Geschäftsbericht
2020

Pensionskasse SBV

Pensionskasse SBV

Inhaltsverzeichnis

Rückblick auf das Geschäftsjahr 2020 **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 2020

Das Geschäftsjahr 2020 wartete mit Herausforderungen auf, wie sie in dieser Kombination und Komplexität bisher einzigartig waren. Die Corona-Pandemie warf nicht nur gesundheitliche Fragen für den Schutz der Bevölkerung und der eigenen Mitarbeitenden auf, sondern griff tief in das Funktionieren der Wirtschaft und der Märkte ein.

Positives Anlageverhalten stabilisiert Rendite
Obwohl sich das gesamte Ausmass der Pandemie auf Wirtschaft und Gesellschaft derzeit nicht ermessen lässt, zeigten die Märkte nach einer kurzen Schockstarre bereits im ersten Quartal 2020 wieder nach oben. Die starke Marktkorrektur bescherte allen Anlagekategorien einen positiven Renditebeitrag – mit Ausnahme der Liquidität.

Die Pensionskasse SBV steht Ende 2020 mit mehrheitlich erfreulichen Erfolgszahlen da. Die auf den Vermögensanlagen erwirtschaftete Gesamtperformance ist mit 4,66 Prozent unerwartet hoch ausgefallen. Weil die Soll-Rendite zur Deckung aller Verpflichtungen und Kosten somit übertroffen wurde, stieg der Deckungsgrad von 136,6 Prozent auf komfortable 140,3 Prozent per 31. Dezember 2020. Die guten Anlageergebnisse und die hohen Wertschwankungsreserven ermöglichen uns, die Altersguthaben unserer Versicherten auch 2020 mit vorteilhaften 2 Prozent zu verzinsen. Von Gesetzes wegen wären lediglich 1 Prozent vorgeschrieben.

Digitalisierung vereinfacht den Zugang zu unseren Dienstleistungen
Unser Anspruch ist es, unsere Dienstleistungen laufend auf die Bedürfnisse unserer Kundinnen und Kunden auszurichten – sowohl in technologischer wie auch in personeller Hinsicht. So haben wir 2020 ein neues Verwaltungssystem erfolgreich eingeführt, was uns erlaubt, effizienter und effektiver zu sein. Ferner gelang uns die Einführung einer neuen Lohnmeldeplattform, die den Zugang unserer Kunden vereinfacht sowie den Austausch von Daten und Informationen massgeblich verbessert.

Im gleichen Zug stärkten und vertieften wir die Kompetenzen unseres PK-Teams mithilfe von Aus- und Weiterbildungen.

Mithilfe der Automatisierung erweitern wir unseren Service
Weiterhin werden wir uns die vielfältigen Möglichkeiten der Digitalisierung und Automatisierung zunutze machen. Im Berichtsjahr haben wir die Arbeiten für ein Portal sowohl für unsere Firmenmitglieder wie auch separat für unsere Versicherten aufgenommen. Damit vereinfachen wir den Zugang zu unseren Dienstleistungen, verbessern die Datenqualität und erweitern unseren Service.

Ein grosses Dankeschön!
Eine Erfolgsgeschichte lässt sich nicht im Alleingang realisieren – daran sind viele engagierte Menschen beteiligt. Mein Dank geht an alle, die sich dafür einsetzen, dass sich die Altersvorsorge nachhaltig entwickelt und für kommende Generationen bereitsteht. Ich bedanke mich bei unseren Mitarbeitenden für die starke Zusammenarbeit und die ausserordentlichen Leistungen, die sie erbringen. Unserem Dachunternehmen consimo sei für die umfassende Unterstützung gedankt. Besonderer Dank gilt unseren Kundinnen und Kunden für ihr Vertrauen und die Offenheit gegenüber unseren laufenden Verbesserungen.

Rachid Ayari
Leiter Pensionskasse SBV

Für die Vorsorge in der Baubranche engagiert

Wir bauen nachhaltig.
An der Vorsorge unserer Versicherten.

Die Pensionskasse SBV wurde 1980 vom Schweizerischen Baumeisterverband SBV gegründet, um den ausserordentlichen Strapazen und Gefahren, denen Bauarbeiter ausgesetzt sind, Rechnung zu tragen und entsprechende Regelungsdefizite herkömmlicher Vorsorgeeinrichtungen zu schliessen.

