

Pensionskasse SHP
Jahresbericht 2020



Inhaltsverzeichnis

Seite

Jahresbericht des Stiftungsrates	3
Organisation	4
Bilanz	5
Betriebsrechnung	6
Vermögensanlage	7
Versichertenbestand	9
Kennzahlen	10



Jahresbericht 2020 des Stiftungsrates

Das Jahr 2020 war für uns Alle sicherlich ein sehr spezielles, ereignisreiches Jahr und hat unser aller Leben auf eine gewisse Weise verändert.

Auch die Börsenentwicklung wurde im 2020 durch Corona mitbestimmt. Nach deutlichen Einbrüchen im März/ April 2020 erholten sich die Börsen wieder. Per 31.12.2020 beläuft sich die Performance des SHP-Portfolios auf +7.17%. Im Vergleich mit dem Durchschnitt der Schweizer Pensionskassen (gemäss «UBS-PK-Barometer» = +3.84% im Durchschnitt) verzeichnete die SHP im 2020 erneut eine überdurchschnittliche Anlagerendite.

Auf Grund dieser im 2020 erzielten Rendite hat der Stiftungsrat entschieden, **rückwirkend die Altersguthaben der Aktiven im 2020 neu mit 2.00%** zu verzinsen.

Per 31.12.2020 betrug der **Deckungsgrad 110.51%** (Vorjahr 108.33%).

Der Stiftungsrat hat sich entschieden, die finanzielle Sicherheit der SHP per Ende 2020 weiter zu verbessern. Dies indem er den technischen Zins für die Berechnung der Rentner-Deckungskapitalien von 2.00% auf neu 1.75% reduzierte sowie neu eine «Rückstellung zur Reduktion des technischen Zinses von 1.75% auf 1.50%» bildete. Zudem wurde die Rückstellung für anstehende Pensionierungsverluste erhöht. Die Kosten hierfür sind bereits in der Jahresrechnung 2020 vollumfänglich integriert.

Per 31.12.2020 weist die SHP ca. 11'900 Aktive sowie fast 2'800 RentenbezügerInnen aus. Dies bei einer Bilanzsumme von knapp CHF 2.3 Milliarden.

Infolge Auflösung des Arbeitsverhältnisses trat Christoph Gassner per 31. August 2020 aus dem Stiftungsrat aus. Per 1. September 2020 nahm Markus Reck, CPAO der Senevita-Gruppe, seine Tätigkeit als Arbeitgeber-Votreter im Stiftungsrat der SHP auf. Da er in der Zwischenzeit die Senevita-Gruppe wieder verlassen hat, hat Markus Reck seine Tätigkeit als Stiftungsrat per 31.12.2020 niedergelegt.

Dietikon, im Mai 2021

Der Stiftungsrat



Markus Meyer
Präsident



Anneliese Seiler
Vizepräsidentin



Organisation

Stiftungsrat

Arbeitgebervertreter	Anneliese Seiler (Vizepräsidentin), Rheinfelden Markus Reck, Fribourg Fredy Zahner, Stettfurt
Arbeitnehmervertreter	Markus Meyer (Präsident), Bad Zurzach Nadja Pfund, Muri AG Patrick Hiemer, Männedorf

Anlagekommission

Fredy Zahner (Präsident), Stiftungsrat
Patrick Hiemer, Stiftungsrat
Christoph Gassner, externes Mitglied (mit Stimmrecht)
Rolf Bolliger (Protokoll), Geschäftsführer
PPCmetrics, externer Berater (ohne Stimmrecht)

Geschäftsleitung

Rolf Bolliger (Geschäftsführer), Aesch LU
Valérie Rappoport (Mitglied des Kaders), Dübendorf
Stephan Massei (Mitglied des Kaders), Rotkreuz

Geschäftsstelle

Pensionskasse SHP, Kronenplatz 1, 8953 Dietikon
Tel. 044 / 268 90 60, E-Mail: info@pkshp.ch, www.pkshp.ch

