



Pensionskasse **SBV**

Geschäftsbericht 2023

Inhaltsverzeichnis

Rückblick auf das Geschäftsjahr 2023	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 2023

Das Berichtsjahr 2023 war ein gutes Anlagejahr. Die Pensionskasse SBV erlebte, auch dank des besseren Markts, eine Rückkehr zu einer positiven und sehr guten Anlageperformance von 5,21% – umso mehr, wenn man den Vergleich mit den –10,61% vom turbulenten Vorjahr 2022 zieht. Sämtliche Anlagen verzeichnen eine positive Entwicklung: von den Aktien Schweiz und Welt bis hin zu den Obligationen Schweiz und Welt. Und diesen erheblichen Anstieg der Performances erwirkten unsere Anlageexperten trotz der auch im aktuellen Berichtsjahr zeitweisen Stimmungstrübung auf den Märkten infolge aggressiver Zinserhöhungen durch die Notenbanken, Rezessionsbefürchtungen und geopolitischen Konflikten.

Sehr gute Rendite. Sehr guter Deckungsgrad. Sehr gute Verzinsung.

Mit dem Anstieg der Anlagerendite auf 5,21% erhöhte sich auch der konsolidierte Deckungsgrad von bereits überaus erfreulichen 129,7% im Jahr 2022 auf hervorragende 132,2% im Berichtsjahr 2023. Im Vergleich zum Branchenumfeld steht die Pensionskasse SBV mit solchen Leistungen wie gewohnt ausserordentlich gut und solide da.

Aufgrund ihrer nachhaltig ausgerichteten Anlagefähigkeit berücksichtigt die Pensionskasse SBV bei der Verteilung der erwirtschafteten Rendite zweierlei Interessen. Zum einen ermöglicht sie, das Sparkapital der aktiven Versicherten auch weiterhin mit einem Zinssatz von 2.0% zu verzinsen – also doppelt so hoch wie gesetzlich vorgeschrieben: Damit wird das Kapital verstärkt und so die erwartende Altersrente verbessert. Zum andern wird sie eingesetzt, um die Erfüllung langfristiger Vorsorgeverpflichtungen zu sichern.

Sehr gut und solide versichert.

Die Herausforderungen unserer Zeit sind komplex und wandeln sich ständig. Sowohl in der Wirtschaft als auch in der Gesellschaft und am Arbeitsplatz stehen wir vor anspruchsvollen Rahmenbedingungen. Trotz dieser Herausforderungen haben wir in

den letzten Jahren jedoch bewiesen, dass wir auch unter schwierigen Bedingungen viel erreichen können. Das stimmt uns nicht nur zuversichtlich – es gibt uns die Gewissheit, dass wir auch künftige Herausforderungen mit Umsicht und Anpassungsfähigkeit bewältigen werden.

Das zeigt sich schon bei unserer weiterhin schlanken Verwaltung. Bei gleich gebliebener Anzahl versicherter Firmen wie 2022 weist die Pensionskasse SBV im Berichtsjahr 2023 einen erheblich geringeren Verwaltungsaufwand aus – trotz Teuerung und allgemein gestiegener Kosten sogar unter dem Wert von 2021.

Nicht zuletzt auch dafür bedanken wir uns bei allen Mitarbeitenden der Pensionskasse SBV für die sehr gute Arbeit im vergangenen Jahr. Und ein mindestens so grosses Dankeschön gilt auch allen Versicherten, Arbeitgebenden und Geschäftspartnern für das Vertrauen in uns und die gute Zusammenarbeit mit uns.



Rachid Ayari
Geschäftsführer
Pensionskasse SBV



Lea Schranz
Teamleiterin
Pensionskasse SBV

Pensionskasse SBV

Ihr verlässlicher Partner für die Altersvorsorge im Bauwesen



Die Pensionskasse SBV stellt für Firmen, Versicherte und Rentenbezüger aus der Baubranche die ideale Vorsorgeeinrichtung dar. Sie ist einzigartig in ihrem Leistungsumfang, der gezielt auf die Bedürfnisse der Bauindustrie zugeschnitten ist. Mit ihren umfassenden Vorsorge- und Zusatzplänen berücksichtigt die Pensionskasse SBV die aussergewöhnlichen Belastungen und Risiken, mit denen Bauarbeiter konfrontiert sind, und gleicht entsprechende Lücken herkömmlicher Vorsorgeeinrichtungen aus. Eine weitere Besonderheit: Wer eine Überbrückungsrente von der Stiftung für flexiblen Altersrücktritt FAR bezieht, bleibt bei uns weiterhin kostenfrei versichert und kann mit 65 Jahren immer noch zwischen Kapitalauszahlung und Rentenbezug wählen.

