



Pensionskasse **SBV**

Geschäftsbericht 2022

Pensionskasse **SBV**

Inhaltsverzeichnis

Rückblick auf das Geschäftsjahr 2022	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 2022

Finanzpolitisch war 2022 ein herausforderndes Jahr. Der im Februar ausgebrochene Ukraine-Krieg löste grosse Unsicherheiten aus und führte zu einem Einbrechen der Kapitalmärkte und zu steigenden Energiepreisen aufgrund der befürchteten Energieknappheit. Im Weiteren war die Anhebung der Zinsen durch die Nationalbank zur Bekämpfung der Inflation, gerade für Vorsorgeeinrichtungen, eine grosse Herausforderung.

Auch die Pensionskasse SBV blieb von Einbrüchen bei den Vermögensanlagen nicht verschont. Trotz Verlusten weist unsere Pensionskasse jedoch weiterhin einen ausserordentlich hohen Deckungsgrad von 129.7 % auf, der damit per 31. Dezember 2022 rund 20 % über dem nationalen Durchschnitt lag. Das ist nicht zuletzt auf die guten Resultate der vergangenen Jahre zurückzuführen.

Die garantierten Leistungen sind mit den aktuellen Vermögenswerten weit mehr als gedeckt.

Eine verhältnismässig kleine Pensionskasse wie unsere zeichnet Vorsicht und Weitsicht aus – im Schaffen langfristiger Werte. Und Altersvorsorge ist ein langfristig ausgerichtetes Geschäft.

Mögen steigende Zinsen auch kurzfristig Verluste auf Vermögensanlagen bringen, führt die Abkehr von Kleinst- und Negativzinsen zu einer positiven Entwicklung für die berufliche Vorsorge auf mittlere bis lange Sicht: Weil Sparen wieder belohnt wird. Die Pensionskasse SBV strebt mit einer nachhaltig ausgerichteten Anlagetätigkeit seit jeher an, Spar Guthaben optimal verzinsen zu können. Das haben wir einmal mehr geschafft und können trotz des gesunkenen Deckungsgrads die Altersguthaben unserer Versicherten im Jahr 2023 mit 2 % verzinsen – doppelt so hoch wie gesetzlich vorgeschrieben.

Trotz turbulentem Anlagejahr 2022 steht die Pensionskasse SBV nach wie vor sehr solide da.

Die Pensionskasse SBV ist Ende 2022 finanziell stabil und für unsere angeschlossenen Firmen, Versicherten und Rentenbezüger sicher – und sie verfügt auch in Zukunft über ausserordentliche Risikofähigkeiten aufgrund der nach wie vor beachtlich hohen freien Mittel.

Das Vertrauen unserer Kunden ist keine Selbstverständlichkeit – dafür steht mit ihrer Altersvorsorge zu viel auf dem Spiel. Wir müssen uns dieses Vertrauen immer wieder von Neuem verdienen. Das ist uns auch 2022 gelungen. Dafür danken wir allen, die mit ihrer Arbeit und Leistung zum Erfolg der Pensionskasse SBV beigetragen haben, ebenso wie unserem Dachunternehmen «consimo» für die kompetente Unterstützung in vielerlei Belangen.



Rachid Ayari
Geschäftsführer
Pensionskasse SBV



Lea Schranz
Teamleiterin
Pensionskasse SBV

Pensionskasse SBV

Auf die spezifischen Eigenheiten des Bauwesens zugeschnitten



Für Firmen, Versicherte und Rentenbezüger aus der Baubranche ist die Pensionskasse SBV die Vorsorgeeinrichtung in höchster Vollendung. Sie ist weit und breit die einzige, deren Leistungsspektrum auf den spezifischen Bedürfnissen auf dem Bau gründet. Mit ihren Vorsorge- und Zusatzplänen trägt die Pensionskasse SBV auch den ausserordentlichen Strapazen und Risiken Rechnung, denen Bauarbeiter ausgesetzt sind, und schliesst entsprechende Regelungsdefizite herkömmlicher Vorsorgeeinrichtungen. Eine weitere Besonderheit dieser Pensionskasse: Wer eine Überbrückungsrente der Stiftung für flexiblen Altersrücktritt FAR bezieht, bleibt bei ihr weiterhin kostenlos versichert und kann mit 65 Jahren immer noch zwischen Kapital und Rente auswählen.

