an all unsere engagierten Mitarbeitenden, die sich effizient dafür einsetzen, dass sich die Altersvorsorge nachhaltig entwickelt und für kommende Generationen bereitsteht, genauso wie an unser Dachunternehmen «consimo» für die umfassende Unterstützung in allen möglichen und nur scheinbar unmöglichen Belangen.

Und ein grosses Dankeschön selbstverständlich auch an unsere Versicherten – für ihr in unser Tun und Handeln gesetztes Vertrauen.



Rachid Ayari
Leiter Pensionskasse SBV

Pensionskasse SBV

Die Vorsorgeeinrichtung für baubranchenspezifische Bedürfnisse



Die Pensionskasse SBV ist wie keine zweite Vorsorgeeinrichtung auf die spezifischen Bedürfnisse von Firmen und Arbeitnehmenden aus der Baubranche zugeschnitten: Mit ihren Vorsorge- und Zusatzplänen trägt sie auch den ausserordentlichen Strapazen und Risiken Rechnung, denen Bauarbeiter ausgesetzt sind, und schliesst entsprechende Regelungsdefizite herkömmlicher Vorsorgeeinrichtungen.

Das hat geschichtliche Hintergründe: Die Pensionskasse SBV wurde 1980 vom Schweizerischen Baumeisterverband SBV gegründet.

Heute sind wir eine verbandsunabhängige Gemeinschaftsstiftung, der sich alle Firmen aus dem Baugewerbe anschliessen können: SBV-Mitglieder wie auch Nicht-Mitglieder. Und wir sind autonomer Teil einer Gruppe von Dienstleistungserbringern des bauverbandsnahen Kompetenzzentrums «consimo» – um Arbeitgebende und Arbeitnehmende aus dem Bausektor auch in wirklich allen Sozialbelangen mit maximierter Qualität und Effizienz unterstützen zu können.

Und wir erweitern unsere Services konsequent weiter, indem wir uns die ständig neuen Möglichkeiten der Digitalisierung und Automatisierung zunutze machen. Im Geschäftsjahr 2021 wurde mit der Einführung unseres neuen Kundenportals ein weiterer Meilenstein gelegt: Ein Service-Tool von zentraler Wirksamkeit, das wir den sich laufend verändernden Kundenbedürfnissen entsprechend ebenso konsequent wie kontinuierlich anpassen und optimieren.

Aktive Versicherte



Männer

↑ 395 ↓ 797 **2'610**
(2020: 3'012)



Frauen

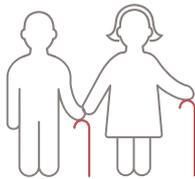
↑ 36 ↓ 44 **179**
(2020: 187)



FAR-Rentner

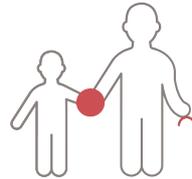
↑ 40 ↓ 45 **186**
(2020: 191)

Rentenbezüger



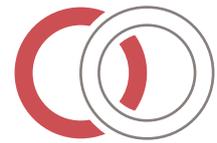
Altersrenten

↑ 63 ↓ 35 **970**
(2020: 942)



Kinderrenten zu Altersrenten

↑ 4 ↓ 1 **8**
(2020: 5)



Ehegattenrenten

↑ 40 ↓ 10 **631**
(2020: 601)



Waisenrenten

↑ 7 ↓ 6 **21**
(2020: 20)



Invalidenrenten

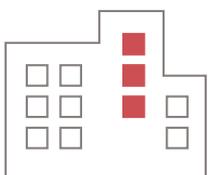
↑ 20 ↓ 37 **251**
(2020: 268)



Kinderrenten zu Invalidenrenten

↑ 7 ↓ 12 **50**
(2020: 55)

Angeschlossene Firmen



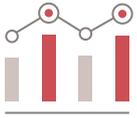
↑ 10 ↓ 8 **278**
(2020: 276)