Diese spezielle Berücksichtigung und Betreuung der Bedürfnisse von Versicherten und Rentenbezügern aus der Baubranche hat eine historische Grundlage: Die Pensionskasse SBV wurde 1980 vom Schweizerischen Baumeisterverband SBV ins Leben gerufen.

Die branchenspezifischen Fachkenntnisse und sozialen Kompetenzen werden durch die Zusammenarbeit eines entsprechenden Spezialisten-Netzwerks verstärkt. Heute ist die Pensionskasse SBV zwar eine unabhängige Gemeinschaftsstiftung, der sich alle Unternehmen aus dem Baugewerbe anschliessen können – unabhängig davon, ob sie SBV-Mitglieder sind oder nicht. Trotzdem ist unsere Vorsorgeeinrichtung auch nach wie vor integraler Bestandteil eines Verbunds von Dienstleistern des bauverbandsnahen Kompetenzzentrums «consimo», das Arbeitgebern und Arbeitnehmern aus dem Baugewerbe in allen Sozialbelangen Beratung und Unterstützung bietet.

Auch nutzen wir Digitalisierung und Automatisierung, um unsere Service-Tools kontinuierlich zu erweitern und zu verbessern – damit wir stets à jour sind mit den sich ständig ändernden Anforderungen und Gegebenheiten, denen auch unsere Versicherten gegenüberstehen.

All das mit dem Ziel, den besten Service für Unternehmen, Versicherte und Rentenbezüger in der Baubranche zu bieten.

Aktive Versicherte



Männer

↑ 21
2'665
(2022: 2'644)



Frauen

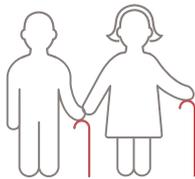
↑ 6
190
(2022: 184)



FAR-Rentner

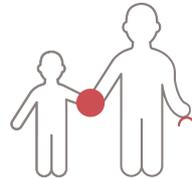
↓ 1
166
(2022: 167)

Rentenbezüger



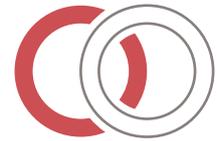
Altersrenten

↑ 12
1'001
(2022: 989)



Kinderrenten zu Altersrenten

= 0
8
(2022: 8)



Ehegattenrenten

↓ 3
623
(2022: 626)



Waisenrenten

↓ 2
19
(2022: 21)



Invalidenrenten

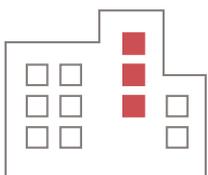
↓ 13
225
(2022: 238)



Kinderrenten zu Invalidenrenten

↓ 2
39
(2022: 41)

Angeschlossene Firmen



= 0
274
(2022: 274)

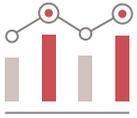


Beitragsbefreite

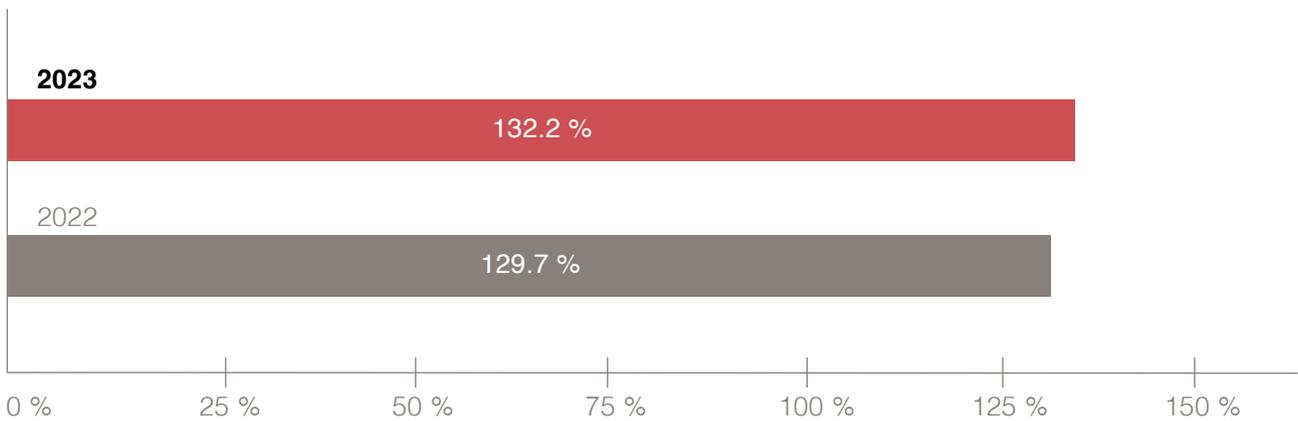
↓ 15
53
(2022: 68)

Infolge Bestandeskorrekturen weicht die Anzahl der Versicherten und Rentenbezüger teilweise vom rechnerischen Wert ab.