Die privilegierte Behandlung von Bedürfnissen, die speziell Versicherte und Rentenbezüger aus der Baubranche haben, ist nicht zuletzt historisch bedingt: Die Pensionskasse SBV wurde 1980 vom Schweizerischen Baumeisterverband SBV gegründet.

Die branchenspezifischen Kenntnisse und Kompetenzen in allen sozialen Belangen rühren aber auch vom Zusammenwirken eines entsprechenden Spezialisten-Netzwerks. Die Pensionskasse SBV ist heute eine verbandsunabhängige Gemeinschaftsstiftung, der sich alle Firmen aus dem Baugewerbe anschliessen können: SBV-Mitglieder wie auch Nicht-Mitglieder. Unsere Vorsorgeeinrichtung ist jedoch auch autonomer Teil einer Gruppe von Dienstleistungserbringern des bauverbandsnahen Kompetenzzentrums «consimo», das Arbeitgebenden und Arbeitnehmenden aus dem Bausektor in allen Bereichen Beratung und Unterstützung bieten kann.

Digitalisierung und Automatisierung machen wir uns ebenso zunutze – zur konsequenten Erweiterung und Erleichterung unserer Services-Tools, um mit den sich laufend verändernden Gepflogenheiten und Gegebenheiten, in denen sich auch unsere Versicherten bewegen, stets Schritt zu halten.

All das für den besten Service für Firmen, Versicherte und Rentenbezüger aus der Baubranche.

Aktive Versicherte



Männer

↑ 489 ↓ 447 **2'644**
(2021: 2'610)



Frauen

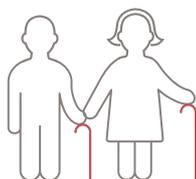
↑ 41 ↓ 36 **184**
(2021: 179)



FAR-Rentner

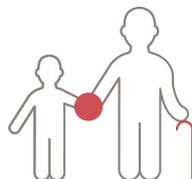
↑ 24 ↓ 56 **167**
(2021: 186)

Rentenbezüger



Altersrenten

↑ 32 ↓ 36 **989**
(2021: 970)



Kinderrenten zu Altersrenten

↑ 1 ↓ 1 **8**
(2021: 8)



Ehegattenrenten

↑ 26 ↓ 31 **626**
(2021: 631)



Waisenrenten

↑ 4 ↓ 3 **21**
(2021: 21)



Invalidenrenten

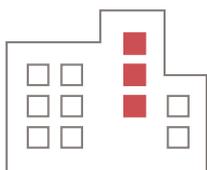
↑ 3 ↓ 35 **238**
(2021: 251)



Kinderrenten zu Invalidenrenten

↑ 3 ↓ 16 **41**
(2021: 50)

Angeschlossene Firmen



↑ 11 ↓ 15 **274**
(2021: 278)

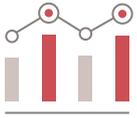


Beitragsbefreite

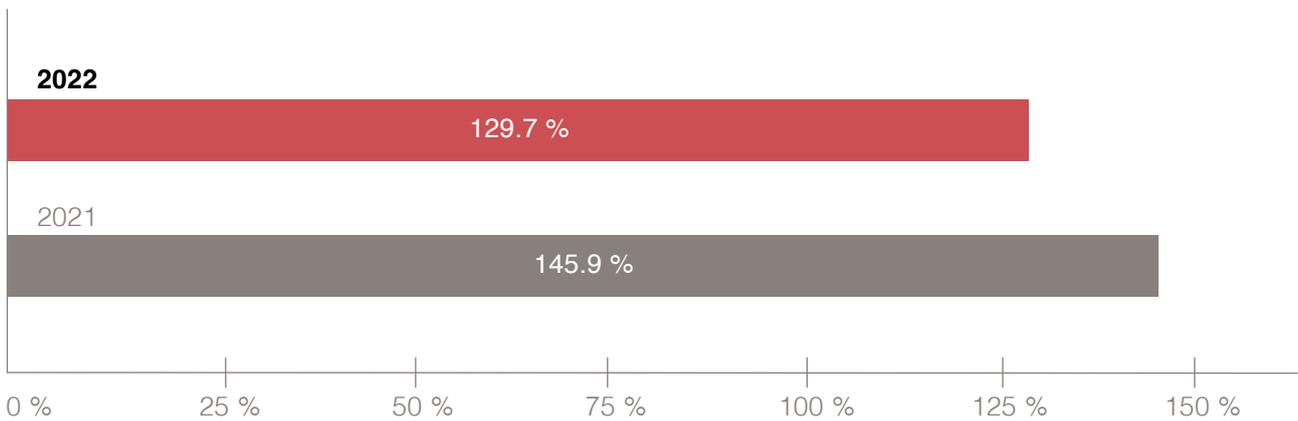
↑ 7 ↓ 18 **68**
(2021: 79)

