



Jahresbericht 2023

Kurzfassung

Pensionskasse
Blaues Kreuz Schweiz
8005 Zürich



Geschäftsbericht 2023 - Kurzfassung

Bericht des Präsidenten

Für einmal beginne ich mit dem, was sonst immer gegen Schluss meines Berichtes beschrieben ist: die Bereiche der Geschäftsstelle und Stiftungsrat.

Unser Geschäftsführer, Christoph Buser, hat sein Pensionsalter Ende Oktober erreicht. Die Vorbereitung dazu (neue Verwaltungsstelle bei der Beratung-Gesellschaft BERAG Basel) wurde schon längere Zeit eingeleitet. Christoph Buser hat auf das Angebot unserer Pensionskasse hin entschieden, jedoch weiterhin als Geschäftsführer mit reduziertem Beschäftigungsgrad zur Verfügung zu stehen, wofür wir sehr dankbar sind. Was sich schon im Laufe des Jahres sehr bewährt hat, nämlich die Schnittstelle Geschäftsführung-BERAG, kann somit vorläufig weitergeführt werden. Die bisherige Geschäftsstelle in Ziefen besteht nach wie vor, wurde jedoch wesentlich verkleinert, auch aufgrund der Pensionierung von Mares Buser im August. — An dieser Stelle einmal mehr in Namen des Stiftungsrates ein herzliches Dankeschön für die grossartigen geleisteten Arbeiten von Christoph und Mares Buser. Ein solches Modell der Geschäftsführung bzw. Geschäftsstelle einer Pensionskasse wird es in Zukunft in der Pensionskassen-Landschaft kaum mehr geben.

Für den Stiftungsrat gab es unter anderem folgende Änderungen:

- dass neu nun die BERAG neuer Ansprechpartner und Informant ist (nebst und durch unseren Geschäftsführer)
- dass statt direkt durch die Anlagekommission nun mindestens einmal im Jahr dem Stiftungsrat Vertreter der Vermögensverwaltungsbank LGT Basel Red und Antwort stehen
- dass gewisse Auswertungen und der Informationsaustausch anders wurden
- dass für die bisherige Arbeitnehmer-Vertreterin Therese Morach (per 30. Juni pensioniert) neu Igor Martinovic (beide vom Jugendsozialwerk Liestal) in den Stiftungsrat gewählt wurde
- dass neu der Sitzungsort wieder in Zürich ist, nach geraumer Zeit jeweils in Liestal.

Zum Schluss doch noch zum sonst „normalen“ Anfang meiner Berichte:

Wir verzeichneten ein relativ turbulentes, unsicheres Börsenjahr. In den jeweiligen Sitzungen und Besprechungen der Anlagekommission (in der ich als Vizepräsident aktiv bin) sowie bei der LGT Bank war vorwiegend immer mehr oder weniger die Ansicht vorhanden, dass man nebst die vom Stiftungsrat festgelegte Anlagestrategie keine grösseren Risiken eingeht, also sich eher passiv/konservativ verhält. Man weiss nicht die Entwicklung in den nächsten Tagen, Wochen Rückblickend hat sich mehr oder weniger diese Haltung gelohnt, auch wenn wir eine etwas kleinere Performance (sprich Anlage-Rendite) aufweisen als im Schnitt bei anderen Pensionskassen. Und schlussendlich konnten wir ein gutes Resultat erzielen, bei der sogar eine höhere Verzinsung des Alterskapital bei den Versicherten möglich wurde. Der Deckungsgrad erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahr um 1,54%. Auf dieses Ergebnis bin ich stolz und meine, dass wir gut unterwegs sind mit unserer Pensionskasse, gewappnet auf das, was immer auf eine Vorsorgeinstitution zukommen kann.

An dieser Stelle ein wiederum von Herzen ausgesprochenes Danke an alle Mitarbeitenden der BERAG, an die Geschäftsstelle, an unseren Geschäftsführer und allen Stiftungsräte.

Stefan Frey, Präsident der Stiftung

Das Jahr im Überblick

Stiftungsrat und Geschäftsführung Ihrer Pensionskasse präsentieren heute den Geschäftsbericht des Jahres 2023. Der ausführliche Bericht kann als PDF-Datei auf der Geschäftsstelle bezogen werden.

Die Zahlen der Bilanz und der Betriebsrechnung sind auf der rechten Seite in geraffter Form dargestellt.