Deckungsgrad



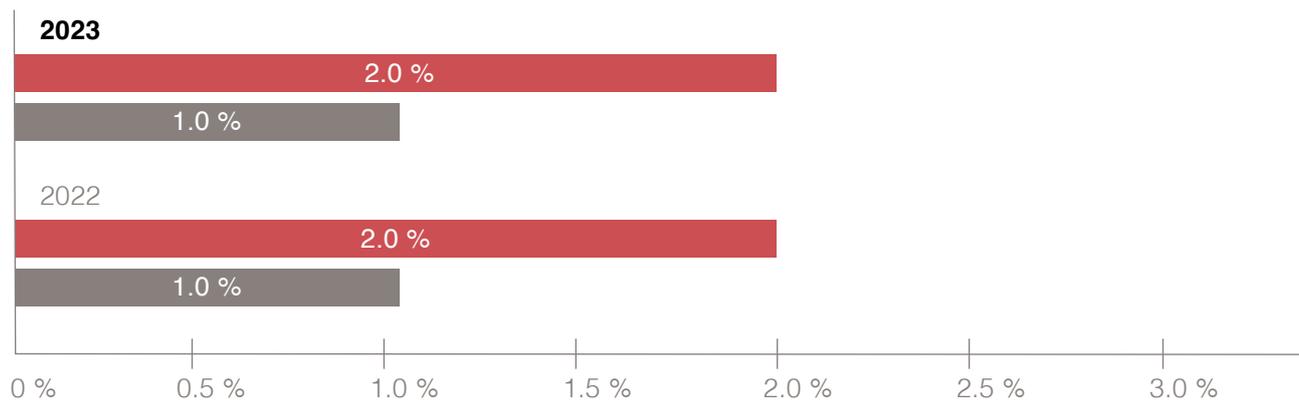
in CHF	31.12.2022	31.12.2023
🏠 Aktiven (Bilanzsumme)	891'838'373	919'285'533
👁️ Verbindlichkeiten	-5'546'608	-2'228'275
✂️ Passive Rechnungsabgrenzung	-365'964	-1'890'113
👤 Arbeitgeber-Beitragsreserve	-1'818'217	-1'955'401
📊 Vorsorgevermögen netto	884'107'584	913'211'742
📦 Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	681'904'734	690'825'006
🛡️ Deckungsgrad	129.7 %	132.2 %



Verzinsung Sparguthaben

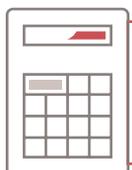


■ Zinssatz Pensionskasse SBV
■ Zinssatz gemäss BVG



Technische Grundlagen

Verwendete versicherungstechnische Grundlage: BVG 2020 (P2021)



Technischer Zinssatz

1.25 %

(2022: 1.25 %)