Heute ist die Pensionskasse SBV eine verbandsunabhängige, autonome Gemeinschaftsstiftung, der sich Firmen aus der Baubranche anschliessen können – SBV-Mitglieder ebenso wie Nichtmitglieder.

Die Pensionskasse SBV ist wie keine andere Vorsorgeeinrichtung auf die spezifischen Bedürfnisse von Firmen und Arbeitnehmenden aus der Baubranche zugeschnitten: Mit sechs Vorsorge- und fünf Zusatzplänen deckt sie die Vielfalt der Anliegen unserer Versicherten ab.

Um Firmen und Arbeitnehmende aus dem Bausektor in höchster Qualität und Effizienz zu unterstützen, sind wir Teil einer Gruppe erlesener Dienstleistungserbringer des bauverbandsnahen Kompetenzzentrums «consimo».

Für die weitere Entwicklung der Pensionskasse SBV legten wir Anfang 2020 einen weiteren Grundstein: die komplett neu konzipierte und jüngst lancierte Pensionskassen-Website. Gleichzeitig führten wir ein zeitgemässes Verwaltungssystem ein. Mit diesen beiden Instrumenten gelingt es uns noch besser, die Kundenanliegen zeitnah und massgeschneidert zu bewirtschaften.

Aktive Versicherte

Männer

↑ 296 | ↓ 140 **3'012** (2019: 2'856)

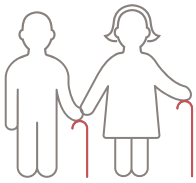
Frauen

↑ 29 | ↓ 16 **187** (2019: 174)

FAR-Rentner

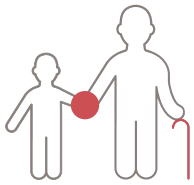
↑ 1 | ↓ 21 **191** (2019: 211)

Rentenbezüger



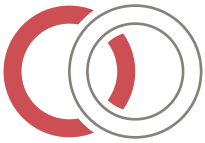
Altersrenten

↑ 28 | ↓ 31 **942** (2019: 945)



Kinderrenten zu Altersrenten

↑ 1 | ↓ 1 **5** (2019: 5)



Ehegattenrenten

↑ 22 | ↓ 11 **601** (2019: 590)

Waisenrenten

↑ 2 | ↓ 18 **20** (2019: 36)

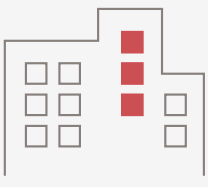
Invalidenrenten

↑ 7 | ↓ 42 **268** (2019: 303)

Kinderrenten zu Invalidenrenten

↑ 2 | ↓ 20 **55** (2019: 73)

Angeschlossene Firmen



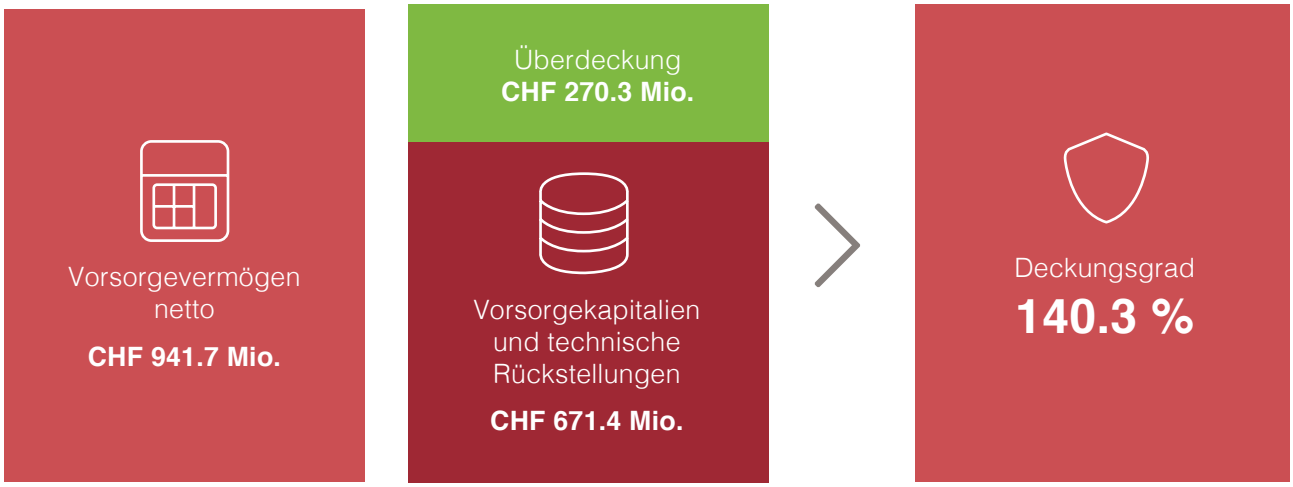
↑ 10 | ↓ 8 **276** (2019: 274)