Hier die wichtigsten Ergebnisse des Geschäftsjahres 2023 in Kürze:

- Die Vermögensverwaltung schloss mit einem Plus in der Höhe von CHF 2'987'431.57 ab.
- Das Stiftungskapital beträgt CHF 0.00
- Die Pensionskasse verzinst die Alterskapitalien mit 3,0% um 1,5% höher gegenüber den Vorgaben des Bundesrates.
- Die Wertschwankungsreserve konnten um CHF 1'559'526.81 erhöht werden, sie beträgt neu CHF 8'162'218.71. Somit fehlen bis zur vollständigen Bildung CHF 1'988'781.29.
- Der technische Zinssatz für die Verzinsung der Rentnerkapitalien bleibt unverändert bei 1,5%.
- Durch die Senkung des Umwandlungssatzes im Alter 65 von 6,3 % auf 5,1 % werden die Pensionierungsverluste ab 1.1.2023 geringer ausfallen. Die Rückstellung für die Pensionierungsverluste und die Finanzierung der Übergangslösung beträgt neu CHF 4'084'516.36 (Vorjahr CHF 4'663'676.00).
- Der Deckungsgrad der Pensionskasse beträgt neu 112,51%.
- Es sind alle versicherungstechnischen Rückstellungen zu 100% gebildet.

BILANZ

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
AKTIVEN		
Vermögensanlagen	74'048'974.04	67'282'769.30
Aktive Rechnungsabgrenzung	32'289.21	35'724.26
Total Aktiven	74'081'263.25	67'318'493.56
Passiven		
Verbindlichkeiten	577'081.16	471'351.29
Passive Rechnungsabgrenzung	97'607.00	59'358.35
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	65'244'356.38	60'185'092.02
Wertschwankungsreserve	8'162'218.71	6'602'691.90
Freie Mittel	0.00	0.00
Total Passiven	74'081'263.25	67'318'493.56

BETRIEBSRECHNUNG

	2023	2022
	CHF	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	4'592'162.09	4'029'323.95
Eintrittsleistungen	4'864'303.43	4'595'887.79
<i>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</i>	9'456'465.52	8'625'211.74
Reglementarische Leistungen	-1'962'065.25	-2'934'662.50
Ausserreglementarische Leistungen	0.00	0.00
Austrittsleistungen	-3'269'510.98	-3'397'011.13
<i>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</i>	-5'231'576.23	-6'331'673.63
Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-5'059'264.36	-2'406'480.71
Ertrag aus Versicherungsleistungen	159'466.10	406'465.55
Versicherungsaufwand	-295'000.00	-256'233.30
<i>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</i>	-969'908.97	37'289.65
Netto-Ergebnis aus der Vermögensanlage	2'987'431.57	-6'588'290.85
Sonstiger Ertrag / Vorjahr Aufwand	7.37	1'226.70
Verwaltungsaufwand	-458'003.16	-293'161.58
<i>Ertrag- / Aufwand– Überschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</i>	1'559'526.81	-6'842'936.08
Bildung / Vorjahr Auflösung Wertschwankungsreserven	-1'559'526.81	3'155'308.10
Bildung / Vorjahr Auflösung Stiftungskapital	<u>0.00</u>	<u>-3'687'627.98</u>

Bestandes-Entwicklung

Die bestehenden Verträge mit Arbeitgebern blieben im Berichtsjahr alle bestehen. Die Anzahl der Versicherten hat sich gegenüber dem Vorjahr um plus 32 Personen verändert.

Die Personalfuktuation ist unverändert hoch: Nicht weniger als 98 Eintritte und 80 Aus- tritte gab es zu verzeichnen. Die nachfolgende Tabelle zeigt diese verschiedenen Verläufe der Bestandes-Entwicklung.

Aktiv versicherte Personen

Kategorie	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Verände- rung
Männer	156	167	164	165	167	188	12,57 %
Frauen	179	192	189	200	206	217	5,34 %
Total	335	359	353	365	373	405	8,58 %

Veränderung: zum Vorjahr gerechnet

Entwicklung der Rentnerbestände

Kategorie	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Zuwachs
Altersrenten	51	54	59	63	64	67	1,59 %
Invalidenrenten	*11	*10	*9	*10	*10	*10	0,00 %
Kinderrenten	**1	**1	**1	**1	**1	**1	0,00 %
Ehegattenrenten	12	11	10	11	11	11	0,00 %
Total Renten	75	76	79	85	86	86	1,18 %

Veränderung: zum Vorjahr gerechnet

Für die Risiken Tod und Invalidität besteht bei der Schweizerischen Mobiliar Versicherungs- gesellschaft AG in Nyon seit 2011 eine volle Rückversicherung. Entsprechend reduzieren sich Invaliden- und Kinderrenten von Jahr zu Jahr, für die noch eine eigene Haftung be- steht.