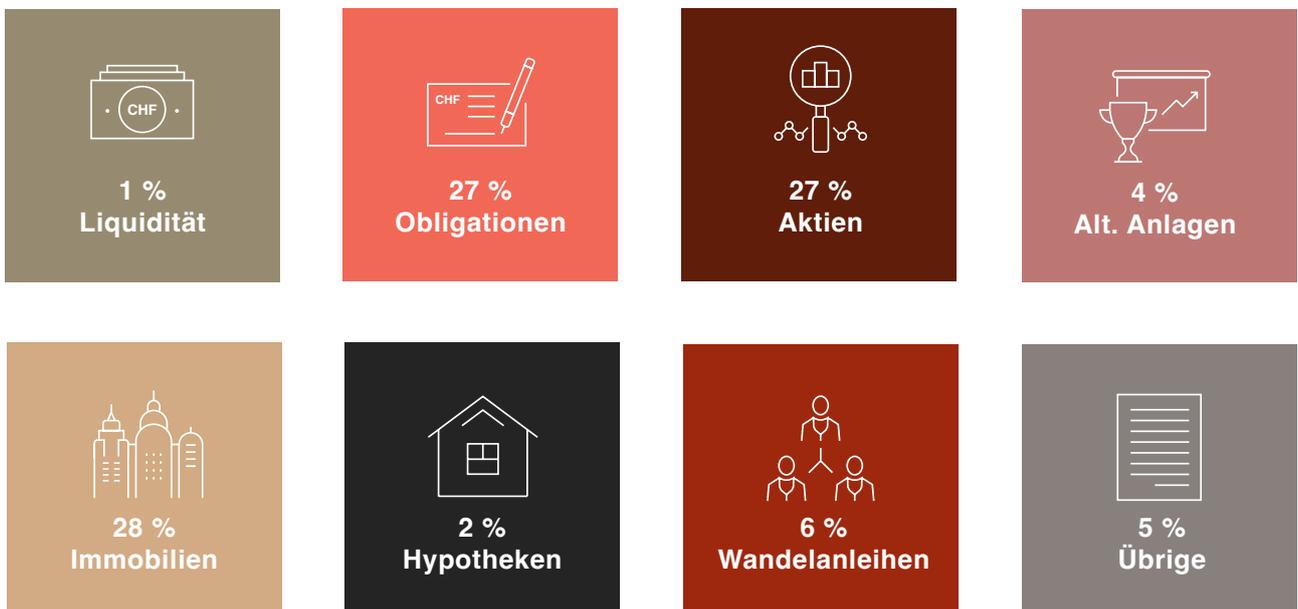


Vermögensanlage nach Anlagekategorien



Die vorgegebenen Bandbreiten des Stiftungsrates sind eingehalten.

SAA – Strategic Asset Allocation



Anlageperformance





Bilanz

in CHF	31.12.2022	31.12.2023
Aktiven		
Flüssige Mittel	9'896'823	8'149'731
Debitoren Arbeitgeber	2'104'540	1'369'598
Übrige Debitoren	43'727	33'474
Eidg. Steuerverwaltung	465'109	725'958
Obligationen CHF	203'023'696	212'629'098
Aktien Schweiz	101'917'134	105'106'530
Aktien Welt	155'901'337	163'939'290
Infrastruktur	42'745'126	44'080'142
Alternative Anlagen	38'801'667	42'422'215
Immobilien Schweiz	218'479'516	216'910'764
Immobilien Welt	49'514'208	51'284'238
Wandelanleihen	50'112'908	51'942'508
Hypotheken	13'312'434	13'444'240
Total Vermögensanlagen	886'318'223	912'037'786
Aktive Rechnungsabgrenzung	5'520'151	7'247'747
Total Aktiven	891'838'373	919'285'533
Passiven		
Renten- und Freizügigkeitsleistungen	4'671'052	1'675'593
Andere Verbindlichkeiten	875'556	552'683
Total Verbindlichkeiten	5'546'608	2'228'275
Passive Rechnungsabgrenzung	365'964	1'890'113
Arbeitgeber-Beitragsreserve	1'818'217	1'955'401
Vorsorgekapital aktive Versicherte	337'163'092	338'295'685
Vorsorgekapital Rentner	289'434'818	290'824'996
Technische Rückstellungen	55'306'824	61'704'325
Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	681'904'734	690'825'006
Wertschwankungsreserve	113'196'186	104'314'576
Betriebseigene freie Mittel	340'059	257'482
Freie Mittel per 01.01.	207'887'866	88'646'605
Aufwand (-) / Ertragsüberschuss (+)	-119'241'261	29'148'073
Freie Mittel per 31.12.	88'646'605	117'794'678
Dotationskapital	20'000	20'000
Freie Mittel / Stiftungskapital per 31.12.	88'666'605	117'814'678
Total Passiven	891'838'373	919'285'533



Betriebsrechnung

in CHF	31.12.2022	31.12.2023
Beiträge Arbeitnehmer	9'485'370	9'432'277
Beiträge Arbeitgeber	9'807'778	9'766'974
Beitragsbefreiung	-266'300	-247'158
Risikobeiträge Arbeitnehmer	1'539'307	1'524'354
Risikobeiträge Arbeitgeber	1'600'026	1'556'811
Beiträge Dritter	792'230	541'201
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	946'490	1'016'843
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve	346'696	485'500
Entnahme von der Arbeitgeberbeitragsreserve	-690'609	-348'316
Einlagen in die betriebseigenen freien Mittel	62	0
Entnahme von betriebseigenen freien Mitteln	-272'259	-82'576
Zuschüsse aus Sicherheitsfonds	247'176	283'433
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	23'535'967	23'929'342
Freizügigkeitseinlagen	16'127'583	12'780'365
Einlage bei Übernahme von Versicherten-Beständen		
in technische Rückstellungen	0	0
in Deckungskapitalien Rentner	12'734	8'387
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	78'000	336'163
Eintrittsleistungen	16'218'317	13'124'915
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	39'754'284	37'054'256
Altersrenten	-13'588'723	-13'055'822
Hinterlassenenrenten	-3'989'308	-3'972'364
Invalidenrenten	-2'879'662	-2'999'639
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-15'577'474	-13'022'427
Kapitalleistungen bei Tod	-948'570	-776'706
Reglementarische Leistungen	-36'983'736	-33'826'959
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-17'668'890	-17'852'999
Vorbezüge WEF/Scheidung	-1'431'099	-1'232'228
Total Austrittsleistungen	-19'099'999	-19'085'228
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-56'083'735	-52'912'187
Auflösung (+) Vorsorgekapital aktive Versicherte	7'205'459	4'484'473
Verzinsung des Vorsorgekapitals	-5'449'517	-5'617'066
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	2'295'908	-1'390'178
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	1'220'444	-6'397'501
Auflösung (+) / Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserve	343'913	-137'184
Auflösung (+) / Bildung (-) betriebseigene freie Mittel	272'197	82'576
Auflösung/Bildung Vorsorgekap., techn. Rückstellungen	5'888'405	-8'974'880
Beiträge an Sicherheitsfonds	-187'673	-191'421
Versicherungsaufwand	-187'673	-191'421
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil	-10'628'719	-25'024'231

Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil (Übertrag)	-10'628'719	-25'024'231
Erfolg Flüssige Mittel	-79'775	45'035
Erfolg Obligationen CHF	-27'053'319	10'892'386
Erfolg Aktien Schweiz	-20'754'507	6'242'693
Erfolg Aktien Welt	-33'289'154	18'828'207
Erfolg Immobilien Schweiz	-6'202'743	8'808'860
Erfolg Immobilien Welt	-1'769'116	-1'074'151
Erfolg Hypotheken	-34'810	284'939
Erfolg Wandelanleihen	-9'329'287	2'142'232
Erfolg Infrastruktur	3'463'981	1'455'924
Erfolg Alternative Anlagen	-432'808	4'194'938
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-46'242	-129'925
Verwaltungsaufwand Vermögensanlage	-5'074'011	-4'869'217
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	-100'601'792	46'821'922
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	2'253	1'624
Übrige Erträge	56'908	289'134
Sonstiger Ertrag	59'161	290'758
Sonstiger Aufwand	-422'039	-433'671
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-1'530'841	-1'247'669
Makler- und Brokertätigkeit	-17'645	-18'288
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-78'445	-97'681
Aufsichtsbehörde	-24'370	-24'678
Verwaltungsaufwand	-1'651'302	-1'388'316
Aufwand (-) / Ertragsüberschuss (+) vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve	-113'244'691	20'266'463
Bildung (-) / Auflösung (+) Wertschwankungsreserve	-5'996'570	8'881'610
Aufwand- (-) / Ertragsüberschuss (+)	-119'241'261	29'148'073



Stiftung

Stiftungsrat

Arbeitgebervertreter

Marco Rulli*	Vizepräsident bis 30.06.2023 Präsident ab 01.07.2023
Rolf Graf	
Roman Messmer	
Jürg Affolter	
Alain Gujer	bis 30.06.2023
Marisa Lienberger	ab 01.07.2023
Roberto Canepa	von 01.07. – 31.12.2023

Arbeitnehmervertreter

Ernst Zülle*	Präsident bis 30.06.2024 Vizepräsident ab 01.07.2024
Bruno Schmucki	
Markus Leu	
Diego Schmidt	
Alfred Thommen	bis 30.06.2023
Patric Baumann	ab 01.07.2023
Vakant	

Pensionskasse SBV

Rachid Ayari* Geschäftsführer	Rolf Frischknecht* CFO consimo
----------------------------------	-----------------------------------

Experte für berufliche Vorsorge

KELLER Pensionskassenexperten AG, Frauenfeld (Vertragspartner)

Anlageberater / Controller

Complementa Investment-Controlling AG, Zürich

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Aufsichtsbehörde

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich

Die mit * bezeichneten Personen zeichnen kollektiv zu zweien. Der Stiftungsrat wird jeweils für eine Amts-dauer von vier Jahren gewählt. Nach zwei Jahren wird das Präsidium abwechselnd einem Arbeitgeber- bzw. Arbeitnehmervertreter übertragen. Ist der Präsident Arbeitgebervertreter, hat der Vizepräsident Arbeitnehmervertreter zu sein und umgekehrt. Die laufende Amtsperiode des Stiftungsrates gilt vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2027.



Pensionskasse **SBV**

Sumatrastrasse 15
8006 Zürich

☎ 044 258 84 50
✉ pk.cp@consimo.ch

consimo

www.pensionskasse-sbv.ch