

Pensionskasse SHP
Jahresbericht 2021



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



Jahresbericht 2021 des Stiftungsrates

Ein weiteres Jahr ist zu Ende gegangen, in dem der Corona-Virus unser Leben stark beeinträchtigte. Ein Ende ist nicht abzusehen und entsprechend wird uns dieser Virus leider noch länger begleiten.

Im Anlagebereich kann die SHP im 2021 auf eine erneut sehr erfreuliche Entwicklung zurückblicken. Per 31.12.21 beläuft sich die Performance des SHP-Portfolios auf +10.08 % (Benchmark +9.77 %). Nebst dem, dass die effektiv erzielte Portfolio-Rendite höher ist als diejenige des Vergleichsindex, erzielte die SHP auch im Vergleich mit dem Durchschnitt der Schweizer Pensionskassen (gemäss «UBS-PK-Barometer» = +8.06 % im Durchschnitt; gemäss «Pensionskassen-Index der Credit Suisse» = +8.24 % im Durchschnitt) im 2021 eine sehr gute Anlagerendite.

Auf Grund dieser im 2021 erzielten Rendite hat der Stiftungsrat entschieden, rückwirkend die Altersguthaben der Aktiven im 2021 neu mit 2.00 % zu verzinsen.

Per 31.12.2021 betrug der Deckungsgrad 120.69 % (Vorjahr 110.51 %).

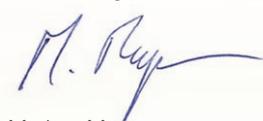
Der Stiftungsrat hat sich entschieden, die finanzielle Sicherheit der SHP per Ende 2021 weiter zu verbessern. Dies indem er den technischen Zins für die Berechnung der Rentner-Deckungskapitalien von 1.75 % auf neu 1.50 % reduzierte, durch Auflösung der entsprechenden Rückstellung. Zudem wurden die versicherungstechnischen Grundlagen anstelle mit «BVG2015» neu mit «BVG2020» berechnet und entsprechen somit dem aktuellsten Standard.

Per 31.12.2021 weist die SHP 11'961 Aktive sowie 2'965 RentenbezügerInnen aus. Dies bei einer Bilanzsumme von knapp über CHF 2.5 Milliarden.

Infolge Auflösung des Arbeitsverhältnisses trat Markus Reck per 31. Dezember 2020 aus dem Stiftungsrat aus. Per 1. August 2021 nahm an seiner Stelle Isa Cansu, CFO der Senevita AG, seine Tätigkeit als Stiftungsrat der SHP auf.

Dietikon, im Juni 2022

Der Stiftungsrat



Markus Meyer
Präsident



Anneliese Seiler
Vizepräsidentin



Organisation

Stiftungsrat

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

Anlagekommission

Fredy Zahner (Präsident), Stiftungsrat
Patrick Hiemer, Stiftungsrat
Isa Cansu, 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

	31.12.2021	31.12.2020
AKTIVEN		
Vermögensanlagen	2'525'034'379	2'279'729'330
Finanzanlagen	2'501'378'445	2'258'162'699
Liquidität	17'021'336	17'199'180
Obligationen CHF	323'624'532	258'603'313
Obligationen Fremdw. Aggregate hedged	135'841'994	118'895'445
Obligationen Fremdw. Corporate hedged	238'013'195	184'722'360
Hypotheken/Baukredit	94'186'286	79'028'720
Aktien Schweiz	318'699'510	278'613'276
Aktien Welt hedged	256'071'855	279'476'578
Aktien Welt	299'120'558	264'974'163
Aktien Emerging Markets	101'060'919	112'090'317
Opportunistische Anlagen	78'253'100	84'461'630
Immobilien Schweiz kotiert	457'460'140	416'716'089
Immobilien Schweiz nicht kotiert	106'907'779	71'262'789
Immobilien Schweiz Direktanlagen	1'440'000	1'440'000
Immobilien Welt nicht kotiert, hedged	73'677'241	90'678'839
Forderungen	23'655'934	21'566'631
Arbeitgeber	17'968'797	18'491'527
Verrechnungssteuern	4'913'683	2'567'081
Übrige	773'454	508'023
Aktive Rechnungsabgrenzung	9'948	8'508
Mobilien	1	1
TOTAL AKTIVEN	2'525'044'328	2'279'737'839