*Davon durch die Rückversicherung gedeckte Anzahl: 2022 *5 / **0; 2023 *6 / **1*

Vermögensverwaltung

Eigentlich können wir zufrieden und dankbar sein für das erreichte Ziel in der Vermögensverwaltung, doch die Unterschiede bei den Pensionskassen sind gross. Die meisten erwirtschafteten über alle Risikokategorien eine positive Rendite, doch bei manchen war das Ergebnis noch etwas positiver.

Mit einer Netto Performance von 4,03 % nach Kosten, liegen wir im Vergleich der Pensionskassen eher im unteren Mittelfeld. Dieses Ergebnis ist ernüchternd - offensichtlich waren wir eher zu vorsichtig.

Die LGT Bank Schweiz hat Aufgrund des vorhandenen Vermögens-Verwaltungsmandat das Portfolio im Jahr 2023 teilweise neu aufgestellt. Die Umsetzung hat einige Zeit in Anspruch genommen und geschah im engen Kontakt mit dem Geschäftsführer und der Anlagekommission. Mit dem Vermögensverwaltungs-Mandat hat die LGT Bank eine Nettorendite von 5.57 % erzielt.

Wir erwarten, dass die Performance aufgrund der Umsetzung bereits im nächsten Jahr näher beim Index liegt und nicht im unteren Mittelfeld der Pensionskassen.

Die nachstehende Tabelle gibt einen Überblick über die Vermögenssituation per 31.12.2023

Anlagekategorie	Betrag in CHF	Bestand in %	Performance
Cash / Money Market	9'805'024	13,24 %	0,23 %
Obligationen	18'190'190	24,55 %	1,98 %
Hypotheken, Darlehen	830'000	1,12%	1,85 %
Aktien	32'494'316	43,86 %	7,59 %
Immobilienkollektivanlagen	5'993'254	8,09 %	2,05 %
Infrastrukturanlagen	395'374	0,534 %	7,96 %
Alternative Anlagen, Rohstoffe	6'373'104	8,60 %	5,78 %

Bestätigung, dass per 31.12.2023 folgende Bestimmungen eingehalten sind:

- ◆ Die Anlagen erfolgten im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (Art. 50 ff. BVV2).
- ◆ Die Anlagebestimmungen gemäss BVV2 wurden eingehalten.
Die Beschränkung der einzelnen Titel auf maximal 5% der Anlagen nach Artikel 54, 54a und 54b BVV 2 wurde per 31.12.2023 eingehalten.
- ◆ Die Kategoriebegrenzungen gemäss Art. 55 wurden eingehalten.
- ◆ Der Stiftungsrat erachtet die Sicherheit und den Vorsorgezweck, insbesondere unter Würdigung der gesamten Aktiven und Passiven nach Massgabe der tatsächlichen finanziellen Lage sowie der Struktur und der zu erwartenden Entwicklung des Versichertenbestandes, als gewährleistet.
- ◆ Der Stiftungsrat hält fest, dass mit der gewählten Vermögensanlage Art. 50 BVV2 eingehalten worden ist und die Anlagestrategie auch weiterhin diesen Anforderungen gerecht wird.
- ◆ Ab 1. September 2022 hat die LGT Bank Schweiz in Basel die Vermögensverwaltung übernommen. Art. 48f Abs. 2-4 BVV2 werden eingehalten.

Die Anlagekommission setzt sich wie folgt zusammen:

Christoph Buser	Präsident
Stefan Frey	Vizepräsident
Sabine Flubacher	Aktuarin

Die Ausführung aller Beschlüsse der Anlagekommission liegt bei der Vermögensverwaltung. Der Geschäftsführer und Präsident der Anlagekommission Christoph Buser arbeitet eng mit der LGT Bank zusammen und überwacht die Umsetzung der Beschlüsse der Anlagekommission sowie des Stiftungsrates und die Einhaltung des Anlagereglements.

Risikovorsorge

Das Gesetz schreibt vor, dass jede Pensionskasse einen unabhängigen Experten in versicherungstechnischen Fragen beiziehen muss. Die Höhe der technischen Rückstellungen wird jedes Jahr neu berechnet.

Alle verbleibenden Risikofonds sind in der Jahresrechnung 2023 zu 100% geüfnet. Die Absicherung der Alters- und Rentenskapitalien unserer Versicherten ist ein wichtiges Anliegen des Stiftungsrates. Die nachstehende Übersicht zeigt diese Reservestellung auf.