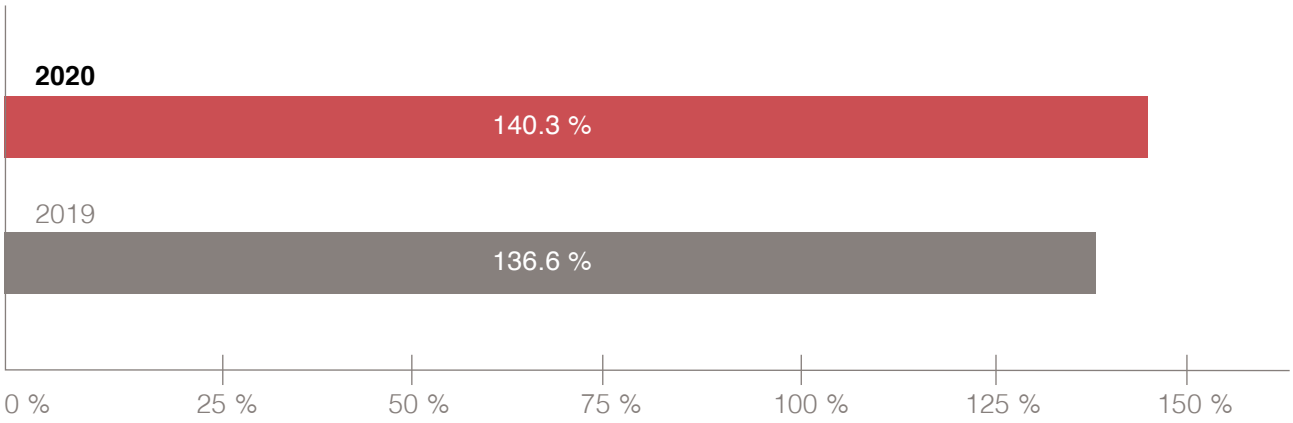
Beitragsbefreite

↑ 58 | ↓ 16 **133** (2019: 91)

Sicher und Leistungsstark.
Weil auf festem Fundament.