PASSIVEN

Verbindlichkeiten	42'546'415	39'831'648
Passive Rechnungsabgrenzung	77'771	77'648
Arbeitgeber-Beitragsreserven	3'379'632	3'389'855
Nicht-technische Rückstellungen	430'958	430'958
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	2'047'446'010	2'019'730'882
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	1'192'599'972	1'174'723'048
Vorsorgekapital Rentner	798'466'038	762'389'834
Technische Rückstellungen	56'380'000	82'618'000
Wertschwankungsreserven	409'489'202	212'220'552
Freie Mittel von angeschlossenen Arbeitgeber	7'500'299	4'056'296
Stiftungskapital	14'174'041	-
TOTAL PASSIVEN	2'525'044'328	2'279'737'839

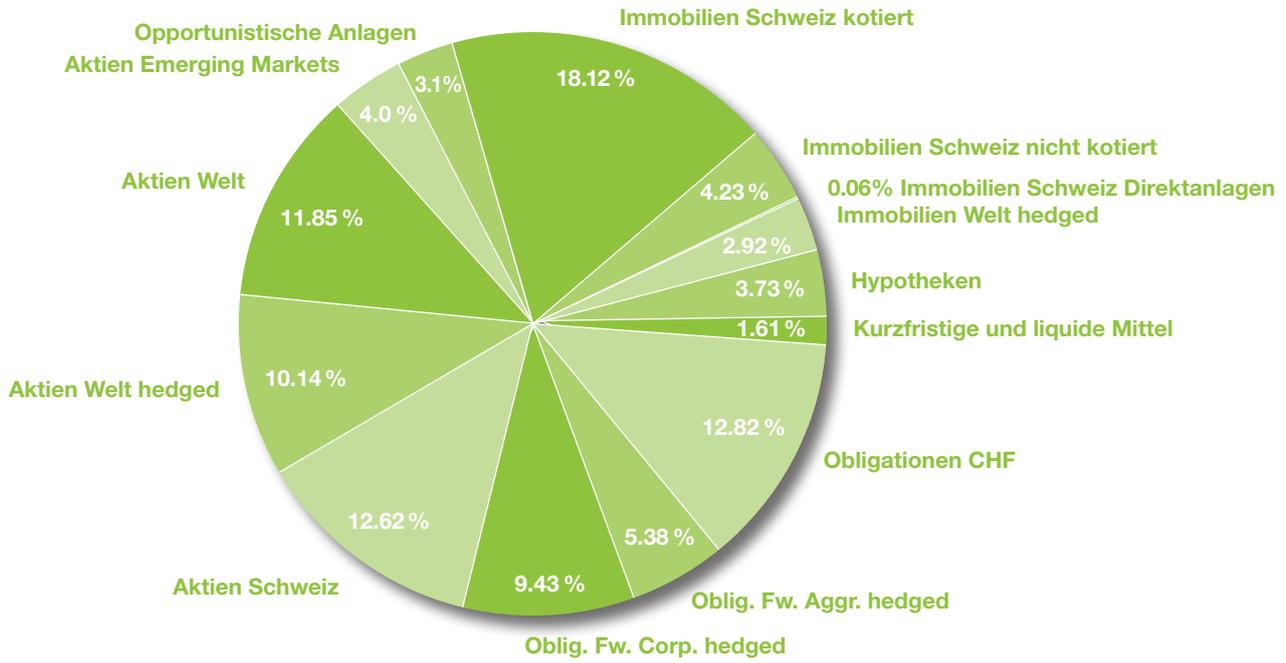
Betriebsrechnung

	2021	2020
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	117'280'050	115'568'586
Beiträge Arbeitnehmer	45'202'118	44'249'912
Beiträge Arbeitgeber	56'962'854	55'979'304
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	14'675'480	16'625'390
Übrige Einlagen	439'598	-1'286'020
Eintrittsleistungen	131'118'341	178'639'249
Freizügigkeitsleistungen	121'186'870	145'808'703
Einlagen Rückst. aus Übernahme Versicherten-Bestände	3'407'372	22'457'467
Rückzahlungen WEF-Vorbezüge	1'384'154	726'012
Einzahlungen infolge Scheidung	5'139'945	9'647'067
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	248'398'391	294'207'835
Reglementarische Leistungen	-72'065'786	-69'466'224
Rentenzahlungen	-49'716'720	-47'144'650
Kapitalleistungen bei Pensionierung/Tod/Invalidität	-21'398'653	-21'365'340
Übrige reglementarische Leistungen	-950'413	-956'234
Ausserreglementarische Leistungen	-	-
Austrittsleistungen	-155'651'367	-132'097'919
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-151'321'375	-125'614'354
Vorbezüge WEF	-2'599'400	-3'045'700
Vorbezüge Scheidung	-1'730'592	-3'437'865
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-227'717'153	-201'564'143
Bildung Vorsorgekapitalien, (nicht)technische Rückstellungen und AG-Beitragsreserven	-8'495'833	158'959'064
Verzinsung Sparkapitalien	-22'226'558	-22'131'589
Versicherungserfolg	86'020	170'440
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-9'955'133	-88'276'521