Technische Rückstellungen	2022	2023
Schwankungen im Risikoverlauf	1'065'157	1'083'628
Rückstellungen für Pensionierungsverluste / Umwandlungssatz	4'663'676	4'084'516
Total Rückstellungen	5'728'833	5'168'144

Deckungsgrad und Technischer Zinssatz

Ein wichtiges Indiz für den Gesundheitszustand einer Vorsorgeeinrichtung ist ihr Deckungsgrad und der Technische Zinssatz. Der Deckungsgrad vergleicht die Summe des notwendigen Vorsorgekapitals mit den effektiv vorhandenen Vermögenswerten. Der Technische Zinssatz zeigt die Zinsverpflichtung gegenüber den Rentnern. Je tiefer dieser Zinssatz, desto grösser sind die Rückstellungen der Rentner-Kapitalien. Seit 2017 konnte das Altersguthaben der Aktivversicherten höher oder gleich verzinst werden wie das der Rentner.

Jahr	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Deckungsgrad	110,43 %	119,14 %	117,95 %	123,27 %	110,97 %	112,51 %
Techn. Zinssatz	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %
Verzinsung AHG	1,5 %	1,75 %	1,75 %	2,0 %	2,0 %	3,0 %

Der Deckungsgrad stieg im Berichtsjahr von 110,97 % auf 112,51 %. Gleichzeitig wurde der Wertschwankungsfonds um CHF 1'559'526.81 aufgestockt. Hier die Übersicht:

Auszug Bilanz	2022	2023
Wertschwankungs-Reserve	6'602'691.90	8'162'218.71
Fehlende Wertschwankungsreserve	-2'054'305.10	-1'988'781.29

Im Rückstellungsreglement, gültig ab 31.12.2022, sowie im Anhang des Anlagereglements gültig ab 01.07.2023, hat der Stiftungsrat die Definition der Höhe der Wertschwankungs-Reserve festgelegt. Sie beträgt neu 16% (15%) der Wertschriftenanlagen. Es konnten wieder Wertschwankungsreserve gebildet werden. Jedoch sind die Wertschwankungsreserven nicht vollständig gebildet, womit die Risikofähigkeit der Pensionskasse als eingeschränkt gilt.

Organisation der Pensionskasse

Stiftungsrat

Paritätisches Führungsorgan der Pensionskasse ist der Stiftungsrat. Er setzte sich 2022 aus je 3 Vertretern der Arbeitgeber (AG) und der Arbeitnehmer (AN) wie folgt zusammen:

Stefan Frey	Präsident	AG	01.01.22 - 31.12.25
Urs Ambauen	Vizepräsident	AG	01.01.22 - 31.12.25
Cornelia Stettler	Aktuarin	AN	01.01.22 - 31.12.25
Hans Eglin		AG	01.01.22 - 31.12.25
Marlise Hug Cramer		AN	01.01.22 - 31.12.25
Therese Morach		AN	01.01.22 - 31.07.23
Igor Martinovic		AN	01.11.23 - 31.12.25 zeichnungsberechtigt zu Zweien

Die laufende vierjährige Amtsdauer umfasst die Jahre 2022 bis 2025.

Geschäftsstelle

Christoph Buser, Geschäftsführer	061 933 92 00	info@pk-blaueskreuz.ch
Mares Buser	bis 30.8.2023	
		www.pk-blaueskreuz.ch

Verwaltung, Administration und Postadresse

Pensionskasse Blaues Kreuz Schweiz
c/o BERAG
Dornacherstrasse 230
Postfach
4018 Basel

Frau Rahel Balsiger	061 337 17 84	rahel.balsiger@berag.ch
---------------------	---------------	-------------------------

Experten, Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde

Experte	André Tapernoux Keller Experten AG Altweg 2, 8500 Frauenfeld	ausführender Experte Vertragspartner
---------	--	---

Revisionsstelle: HB & P Wirtschaftsprüfung AG
St. Alban-Anlage 44, 4010 Basel
Andreas Felber und Stefan Scheuring
beide dipl. Wirtschaftsprüfer, zugelassene Revisionsexperten

Aufsichtsbehörde BVG– und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich, Reg. Nr. 0602
Stampfenbachstrasse 63, 8090 Zürich



**Pensionskasse
Blaues Kreuz Schweiz, Zürich**

Geschäftsführer

Christoph Buser
Telefon: 061 933 92 00
info@pk-blaueskreuz.ch

Verwaltung und Administration ab 1.1.2023

Pensionskasse Blaues Kreuz Schweiz
c/o BERAG
Dornacherstrasse 230
Postfach
4018 Basel

Frau Rahel Balsiger
Telefon: 061 337 17 84
rahel.balsiger@berag.ch

**Informationen über Ihre
Pensionskasse finden Sie unter:
www.pk-blaueskreuz.ch**

