

Kurzbericht Geschäftsjahr 2017



Das Jahr 2017 im Überblick

Vorwort

Sehr geehrte Damen und Herren

Der vorliegende Kurzbericht gibt Ihnen einen Überblick über das vergangene Geschäftsjahr 2017 der Bafidia Pensionskasse.

Der ausführliche Geschäftsbericht 2017 kann auf der Homepage der Bafidia Pensionskasse, www.bafidia.ch, im «Mitgliederbereich» eingesehen und ausgedruckt werden.

Das Jahr 2017 im Überblick

Die Delegiertenversammlung vom 19. Mai 2017 hat den Geschäftsbericht und die Jahresrechnung 2016 genehmigt und dem Vorstand sowie der Geschäftsleitung Entlastung erteilt. Zudem wurden verschiedene Reglementsänderungen per 1. Januar 2018 beschlossen. Im Zentrum stand dabei die Senkung des technischen Zinssatzes von 3.0% auf 2.5% sowie die Umstellung auf die technische Grundlage BVG 2015. Mit diesen Massnahmen soll den seit Jahren anhaltenden volatilen Finanzmärkten und der anhaltenden Niedrigzinspolitik sowie auch der höheren Lebenserwartung Rechnung getragen werden. Damit das Leistungsniveau angemessen bleibt, werden die Sparbeiträge moderat erhöht.

Jahresrechnung

Die Bafidia erwirtschaftete im Berichtsjahr vor allem dank der weiterhin starken Gewichtung von Aktien und Immobilien eine Gesamtpformance von 10.0% und liegt damit wesentlich über dem Branchendurchschnitt.

Der Deckungsgrad beträgt Ende 2017 erfreuliche 111% (Vorjahr 103%). Vor allem dank der guten Anlageperformance konnte die Wertschwankungsreserve mit rund CHF 84 Mio. dotiert werden.

Die ausserordentlich hohe Performance 2017 ermöglicht uns, auch allfällige gegenläufige Entwicklungen der Märkte im Jahre 2018 aufzufangen. Aufgrund der weiterhin tiefen Kapitalmarktzinsen und der hohen Volatilität an den Aktienbörsen sind wir aber weiterhin herausgefordert, die für das Jahr 2018 errechnete Sollrendite von 2.9% zu erreichen.

Die wichtigsten Kennzahlen

MEHRJAHRESVERGLEICH

	2017	2016	2015	2014	2013
Arbeitgeber	60	62	65	63	65
Versicherte	3002	2996	2961	2889	3 094
Rentner in % aller Versicherten	26%	24%	23%	25%	23%
Gesamtvermögen in CHF Mio.	1241	1111	1090	1064	1051
Gesamtperformance der Vermögensanlage	10.0%	3.4%	2.4%	7.9%	9.0%
Technischer Zinssatz	2.5%/	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%/
					3.5%
Sollrendite des Folgejahres	2.9%	3.4%	3.4%	3.4%	3.7%
Deckungsgrad	111%	103%	104%	107%	103%
Grad überobligatorisches zu obligatorischem Vorsorgekapital					
im Leistungsprimat	279%	278%	277%	297%	303%
im Beitragsprimat	267%	350%	354%	389%	323%
Cashflow aus dem Versicherungsteil in CHF Mio.	-21	-1	13	-60	23
Vermögensverwaltungskosten in % der Vermögens- anlagen (inkl. verdeckte Kosten und steuerliche Abgaben)	0.14%	0.12%	0.13%	0.12%	0.14%
Verwaltungsaufwand in % der Beiträge	4.6%	4.9%	4.1%	3.1%	2.7%
Verwaltungsaufwand pro Versicherten in CHF	554	580	535	380	327

Jahresrechnung 2017

in 1 000 CHF

BILANZ PER 31. DEZEMBER 2017

	31.12.2017	31.12.2016
AKTIVEN		
Vermögensanlagen	1 239 137	1 108 245
Aktive Rechnungsabgrenzung	2 135	2 616
TOTAL AKTIVEN	1 241 272	1 110 861
PASSIVEN		
Verbindlichkeiten	46 710	9 167
Passive Rechnungsabgrenzung	338	196
Arbeitgeberbeitragsreserve	16 970	15 212
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	1 064 891	1 058 114
Vorsorgekapital aktive Versicherte im Leistungsprimat	503 641	515 182
Vorsorgekapital aktive Versicherte im Beitragsprimat	17 887	14 684
Vorsorgekapital aktive Versicherte SPARENPLUS	77 196	82 743
Vorsorgekapital Rentner	421 299	380 434
Technische Rückstellungen	44 868	65 071
Wertschwankungsreserve	112 363	28 172
TOTAL PASSIVEN	1 241 272	1 110 861