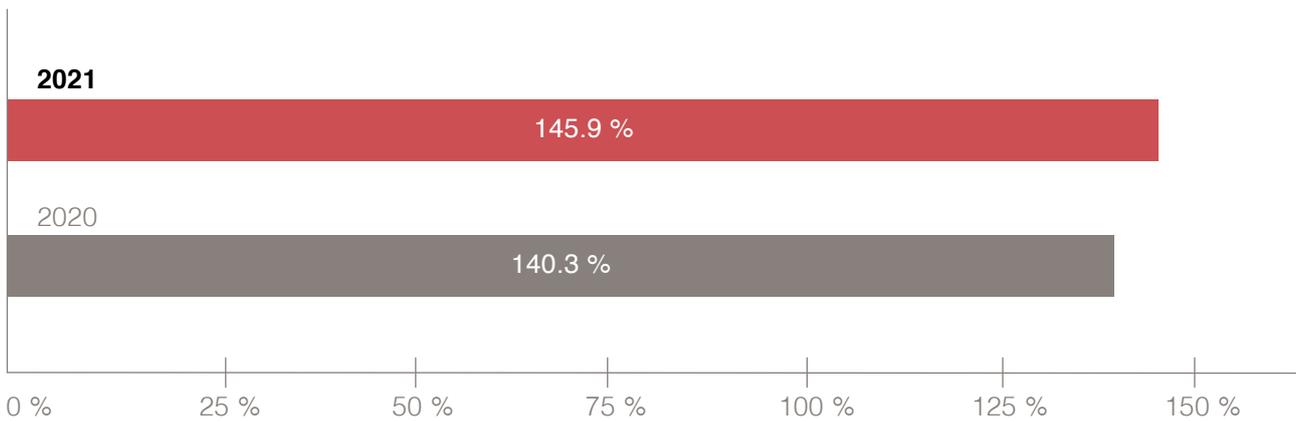
Beitragsbefreite

↑ 30 ↓ 84 **79**
(2020: 133)





Deckungsgrad



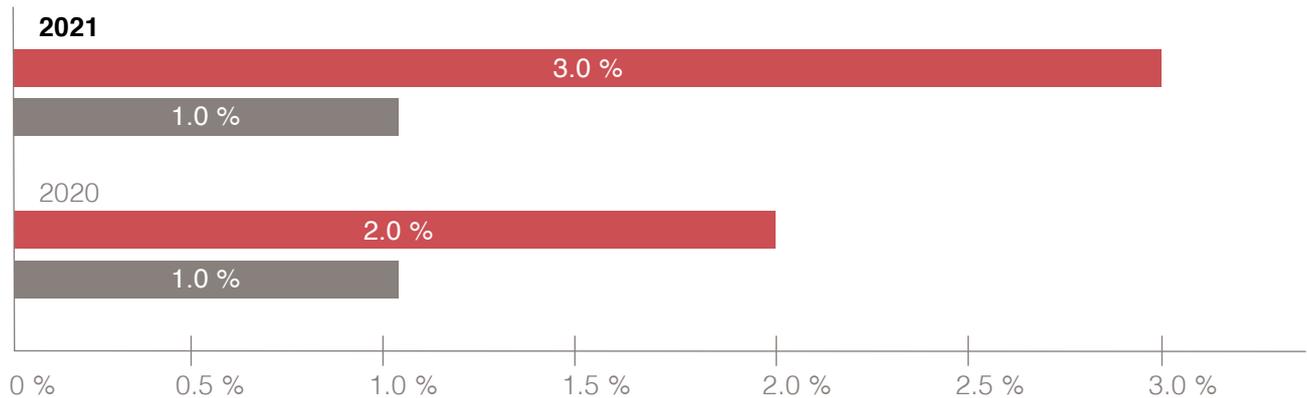
in CHF	31.12.2020	31.12.2021
Aktiven (Bilanzsumme)	949'762'494	1'014'709'120
Verbindlichkeiten	-3'985'041	-9'197'238
Passive Rechnungsabgrenzung	-2'321'588	-452'985
Arbeitgeber-Beitragsreserve	-1'782'999	-2'162'130
Vorsorgevermögen netto	941'672'865	1'002'896'766
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	671'410'775	687'177'028
Deckungsgrad	140.3 %	145.9 %