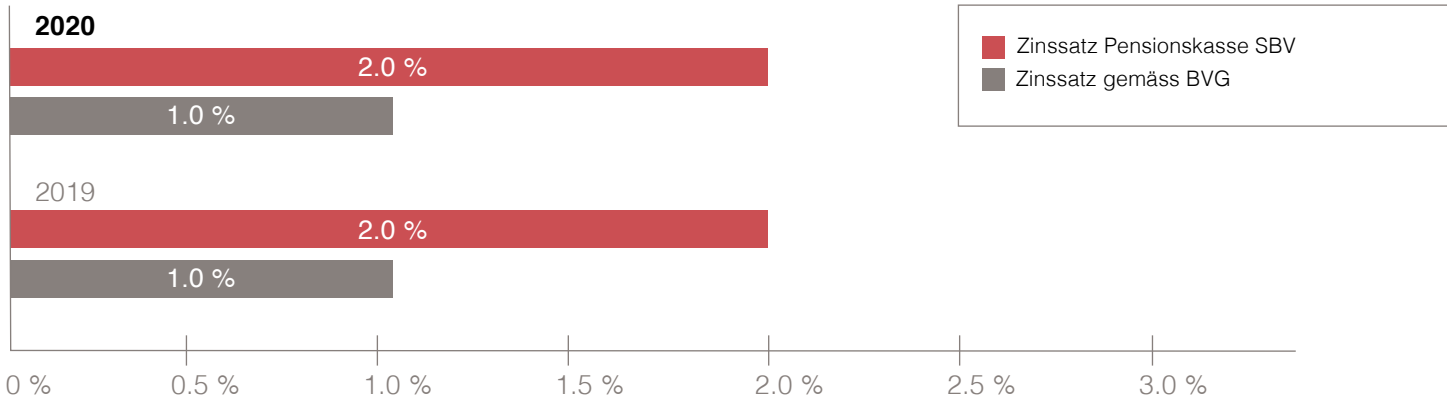
Deckungsgrad





in CHF	31.12.2019	31.12.2020
Aktiven (Bilanzsumme)	922'739'885	949'762'494
Verbindlichkeiten	-5'772'667	-3'985'041
Passive Rechnungsabgrenzung	-861'728	-2'321'588
Arbeitgeber-Beitragsreserve	-2'198'186	-1'782'999
Vorsorgevermögen netto	913'907'305	941'672'865
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	669'270'895	671'410'775
Deckungsgrad	**136.6 %**	**140.3 %**

Verzinsung Sparguthaben



Technische Grundlagen

Verwendete versicherungstechnische Grundlage: **BVG 2020** (Periodentafel 2021)

Technischer Zinssatz
1.5 % p.a.
(2019: 1.75 %)

Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Die vorgegebenen Bandbreiten des Stiftungsrates sind eingehalten.

SAA
Strategic
Asset Allocation

1.1 %
Liquidität

28.4 %
Obligationen

29.9 %
Aktien

3.9 %
Alt. Anlagen

28.8 %
Immobilien

1.4 %
Hypotheken

6.5 %
Wandelanleihen

Anlageperformance

	2019	2020
Gesamtperformance	11.3 %	4.66 %

Bilanz

in CHF	31.12.2019	31.12.2020
Aktiven		
Flüssige Mittel	16'512'324	8'405'737
Debitoren	4'839'314	876'476
Eidg. Steuerverwaltung	1'391'543	1'110'202
Obligationen CHF	272'226'928	268'462'640
Aktien	269'502'333	281'846'008
Alternative Anlagen	31'185'837	37'288'455
Immobilien	261'067'635	271'646'020
Wandelanleihen	52'522'527	61'324'004
Hypotheken	13'449'675	13'423'858
Total Vermögensanlagen	**922'698'117**	**944'383'399**
Aktive Rechnungsabgrenzung	**41'769**	**5'379'095**
Total Aktiven	**922'739'885**	**949'762'494**
Passiven		
Renten- und Freizügigkeitsleistungen	5'362'163	2'825'108
Andere Verbindlichkeiten	410'504	1'159'933
Total Verbindlichkeiten	**5'772'667**	**3'985'041**
Passive Rechnungsabgrenzung	**861'728**	**2'321'588**
Arbeitgeber-Beitragsreserve	**2'198'186**	**1'782'999**
Vorsorgekapital aktive Versicherte	350'878'893	345'839'581
Vorsorgekapital Rentner	273'188'048	277'783'061
Technische Rückstellungen	45'203'954	47'788'133
Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	**669'270'895**	**671'410'775**
Wertschwankungsreserve	**81'651'049**	**104'740'081**
Betriebseigene Freie Mittel	**773'427**	**714'382**
Freie Mittel per 01.01.	**88'281'095**	**162'191'933**
Aufwand (-) / Ertragsüberschuss (+)	73'910'838	2'595'693
Freie Mittel per 31.12.	**162'191'933**	**164'787'626**
Dotationskapital	20'000	20'000
Freie Mittel / Stiftungskapital per 31.12.	**162'211'933**	**164'807'626**
Total Passiven	**922'739'885**	**949'762'494**