Aufsichtsbehörde

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich

Revisionsstelle

Ernst & Young AG, Zürich

Pensionskassenexperte

Peter K. Bachmann, Dipeka AG Zürich

Vermögensverwaltungsmandate

Crédit Suisse, Zürich	Obligationen CHF, passiv
Crédit Suisse, Zürich	Obligationen Fremdw. Aggregate hdg., passiv
Crédit Suisse, Zürich	Obligationen Fremdw. Corporate hdg., passiv
UBS AG, Zürich	Hypotheken Schweiz
UBS AG, Zürich	Aktien Schweiz, passiv
UBS AG, Zürich	Aktien Welt hedged, passiv
UBS AG, Zürich	Aktien Welt, passiv
Bank Vontobel, Zürich	Aktien Emerging Markets, aktiv
Dimensional, London	Aktien Emerging Markets, aktiv
Schroder, Zürich	Insurance Linked Securities (ILS), hedged, aktiv
Amundi, Paris	Emerging Markets Bonds, Local Currencies, aktiv
UBS AG, Zürich	Aktien Small Caps Global, hedged, passiv
Aarg. Kantonalbank, Aarau	Immobilien Schweiz kotiert
Diverse Anlagestiftungen	Immobilien Schweiz nicht kotiert
UBS AG, Zürich	Immobilien Welt nicht kotiert hedged, passiv

Bilanz

	31.12.2020	31.12.2019
AKTIVEN		
Vermögensanlagen	2'279'729'330	2'083'522'203
Finanzanlagen	2'258'162'699	2'061'492'197
Liquidität	17'199'180	70'786'061
Obligationen CHF	258'603'313	246'644'882
Obligationen Fremdw. Aggregate hedged	118'895'445	115'472'255
Obligationen Fremdw. Corporate hedged	184'722'360	175'115'037
Hypotheken/Baukredit	79'028'720	63'222'782
Aktien Schweiz	278'613'276	228'968'673
Aktien Welt hedged	279'476'578	245'433'054
Aktien Welt	264'974'163	242'580'452
Aktien Emerging Markets	112'090'317	67'922'730
Opportunistische Anlagen	84'461'630	81'554'552
Immobilien Schweiz kotiert	416'716'089	376'505'142
Immobilien Schweiz nicht kotiert	71'262'789	55'600'691
Immobilien Schweiz Direktanlagen	1'440'000	1'440'000
Immobilien Welt nicht kotiert, hedged	90'678'839	90'245'886
Forderungen	21'566'631	22'030'006 6
Arbeitgeber	18'491'527	17'750'530
Verrechnungssteuern	2'567'081	3'880'713
Übrige	508'023	398'763
Aktive Rechnungsabgrenzung	8'508	32'290
Mobilien	1	1
TOTAL AKTIVEN	2'279'737'839	2'083'554'494

PASSIVEN

Verbindlichkeiten	39'831'648	83'662'332
Passive Rechnungsabgrenzung	77'648	71'228
Arbeitgeber-Beitragsreserven	3'389'855	2'507'364
Nicht-technische Rückstellungen	430'958	430'958
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	2'019'730'882	1'840'610'715
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	1'174'723'048	1'089'324'081
Vorsorgekapital Rentner	762'389'834	683'704'634
Technische Rückstellungen	82'618'000	67'582'000
Wertschwankungsreserven	212'220'552	153'303'596
Freie Mittel von angeschlossenen Arbeitgeber	4'056'296	2'968'301
Stiftungskapital	-	-
TOTAL PASSIVEN	2'279'737'839	2'083'554'494