BETRIEBSRECHNUNG 2017

	2017	2016
NETTOERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL		
Beiträge und Einlagen	47 233	45 004
Eintrittsleistungen	41 435	39 843
Rentenleistungen	-30 238	-29 807
Kapitalleistungen	-9 638	-5 303
Austrittsleistungen	-69 816	-50 331
Veränderung Vorsorgekapital, technische Rückstellungen	-8 535	-42 265
Versicherungsaufwand	-53	-45
NETTOERGEBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE	115 460	34 574
Sonstiger Ertrag	4	5
Verwaltungsaufwand	-1 661	-1 741
Erfolg vor Veränderung Wertschwankungsreserve	84 191	-10 066
Auflösung der Wertschwankungsreserve	84 191	10 066
ERFOLG	0	0

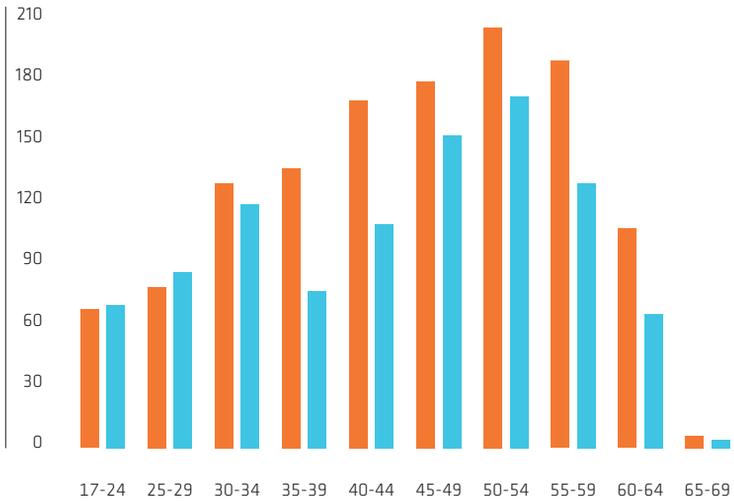
Versicherte und Rentner

VERSICHERTE	LP	BP	Total
Bestand am 1. Januar 2017	2 199	45	2 244
Aufnahmen	300	62	362
Austritte	-300	-13	-313
Pensionierungen	-59	-3	-62
Invaliditäts- und Todesfälle	-2		-2
BESTAND AM 31. DEZEMBER 2017	2 138	91	2 229

RENTENBEZÜGER	2017	2016	2015	2014
Altersrenten	593	570	544	539
Invalidenrenten	27	26	22	21
Hinterlassenenrenten	133	136	135	133
Kinder- und Waisenrenten	20	20	15	17
BESTAND AM 31. DEZEMBER 2017	773	752	716	710