Betriebsrechnung

in CHF	31.12.2019	31.12.2020
Beiträge Arbeitnehmer	10'284'204	9'921'865
Beiträge Arbeitgeber	10'549'330	10'217'519
Beitragsbefreiung	-2'419'307	-1'791'253
Risikobeiträge Arbeitnehmer	1'621'164	1'528'748
Risikobeiträge Arbeitgeber	1'675'198	1'588'959
Beiträge Dritter	1'385'881	1'383'991
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	1'764'933	1'914'369
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve	631'044	135'438
Entnahme von der Arbeitgeberbeitragsreserve	-608'895	-550'624
Entnahme von betriebseigenen freien Mitteln	-53'689	-59'045
Zuschüsse aus Sicherheitsfonds	236'383	250'706
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	**25'066'246**	**24'540'673**
Freizügigkeitseinlagen	21'719'397	12'315'039
Einlage bei Übernahme von Versicherten-Beständen in Deckungskapitalien Rentner	219'084	90'128
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	195'661	55'833
Eintrittsleistungen	**22'134'143**	**12'461'000**
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	**47'200'389**	**37'001'672**
Altersrenten	-13'022'843	-12'591'518
Hinterlassenenrenten	-1'763'349	-3'687'759
Invalidenrenten	-3'536'221	-3'189'204
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-10'595'942	-10'747'311
Kapitalleistungen bei Tod	-51'209	-280'466
Reglementarische Leistungen	**-28'969'563**	**-30'496'258**
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-19'126'571	-19'279'505
Vorbezüge WEF/Scheidung	-1'510'429	-1'514'924
Total Austrittsleistungen	**-20'637'000**	**-20'794'429**
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	**-49'606'564**	**-51'290'687**
Auflösung (+) Vorsorgekapital aktive Versicherte	772'675	11'630'368
Verzinsung des Vorsorgekapitals	-6'691'751	-6'591'056
Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	-16'281'509	-4'595'013
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	3'396'046	-2'584'179
Auflösung (+) / Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserve	-22'149	415'186
Auflösung (+) / Bildung (-) betriebseigene freie Mittel	53'689	59'045
Auflösung/Bildung Vorsorgekap., techn. Rückstellungen	**-18'773'000**	**-1'665'649**
Versicherungsaufwand	**-158'718**	**-190'579**
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil	**-21'337'892**	**-16'145'243**

Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil	**-21'337'892**	**-16'145'243**
Nettoertrag Flüssige Mittel	-49'885	-79'953
Nettoertrag Debitoren Arbeitgeber	2'058	-409
Nettoertrag Obligationen CHF	11'335'621	6'249'438
Nettoertrag Aktien	59'920'865	14'848'460
Nettoertrag Immobilien und Hypotheken	26'568'888	16'711'103
Nettoertrag Wandelanleihen	4'331'273	9'149'390
Nettoertrag Alternative Anlagen	788'693	1'217'194
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-60'097	-82'587
Verwaltungsaufwand Vermögensanlage	-3'660'879	-4'465'312
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	**99'176'537**	**43'547'325**
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	13'748	13'837
Übrige Erträge	7'111	8'659
Sonstiger Ertrag	**20'859**	**22'496**
Sonstiger Aufwand	**-478'527**	**-8'902**
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-1'060'817	-1'603'182
Makler- und Brokertätigkeit	-3'790	-11'815
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-92'464	-90'109
Aufsichtsbehörde	-22'018	-25'845
Verwaltungsaufwand	**-1'179'089**	**-1'730'951**
Aufwand (-) / Ertragsüberschuss (+) vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve	**76'201'887**	**25'684'725**
Bildung (-) / Auflösung (+) Wertschwankungsreserve	**-2'291'049**	**-23'089'032**
Aufwand- (-) / Ertragsüberschuss (+)	**73'910'838**	**2'595'693**

Stiftung

Stiftungsrat

Arbeitnehmervertreter

Ernst Zülle, Präsident
Aldo Ferrari (bis 30.11.2020)
Bruno Schmucki (ab 01.12.2020)
Adnan Licina (bis 31.12.2019)
Markus Leu
Diego Schmidt (ab 01.12.2020)
Alfred Thommen

Arbeitgebervertreter

Benedikt Koch, Vizepräsident
Rolf Graf
Alain Gujer
Roman Messmer
Marco Rulli
Jürg Affolter (ab 01.12.2020)

Pensionskasse SBV

Rachid Ayari
Leiter Pensionskasse SBV

Peter Zimmermann Pauk
Direktor consimo

Rolf Frischknecht
Leiter Finanzen consimo

Hanna Gerber
Leiterin Personal consimo

Experte für berufliche Vorsorge

KELLER Pensionskassenexperten AG, Frauenfeld

Anlageberater / Controller

Complementa Investment-Controlling AG, Zürich

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Luzern

Aufsichtsbehörde

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich

Pensionskasse SBV

consimo

Pensionskasse SBV

Sumatrastrasse 15
8006 Zürich

044 258 84 50
pk.cp@consimo.ch

www.pensionskasse-sbv.ch