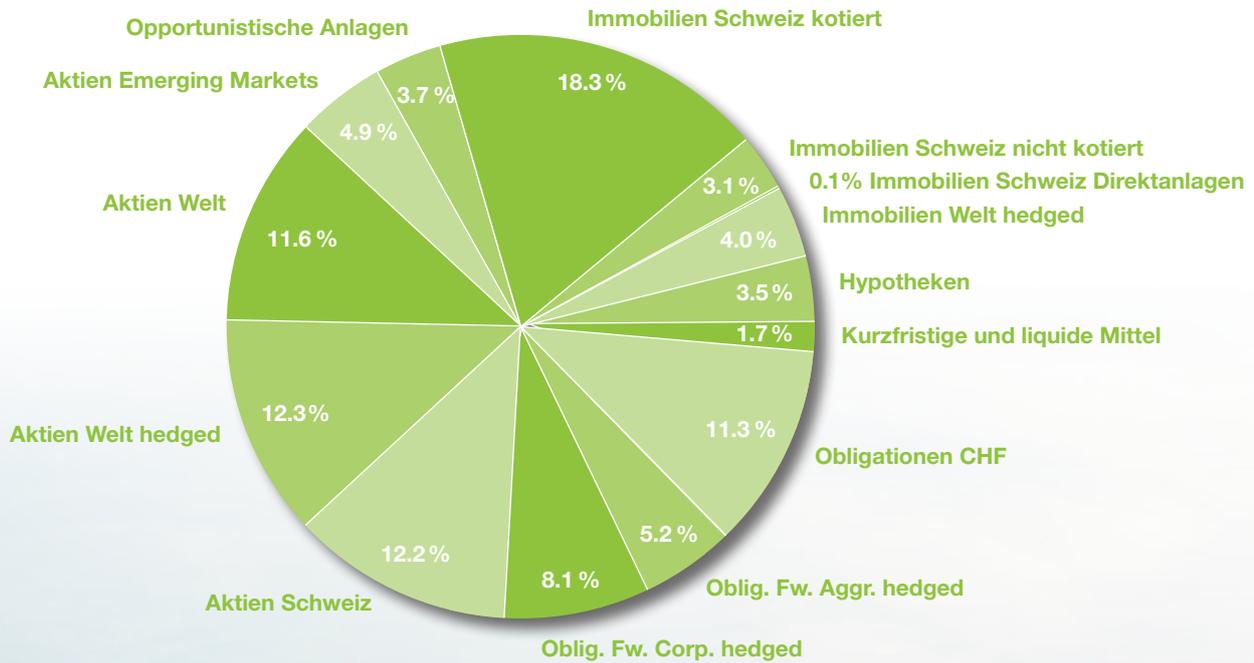
Betriebsrechnung

	2020	2019
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	115'568'586	112'055'355
Beiträge Arbeitnehmer	44'249'912	41'705'997
Beiträge Arbeitgeber	55'979'304	53'401'345
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	16'625'390	14'877'459
Übrige Einlagen	-1'286'020	2'070'554
Eintrittsleistungen	178'639'249	350'626'364
Freizügigkeitsleistungen	145'808'703	237'868'936
Einlagen Rückst. aus Übernahme Versicherten-Bestände	22'457'467	107'811'621
Rückzahlungen WEF-Vorbezüge	726'012	820'309
Einzahlungen infolge Scheidung	9'647'067	4'125'498
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	294'207'835	462'681'719
Reglementarische Leistungen	-69'466'224	-64'861'049
Rentenzahlungen	-47'144'650	-43'459'123
Kapitalleistungen bei Pensionierung/Tod/Invalidität	-21'365'340	-20'790'970
Übrige reglementarische Leistungen	-956'234	-610'956
Ausserreglementarische Leistungen	-	-5'700
Austrittsleistungen	-132'097'919	-124'394'691
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-125'614'354	-121'108'611
Vorbezüge WEF	-3'045'700	-975'422
Vorbezüge Scheidung	-3'437'865	-2'310'658
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-201'564'143	-189'261'440
Bildung Vorsorgekapitalien, (nicht)technische Rückstellungen und AG-Beitragsreserven	158'959'064	-338'700'885
Verzinsung Sparkapitalien	-22'131'589	-20'679'412
Versicherungserfolg	170'440	116'435
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-88'276'521	-85'843'583
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	150'789'049	263'521'879
Nettoerfolg aus Vermögensanlage	158'807'913	270'985'215
Aufwand aus Vermögensverwaltung	-7'813'842	-7'312'790
Zinsen auf Austrittsleistungen	-205'022	-150'546
Verwaltungsaufwand	-3'595'572	-3'580'185
Allgemeine Verwaltung und Marketing	-1'954'385	-1'968'195
Makler- und Brokertätigkeit	-1'510'365	-1'474'458
Revisionsstelle, Experte, Aufsichtsbehörde	-130'822	-137'532
Aufwand(-) - / Ertrags(+)-überschuss vor Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	58'916'956	174'098'111
Auflösung(+)/Bildung(-) Wertschwankungsreserve	-58'916'956	-153'303'596
Aufwand(-) - / Ertrags(+)-überschuss	-	-20'794'515