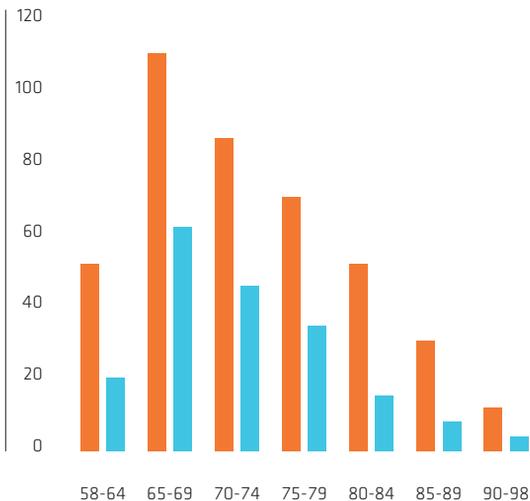
Aktive Versicherte nach Alter

Männer Frauen



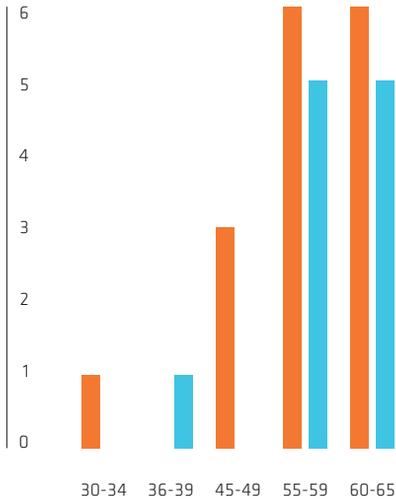
Altersrentner

Männer Frauen



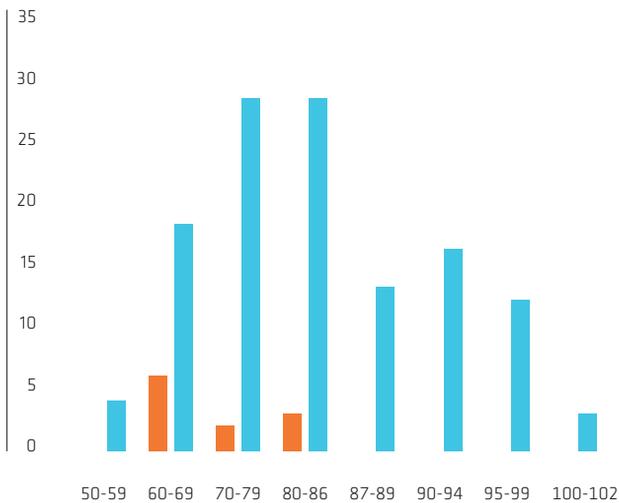
Invalidenrentner

Männer Frauen



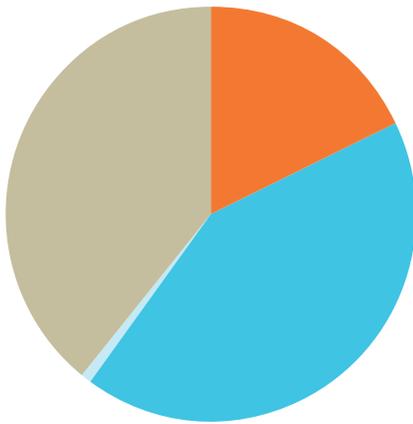
Ehegattenrentner

Männer Frauen



Vermögenserträge 2017

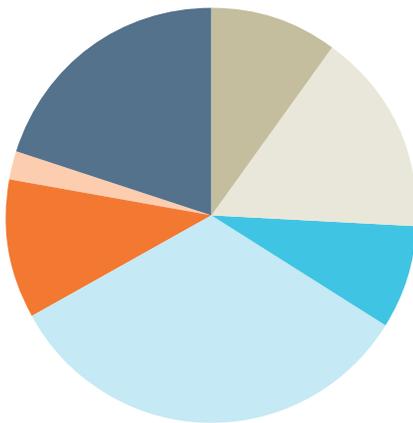
ohne Marktwertanpassungen, Vermögensverwaltungskosten und Sanierungskosten Liegenschaften



- 18% ■ Obligationen
- 42% ■ Aktien
- 1% ■ Alternative Anlagen
- 39% ■ Liegenschaften

Vermögensstruktur

per 31. Dezember 2017



- 10% ■ Liquidität / Übriges
- 16% ■ Obligationen Inland
- 8% ■ Obligationen Ausland
- 33% ■ Aktien Inland
- 11% ■ Aktien Ausland
- 2% ■ Alternative Anlagen
- 20% ■ Liegenschaft

Bewertungsgrundsätze

Die Vermögenswerte und die Verpflichtungen sind wie folgt bilanziert:

Liquidität	zum Nominalwert
Anlehensobligationen und Aktien	zu Marktwerten
Kollektivanlagen	zu Markt- bzw. Nettoinventarwerten
Liegenschaften	zu Ertragswerten Kapitalisierungssatz von 5,0% und einem Zuschlag von je 0.0–0.75% je nach Lage des Objektes
Übrige Aktiven und Verbindlichkeiten	zum Nominalwert
Vorsorgekapital Aktive	Barwert der erworbenen Leistungen bzw. Altersguthaben gemäss technischen Grundlagen BVG 2010/3.0% <i>plus Zuschlag 3.5% für Zunahme Lebenserwartung</i>
Vorsorgekapital Rentner	Rentenbarwert gemäss technischen Grundlagen BVG 2015/2.5% <i>plus Zuschlag 3.5% für Zunahme Lebenserwartung</i>

Organe

VORSTAND

Präsident	Dr. Hermann Walser, Rechtsanwalt Paulstrasse 5, 8610 Uster
Vertreter der Arbeitgeber	Hans Gloor Hypothekarbank Lenzburg AG, 5600 Lenzburg Rolf Zaugg Clientis Zürcher Regionalbank Genossenschaft, 8620 Wetzikon Stephan Steinmann Paradiesweg 2B, 5630 Muri AG
Vertreter der Versicherten	Walter Kobelt (Vizepräsident) Alpha Rheintal Bank AG, 9435 Heerbrugg Peter Burkhard MIC Invest AG, 8808 Pfäffikon SZ Raymond Melly Obachstrasse 35, 4500 Solothurn

GESCHÄFTSLEITUNG

Anita Feser

REVISIONSSTELLE

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160, 8050 Zürich

EXPERTE FÜR BERUFLICHE VORSORGE

Libera AG, Stockerstrasse 34, 8022 Zürich

AUFSICHTSBEHÖRDE

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons
Zürich (BVS), Neumühlequai 10, 8090 Zürich

GESCHÄFTSDOMIZIL

Bafidia Pensionskasse Genossenschaft, Zürich

GESCHÄFTSSTELLE

Entfelderstrasse 11,
Postfach 2329, 5001 Aarau
Telefon +41 62 825 11 20
E-Mail: info@bafidia.ch
Homepage: www.bafidia.ch
BVG Ordnungs-Nr. ZH 1215

BAFIDIA PENSIONSASSE

Entfelderstrasse 11

Postfach 2329

5001 Aarau

Telefon +41 62 825 11 20

info@bafidia.ch

www.bafidia.ch