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





Deckungsgrad



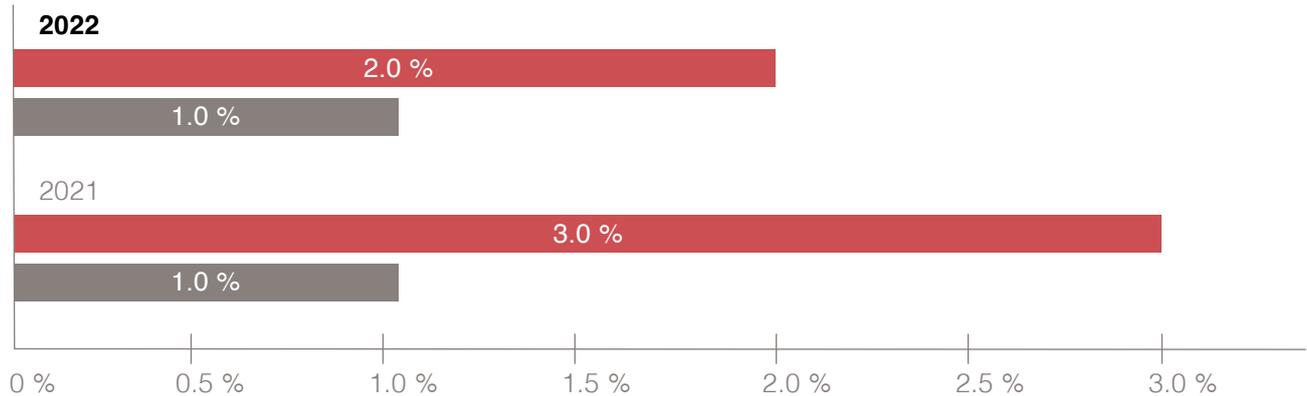
in CHF	31.12.2021	31.12.2022
Aktiven (Bilanzsumme)	1'014'709'120	891'838'373
Verbindlichkeiten	-9'197'238	-5'546'608
Passive Rechnungsabgrenzung	-452'985	-365'964
Arbeitgeber-Beitragsreserve	-2'162'130	-1'818'217
Vorsorgevermögen netto	1'002'896'766	884'107'584
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	687'177'028	681'904'734
Deckungsgrad	145.9 %	129.7 %



Verzinsung Sparguthaben

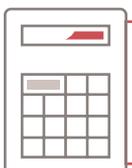


■ Zinssatz Pensionskasse SBV
■ Zinssatz gemäss BVG



Technische Grundlagen

Verwendete versicherungstechnische Grundlage: BVG 2020 (P2021)



Technischer Zinssatz
1.25 % p.a.
(2021: 1.25 %)