Verzinsung Sparguthaben

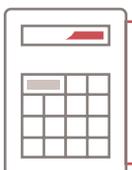


■ Zinssatz Pensionskasse SBV
■ Zinssatz gemäss BVG



Technische Grundlagen

Verwendete versicherungstechnische Grundlage: BVG 2020 (P2021)



Technischer Zinssatz
1.25 % p.a.
(2020: 1.5 %)



Vermögensanlage nach Anlagekategorien



Die vorgegebenen Bandbreiten des Stiftungsrates sind eingehalten.



Anlageperformance

	2020	2021
Gesamtpformance	4.66 %	7.93 %



Bilanz

in CHF	31.12.2020	31.12.2021
Aktiven		
Flüssige Mittel	8'405'737	16'350'112
Debitoren Arbeitgeber	741'768	1'178'891
Übrige Debitoren	134'708	70'310
Eidg. Steuerverwaltung	1'110'202	1'202'214
Obligationen CHF	268'462'640	245'179'670
Aktien Schweiz	128'564'444	127'655'225
Aktien Welt	153'281'564	193'271'991
Infrastruktur	0	24'140'130
Alternative Anlagen	37'288'455	39'748'314
Immobilien Schweiz	221'928'536	233'801'698
Immobilien Welt	49'717'484	53'548'071
Wandelanleihen	61'324'004	59'722'096
Hypotheken	13'423'858	13'395'322
Total Vermögensanlagen	944'383'399	1'009'264'043
Aktive Rechnungsabgrenzung	5'379'095	5'445'077
Total Aktiven	949'762'494	1'014'709'120
Passiven		
Renten- und Freizügigkeitsleistungen	2'825'108	8'499'884
Andere Verbindlichkeiten	1'159'933	697'354
Total Verbindlichkeiten	3'985'041	9'197'238
Passive Rechnungsabgrenzung	2'321'588	452'985
Arbeitgeber-Beitragsreserve	1'782'999	2'162'130
Vorsorgekapital aktive Versicherte	345'839'581	338'919'034
Vorsorgekapital Rentner	277'783'061	291'730'726
Technische Rückstellungen	47'788'133	56'527'268
Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	671'410'775	687'177'028
Wertschwankungsreserve	104'740'081	107'199'616
Betriebseigene Freie Mittel	714'382	612'256
Freie Mittel per 01.01.	162'191'933	164'787'626
Aufwand (-) / Ertragsüberschuss (+)	2'595'693	43'100'239
Freie Mittel per 31.12.	164'787'626	207'887'866
Dotationskapital	20'000	20'000
Freie Mittel / Stiftungskapital per 31.12.	164'807'626	207'907'866
Total Passiven	949'762'494	1'014'709'120