Vermögensanlage

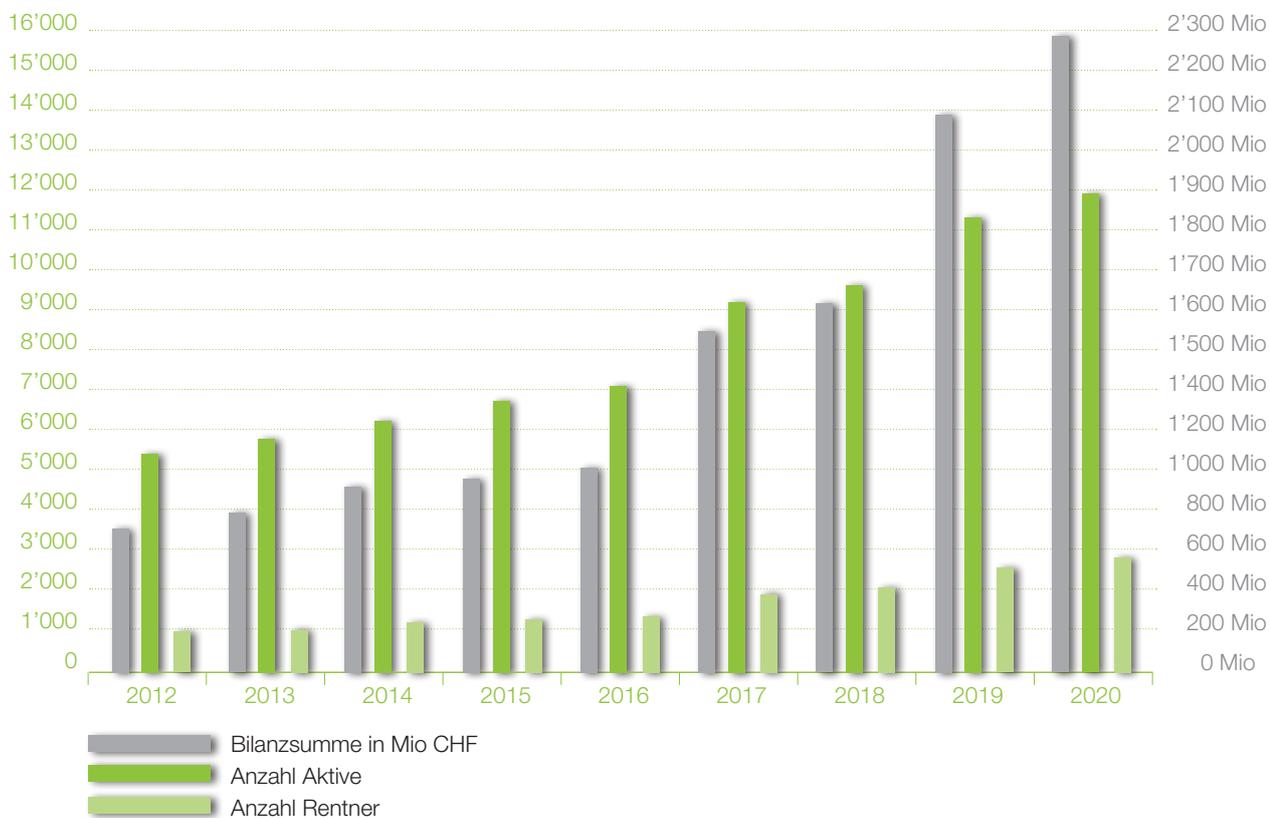
	Stand Portfolio 31.12.2020 in CHF	Anteil effektiv in %	Anteil 31.12.2019 in %	Anlage- strategie seit 1.9.20	Strategie- Bandbreite
Kurzfristige und liquide Mittel	38'774'320	1.7%	4.6%	0%	0 - 10%
Obligationen CHF	258'603'313	11.3%	11.8%	13.0%	10 - 16%
Obligationen Fremdw. Aggr. hedged	118'895'445	5.2%	5.5%	6.0%	4 - 8%
Obligationen Fremdw. Corp. Hedged	184'722'360	8.1%	8.4%	9.0%	7 - 11%
Hypotheken	79'028'720	3.5%	3.0%	3.0%	0 - 8%
Aktien Schweiz	278'613'276	12.2%	11.0%	11.0%	8 - 14%
Aktien Welt (hedged)	279'476'578	12.3%	11.8%	12.0%	9 - 15%
Aktien Welt	264'974'163	11.6%	11.6%	12.0%	9 - 15%
Aktien Emerging Markets	112'090'317	4.9%	3.3%	3.0%	1 - 5%
Opportunistische Anlagen	84'461'630	3.7%	3.9%	3.0%	0 - 10%
Immobilien Schweiz kotiert	416'716'089	18.3%	18.1%	18.0%	13 - 20%
Immoiblien Schweiz nicht kotiert + Direktanlagen	72'702'789	3.2%	2.7%	5.0%	0 - 12%
Immobilien Welt nicht kotiert, hedged	90'678'839	4.0%	4.3%	5.0%	2 - 7%
TOTAL VERMÖGENSANLAGEN	2'279'737'839	100.0%	100.0%	100.0%	
Total Obligationen	562'221'118	24.7%	25.4%	28.0%	
Total Fremdwährungen (nicht hedged)	404'910'320	17.8%	16.3%	15.0%	10 - 20%
Total Aktien	935'154'334	41.0%	37.7%	38.0%	27 - 49%
Total Alternative Anlagen (gesamthhaft nach Art. 53 BVV2 *)	84'461'630	3.7%	3.9%	3.0%	0 - 15%
davon Opportunistische Anlagen	84'461'630	3.7%	3.9%	3.0%	0 - 10%
Total Immobilien	580'097'717	25.4%	25.1%	28.0%	15 - 35%