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	225'674'441	150'789'049
Nettoerfolg aus Vermögensanlage	234'588'591	158'807'913
Aufwand aus Vermögensverwaltung	-8'614'285	-7'813'842
Zinsen auf Austrittsleistungen	-299'865	-205'022
Verwaltungsaufwand	-3'850'103	-3'595'572
Allgemeine Verwaltung und Marketing	-2'161'148	-1'954'385
Makler- und Brokertätigkeit	-1'537'623	-1'510'365
Revisionsstelle, Experte, Aufsichtsbehörde	-151'332	-130'822
Aufwand(-) - / Ertrags(+)-überschuss vor Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	211'869'205	58'916'956
Auflösung(+)/Bildung(-) Wertschwankungsreserve	-197'695'164	-58'916'956
Aufwand(-) - / Ertrags(+)-überschuss	14'174'041	-

Vermögensanlage

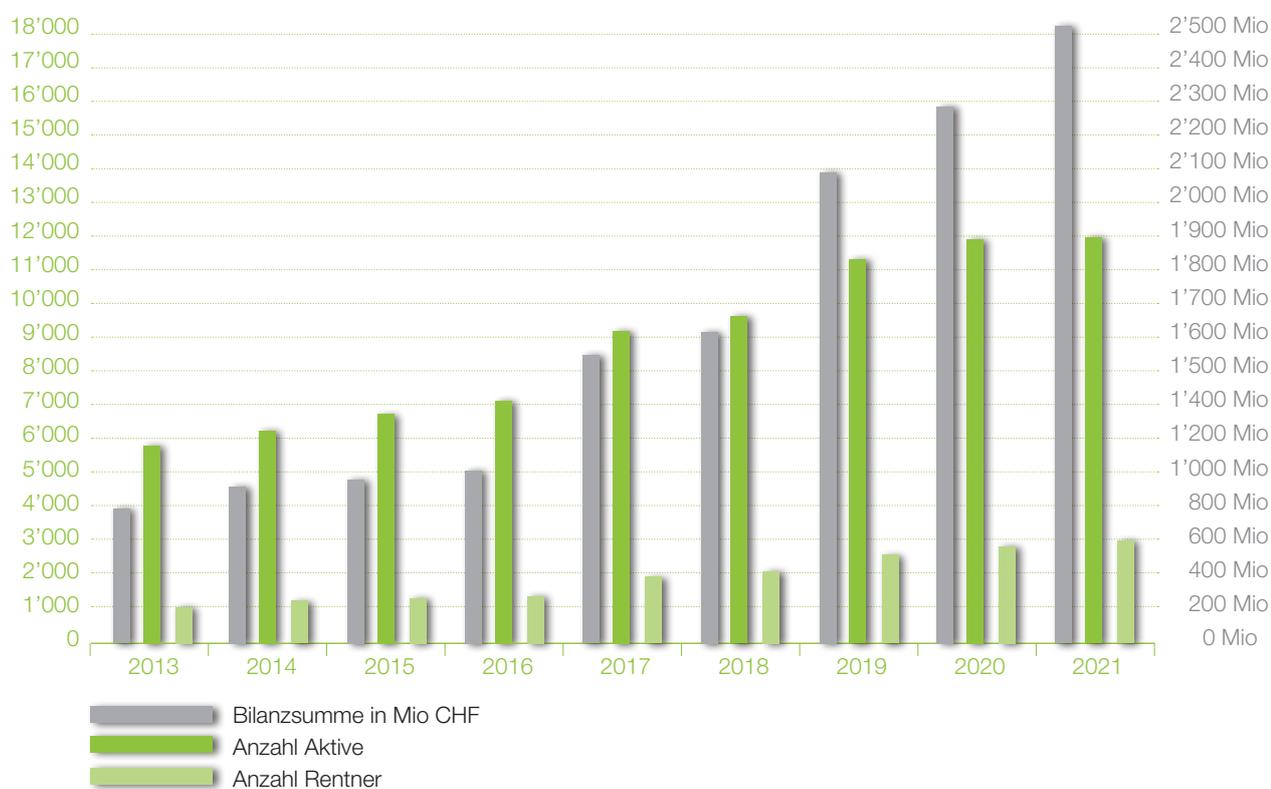
	Stand Portfolio 31.12.2021 in CHF	Anteil effektiv in %	Anteil 31.12.2020 in %	Anlage- strategie seit 1.9.20	Strategie- Bandbreite
Kurzfristige und liquide Mittel	40'687'219	1.6%	1.7%	0.0%	0 - 10%
Obligationen CHF	323'624'532	12.8%	11.3%	13.0%	10 - 16%
Obligationen Fremdw. Aggr. hedged	135'841'994	5.4%	5.2%	6.0%	4 - 8%
Obligationen Fremdw. Corp. Hedged	238'013'195	9.4%	8.1%	9.0%	7 - 11%
Hypotheken	94'186'286	3.7%	3.5%	3.0%	0 - 8%
Aktien Schweiz	318'699'510	12.6%	12.2%	11.0%	8 - 14%
Aktien Welt (hedged)	256'071'855	10.1%	12.3%	12.0%	9 - 15%
Aktien Welt	299'120'558	11.8%	11.6%	12.0%	9 - 15%
Aktien Emerging Markets	101'060'919	4.0%	4.9%	3.0%	1 - 5%
Opportunistische Anlagen	78'253'100	3.1%	3.7%	3.0%	0 - 10%
Immobilien Schweiz kotiert	457'460'140	18.1%	18.3%	18.0%	13 - 20%
Immoiblien Schweiz nicht kotiert + Direktanlagen	108'347'779	4.3%	3.2%	5.0%	0 - 12%
Immobilien Welt nicht kotiert, hedged	73'677'241	2.9%	4.0%	5.0%	2 - 7%
TOTAL VERMÖGENSANLAGEN	2'525'044'328	100.0%	100.0%	100.0%	
Total Obligationen	697'479'721	27.6%	24.7%	28.0%	
Total Fremdwährungen (nicht hedged)	426'475'229	16.9%	17.8%	15.0%	10 - 20%
Total Aktien	974'952'842	38.6%	41.0%	38.0%	27 - 49%
Total Alternative Anlagen (gesamthhaft nach Art. 53 BVV2 *)	78'253'100	3.1%	3.7%	3.0%	0 - 15%
davon Opportunistische Anlagen	78'253'100	3.1%	3.7%	3.0%	0 - 10%
Total Immobilien	639'485'160	25.3%	25.4%	28.0%	15 - 35%