Betriebsrechnung

in CHF	31.12.2020	31.12.2021
Beiträge Arbeitnehmer	9'921'865	9'293'096
Beiträge Arbeitgeber	10'217'519	9'609'749
Beitragsbefreiung	-1'791'253	-439'843
Risikobeiträge Arbeitnehmer	1'528'748	1'495'899
Risikobeiträge Arbeitgeber	1'588'959	1'549'163
Beiträge Dritter	1'383'991	1'105'550
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	1'914'369	1'503'995
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve	135'438	850'006
Entnahme von der Arbeitgeberbeitragsreserve	-550'624	-491'543
Entnahme von betriebseigenen freien Mitteln	-59'045	-102'126
Zuschüsse aus Sicherheitsfonds	250'706	252'079
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	24'540'673	24'626'026
Freizügigkeitseinlagen	12'315'039	13'520'176
Einlage bei Übernahme von Versicherten-Beständen		
in technische Rückstellungen	0	280'044
in Deckungskapitalien Rentner	90'128	799'699
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	55'833	162'484
Eintrittsleistungen	12'461'000	14'762'403
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	37'001'672	39'388'429
Altersrenten	-12'591'518	-12'255'268
Hinterlassenenrenten	-3'687'759	-3'828'672
Invalidenrenten	-3'189'204	-3'184'128
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-10'747'311	-15'191'643
Kapitalleistungen bei Tod	-280'466	-479'760
Reglementarische Leistungen	-30'496'258	-34'939'470
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-19'279'505	-12'186'126
Freizügigkeitsleistungen bei kollektiven Austritten	0	-4'718'226
Vorbezüge WEF/Scheidung	-1'514'924	-1'508'116
Total Austrittsleistungen	-20'794'429	-18'412'469
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-51'290'687	-53'351'938
Auflösung (+) Vorsorgekapital aktive Versicherte	11'630'368	14'894'178
Verzinsung des Vorsorgekapitals	-6'591'056	-8'232'276
Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	-4'595'013	-13'947'665
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	-2'584'179	-8'739'135
Auflösung (+) / Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserve	415'186	-358'463
Auflösung (+) / Bildung (-) betriebseigene freie Mittel	59'045	102'126
Auflösung/Bildung Vorsorgekap., techn. Rückstellungen	-1'665'649	-16'281'235
Versicherungsaufwand	-190'579	-189'010
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil	-16'145'243	-30'433'754

Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil (Übertrag)	-16'145'243	-30'433'754
Nettoertrag Flüssige Mittel	-79'953	-2'942
Nettoertrag Debitoren Arbeitgeber	-409	0
Nettoertrag Obligationen CHF	6'249'438	-3'668'926
Nettoertrag Aktien	14'848'460	63'764'396
Nettoertrag Immobilien und Hypotheken	16'711'103	21'891'371
Nettoertrag Wandelanleihen	9'149'390	-1'272'882
Nettoertrag Infrastruktur	0	729'826
Nettoertrag Alternative Anlagen	1'217'194	1'040'687
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-82'587	-60'534
Zinsen auf Arbeitgeber-Beitragsreserve	0	-20'668
Verwaltungsaufwand Vermögensanlage	-4'465'312	-4'942'461
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	43'547'325	77'457'866
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	13'837	1'500
Übrige Erträge	8'659	17'550
Sonstiger Ertrag	22'496	19'050
Sonstiger Aufwand	-8'902	-57'718
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-1'603'182	-1'307'067
Makler- und Brokertätigkeit	-11'815	-16'559
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-90'109	-78'412
Aufsichtsbehörde	-25'845	-23'633
Verwaltungsaufwand	-1'730'951	-1'425'671
Aufwand (-) / Ertragsüberschuss (+) vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve	25'684'725	45'559'774
Bildung (-) / Auflösung (+) Wertschwankungsreserve	-23'089'032	-2'459'535
Aufwand- (-) / Ertragsüberschuss (+)	2'595'693	43'100'239



Stiftung

Stiftungsrat

Arbeitgebervertreter

Benedikt Koch, Präsident
Rolf Graf
Alain Gujer
Roman Messmer
Marco Rulli
Jürg Affolter

Arbeitnehmervertreter

Ernst Zülle, Vizepräsident
Bruno Schmucki
Markus Leu
Diego Schmidt
Alfred Thommen
Vakant

Pensionskasse SBV

Rachid Ayari
Geschäftsführer

Rolf Frischknecht
Leiter Finanzen consimo

Experte für berufliche Vorsorge

KELLER Pensionskassenexperten AG, Frauenfeld

Anlageberater / Controller

Complementa Investment-Controlling AG, Zürich

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Aufsichtsbehörde

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich



Pensionskasse **SBV**

Sumatrastrasse 15
8006 Zürich

☎ 044 258 84 50
✉ pk.cp@consimo.ch

consimo

www.pensionskasse-sbv.ch