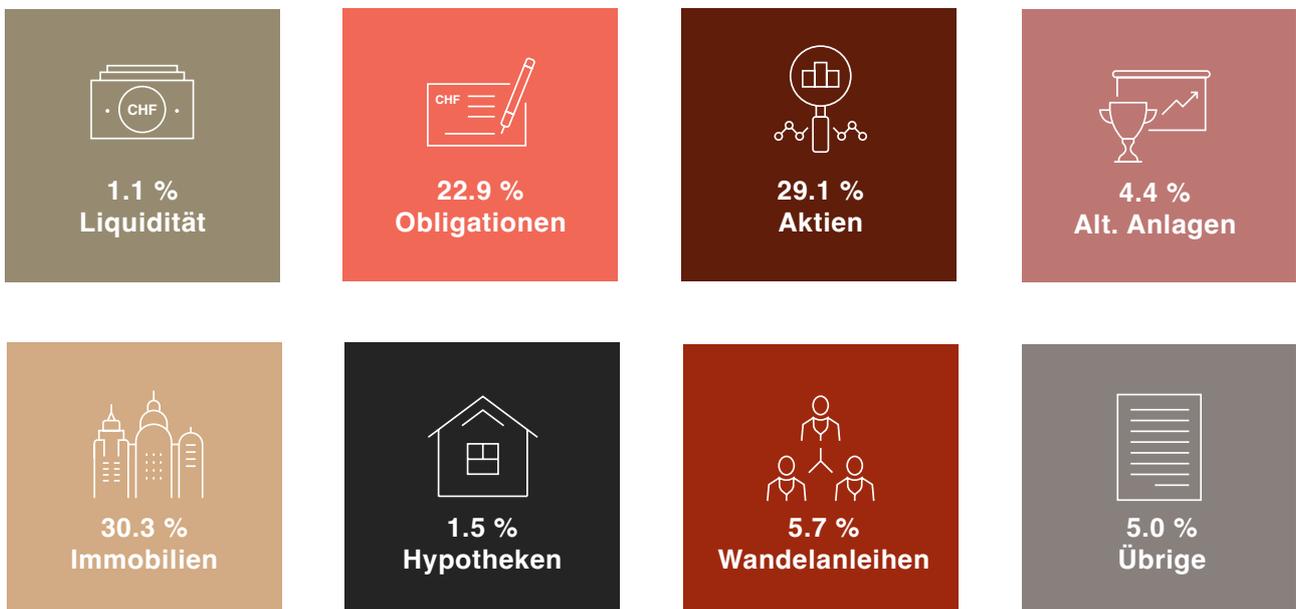


Vermögensanlage nach Anlagekategorien



Die vorgegebenen Bandbreiten des Stiftungsrates sind eingehalten.

SAA – Strategic Asset Allocation



Anlageperformance

	2021	2022
Gesamtperformance	7.93 %	-10.61 %



Bilanz

in CHF	31.12.2021	31.12.2022
Aktiven		
Flüssige Mittel	16'350'112	9'896'823
Debitoren Arbeitgeber	1'178'891	2'104'540
Übrige Debitoren	70'310	43'727
Eidg. Steuerverwaltung	1'202'214	465'109
Obligationen CHF	245'179'670	203'023'696
Aktien Schweiz	127'655'225	101'917'134
Aktien Welt	193'271'991	155'901'337
Infrastruktur	24'140'130	42'745'126
Alternative Anlagen	39'748'314	38'801'667
Immobilien Schweiz	233'801'698	218'479'516
Immobilien Welt	53'548'071	49'514'208
Wandelanleihen	59'722'096	50'112'908
Hypotheken	13'395'322	13'312'434
Total Vermögensanlagen	1'009'264'043	886'318'223
Aktive Rechnungsabgrenzung	5'445'077	5'520'151
Total Aktiven	1'014'709'120	891'838'373
Passiven		
Renten- und Freizügigkeitsleistungen	8'499'884	4'671'052
Andere Verbindlichkeiten	697'354	875'556
Total Verbindlichkeiten	9'197'238	5'546'608
Passive Rechnungsabgrenzung	452'985	365'964
Arbeitgeber-Beitragsreserve	2'162'130	1'818'217
Vorsorgekapital aktive Versicherte	338'919'034	337'163'092
Vorsorgekapital Rentner	291'730'726	289'434'818
Technische Rückstellungen	56'527'268	55'306'824
Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	687'177'028	681'904'734
Wertschwankungsreserve	107'199'616	113'196'186
Betriebseigene Freie Mittel	612'256	340'059
Freie Mittel per 01.01.	164'787'626	207'887'866
Aufwand (-) / Ertragsüberschuss (+)	43'100'239	-119'241'261
Freie Mittel per 31.12.	207'887'866	88'646'605
Dotationskapital	20'000	20'000
Freie Mittel / Stiftungskapital per 31.12.	207'907'866	88'666'605
Total Passiven	1'014'709'120	891'838'373