Aufteilung der Vermögensanlage per 31.12.2021



Versichertenbestand

	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Aktive Versicherte	11'961	11'919	11'272	9'679
Frauen	9'174	9'207	8'732	7'502
Männer	2'787	2'712	2'540	2'177
Rentenbezüger	2'965	2'777	2'584	2'099
Altersrenten	2'341	2'217	2'045	1'676
Invalidenrenten	289	262	261	231
Partnerrenten	235	218	194	130
Scheidungsrenten	3	3	3	1
Kinderrenten	97	77	81	62



Anzahl angeschlossene Arbeitgeber 2009 - 2021



Kennzahlen

	2021	2020	2019	2018
Altersguthaben Aktive in Mio. CHF	1'192.6	1'174.7	1'089.3	918.3
davon BVG in Mio. CHF	522.4	516.5	483.4	402.5
Wertschriften-Performance	10.25%	7.17%	15.62%	-5.22%
Deckungsgrad	120.69%	110.51%	108.33%	98.60%
Verzinsung Altersguthaben Aktive Beitragsprimat:				
obligatorischer BVG-Teil	4.00%	2.00%	2.00%	2.00%
überobligatorischer Teil	4.00%	2.00%	2.00%	2.00%
Technischer Zinssatz Rentner-DK	1.50%	1.75%	2.00%	2.00%
Technische Grundlagen Rentner-DK	BVG2020	BVG2015	BVG2015	BVG2015
Periodentafel (PT) bzw. Generationentafel (GT)	GT	GT	GT	GT
Verwaltungskosten pro Versicherte in CHF	146.6	133.0	144.7	156.0
Vermögensverwaltungskosten in % des Vermögens	-0.113%	0.122%	0.13%	0.115%
Vermögensverwaltungskosten (inkl. TER-Kosten aus Kollektivanlagen) in % der kostentransparenten Anlagen	-0.344%	0.346%	0.36%	0.329%



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