Aufteilung der Vermögensanlage per 31.12.2020



Versichertenbestand

	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Aktive Versicherte	11'919	11'272	9'679	9'165
Frauen	9'207	8'732	7'502	7'075
Männer	2'712	2'540	2'177	2'090
Rentenbezüger	2'777	2'584	2'099	1'966
Altersrenten	2'217	2'045	1'676	1'549
Invalidenrenten	262	261	231	228
Partnerrenten	218	194	130	122
Scheidungsrenten	3	3	1	-
Kinderrenten	77	81	62	67



Anzahl angeschlossene Arbeitgeber 2008-2020



Kennzahlen

	2020	2019	2018	2017
Altersguthaben Aktive in Mio. CHF	1'174.7	1'089.3	918.3	871.6
davon BVG in Mio. CHF	516.5	483.4	402.5	380.6
Wertschriften-Performance	7.17 %	15.62 %	-5.22 %	8.39 %
Deckungsgrad	110.51 %	108.33 %	98.60 %	107.01 %
Verzinsung Altersguthaben Aktive Beitragsprimat:				
obligatorischer BVG-Teil	2.00 %	2.00 %	2.00 %	1.00 %
überobligatorischer Teil	2.00 %	2.00 %	2.00 %	1.00 %
Technischer Zinssatz Rentner-DK	1.75 %	2.00 %	2.00 %	2.00 %
Technische Grundlagen Rentner-DK	BVG2015	BVG2015	BVG2015	BVG2015
Periodentafel (PT) bzw. Generationentafel (GT)	GT	GT	GT	PT
Verwaltungskosten pro Versicherte in CHF	133.0	144.7	156.0	154.3
Vermögensverwaltungskosten in % des Vermögens	0.122 %	0.13 %	0.115 %	0.141 %
Vermögensverwaltungskosten (inkl. TER-Kosten aus Kollektivanlagen) in % der kostentransparenten Anlagen	0.346 %	0.36 %	0.329 %	0.382 %



individuell · sicher · flexibel

Pensionskasse SHP
Kronenplatz 1
Postfach
8953 Dietikon 1
Telefon +41 44 268 90 60
Telefax +41 44 252 53 89
info@pkshp.ch
www.pkshp.ch