Betriebsrechnung

in CHF	31.12.2021	31.12.2022
Beiträge Arbeitnehmer	9'293'096	9'485'370
Beiträge Arbeitgeber	9'609'749	9'807'778
Beitragsbefreiung	-439'843	-266'300
Risikobeiträge Arbeitnehmer	1'495'899	1'539'307
Risikobeiträge Arbeitgeber	1'549'163	1'600'026
Beiträge Dritter	1'105'550	792'230
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	1'503'995	946'490
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserve	850'006	346'696
Entnahme von der Arbeitgeberbeitragsreserve	-491'543	-690'609
Einlagen in die betriebseigenen freien Mitteln	0	62
Entnahme von betriebseigenen freien Mitteln	-102'126	-272'259
Zuschüsse aus Sicherheitsfonds	252'079	247'176
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	24'626'026	23'535'967
Freizügigkeitseinlagen	13'520'176	16'127'583
Einlage bei Übernahme von Versicherten-Beständen		
in technische Rückstellungen	280'044	0
in Deckungskapitalien Rentner	799'699	12'734
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	162'484	78'000
Eintrittsleistungen	14'762'403	16'218'317
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	39'388'429	39'754'284
Altersrenten	-12'255'268	-13'588'723
Hinterlassenenrenten	-3'828'672	-3'989'308
Invalidenrenten	-3'184'128	-2'879'662
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-15'191'643	-15'577'474
Kapitalleistungen bei Tod	-479'760	-948'570
Reglementarische Leistungen	-34'939'470	-36'983'736
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-12'186'126	-17'668'890
Freizügigkeitsleistungen bei kollektiven Austritten	-4'718'226	0
Vorbezüge WEF/Scheidung	-1'508'116	-1'431'099
Total Austrittsleistungen	-18'412'469	-19'099'999
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-53'351'938	-56'083'735
Auflösung (+) Vorsorgekapital aktive Versicherte	14'894'178	7'205'459
Verzinsung des Vorsorgekapitals	-8'232'276	-5'449'517
Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	-13'947'665	2'295'908
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	-8'739'135	1'220'444
Auflösung (+) / Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserve	-358'463	343'913
Auflösung (+) / Bildung (-) betriebseigene freie Mittel	102'126	272'197
Auflösung/Bildung Vorsorgekap., techn. Rückstellungen	-16'281'235	5'888'405
Versicherungsaufwand	-189'010	-187'673
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil	-30'433'754	-10'628'719

Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil (Übertrag)	-30'433'754	-10'628'719
Erfolg Flüssige Mittel	-2'942	-79'775
Erfolg Obligationen CHF	-3'668'926	-27'053'319
Erfolg Aktien Schweiz	29'252'708	-20'754'507
Erfolg Aktien Welt	34'511'688	-33'289'154
Erfolg Immobilien Schweiz	15'843'340	-6'202'743
Erfolg Immobilien Welt	6'021'344	-1'769'116
Erfolg Hypotheken	26'687	-34'810
Erfolg Wandelanleihen	-1'272'882	-9'329'287
Erfolg Infrastruktur	729'826	3'463'981
Erfolg Alternative Anlagen	1'040'687	-432'808
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-60'534	-46'242
Zinsen auf Arbeitgeber-Beitragsreserve	-20'668	0
Verwaltungsaufwand Vermögensanlage	-4'942'461	-5'074'011
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	77'457'866	-100'601'792
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	1'500	2'253
Übrige Erträge	17'550	56'908
Sonstiger Ertrag	19'050	59'161
Sonstiger Aufwand	-57'718	-422'039
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-1'307'067	-1'530'841
Makler- und Brokertätigkeit	-16'559	-17'645
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-78'412	-78'445
Aufsichtsbehörde	-23'633	-24'370
Verwaltungsaufwand	-1'425'671	-1'651'302
Aufwand (-) / Ertragsüberschuss (+) vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve	45'559'774	-113'244'691
Bildung (-) / Auflösung (+) Wertschwankungsreserve	-2'459'535	-5'996'570
Aufwand- (-) / Ertragsüberschuss (+)	43'100'239	-119'241'261



Stiftungsrat

Arbeitgebervertreter

Benedikt Koch, Präsident bis 13.06.2022
Marco Rulli, Vizepräsident* ab 14.06.2022
Rolf Graf
Alain Gujer
Roman Messmer
Jürg Affolter
Vakant

Arbeitnehmervertreter

Ernst Zülle, Vizepräsident bis 13.06.2022
Ernst Zülle, Präsident* ab 14.06.2022
Bruno Schmucki
Markus Leu
Diego Schmidt
Alfred Thommen
Vakant

Pensionskasse SBV

Rachid Ayari* Rolf Frischknecht*
Geschäftsführer 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 Amtsdauer 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 2019 bis 30. Juni 2023.



Pensionskasse **SBV**

Sumatrastrasse 15
8006 Zürich

☎ 044 258 84 50
✉ pk.cp@consimo.ch

consimo

www.pensionskasse-sbv.ch