



Mikron Pensionskasse  
Geschäftsbericht 2016  
Kurzversion

# Erfreuliche Rendite von 3,92%

**Gut aufgestellt für die Zukunft** Die Mikron Pensionskasse erzielte im vergangenen Jahr in einem schwierigen Anlageumfeld eine erfreuliche Rendite von +3,92%. Das neue Vorsorgereglement ist seit 1. Januar 2017 in Kraft. Die technischen Grundlagen der Mikron Pensionskasse sind auf dem neusten Stand, und die Erhöhung der Sparkapitalien erfolgte aus eigener Kraft. Dennoch beträgt der Deckungsgrad überdurchschnittliche 114,6%.

**Schwieriges Anlageumfeld** Das vergangene Jahr war geprägt von zwei unerwarteten Abstimmungs- und Wahl-Ergebnissen. Eine knappe Mehrheit der britischen Wähler entschied sich für den Austritt aus der Europäischen Union (Brexit). Das führte zu kurzzeitigen Rückschlägen an den Aktienmärkten. Auch die Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten sorgte an den Aktienmärkten für Verunsicherung und Kursrückschläge.

Die Mikron Pensionskasse konnte in diesem volatilen Anlageumfeld eine erfreuliche Performance von +3,92% erzielen. Das ist ein gutes Resultat, verglichen mit der durchschnittlichen Rendite von +3,36% von Pensionskassen mit einer Bilanzsumme von unter CHF 300 Mio. (Quelle: UBS AG). Der höchste positive Beitrag zu diesem erfreulichen Resultat stammt von den Aktien der Emerging Markets, gefolgt von den Aktien aus dem Ausland. Ebenfalls positiv fiel die Rendite bei Immobilienanlagen aus. Infolge des Zinsanstiegs resultierte für Anlagen in Obligationen insgesamt ein leicht negativer Wert.

**Verzinsung Altersguthaben** Die Altersguthaben wurden 2016 mit +1,25% verzinst. Neben der ordentlichen Verzinsung erfolgte zur Kompensation der Senkung des Umwandlungssatzes zudem eine Sondergutschrift von 17,3% auf dem Basisplan und von 13,5% auf dem Zusatzplan.

**Unveränderte Rentenzahlungen** Aufgrund der rückläufigen Teuerung und wegen der gestiegenen Rentenverpflichtungen als Folge der höheren Lebenserwartung hat der Stiftungsrat beschlossen, die Renten nicht zu erhöhen.

**Vorsorgereglement 2017** Die Pensionskasse hat frühzeitig die Weichen gestellt, um weiterhin attraktive Leistungen zu erbringen. Seit 1. Januar 2017 ist das neue Vorsorgereglement in Kraft. Mehr dazu finden Sie auf Seite 6.

**Anpassungen Anlagestrategie** Im Frühjahr 2016 erfolgte die periodische Überprüfung der Anlagestrategie durch einen Experten. Im Hinblick auf die geplanten Änderungen des Vorsorgereglements sowie unter Berücksichtigung des Anlageumfeldes beschloss der Stiftungsrat eine Anpassung der Anlagestrategie per Mitte Jahr. Die Anlagen in Obligationen wurden reduziert, die Anlagen in ausländischen Immobilien hingegen erhöht. Die Fremdwährungsrisiken der Kasse wurden ebenfalls gesenkt.

**Mikron Pensionskasse solide finanziert** Die Mikron Pensionskasse weist per 31. Dezember 2016 einen Deckungsgrad von +114,6% (Vorjahr: 116,9%) aus. Der leichte Rückgang des Deckungsgrades – trotz Anlageerfolg von +3,92% – ist vor allem auf die Senkung des technischen Zinssatzes auf 2,0%, die Anwendung der Grundlagen der BVG 2015 und die Sondergutschrift zur Kompensation der Senkung des Umwandlungssatzes zurückzuführen. Unter Berücksichtigung dieser technischen Parameter ist der Deckungsgrad der Mikron Pensionskasse nach wie vor überdurchschnittlich.

Boudry, im März 2017

Martin Blom  
Präsident Stiftungsrat

Marco Zumwald  
Geschäftsführer

### Entwicklung Versichertenbestand (Ende Jahr)



### Entwicklung Deckungsgrad



### Jährliche Performance



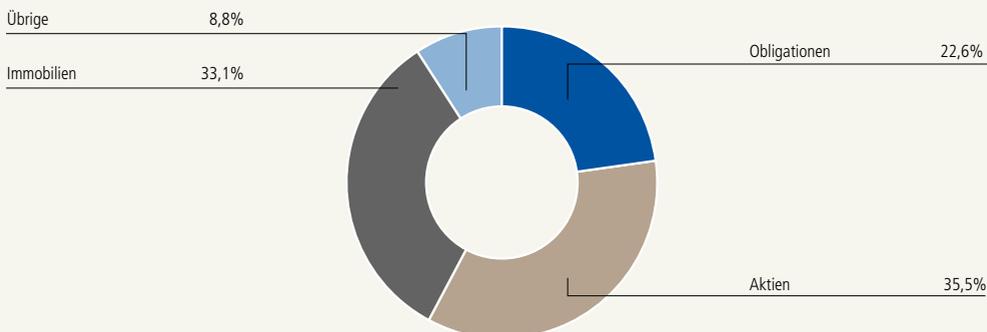
## Bilanz

Aktiven (CHF)	31.12.2016		31.12.2015	
Flüssige Mittel, Guthaben	8'642'738	3,4%	9'876'434	4,0%
Obligationen Schweiz	24'375'779	9,6%	24'490'516	10,0%
Obligationen Welt	18'886'419	7,5%	41'729'134	17,0%
Obligationen Welt Corporates	13'923'847	5,5%	0	0,0%
Aktien Schweiz	35'546'020	14,0%	35'928'803	14,7%
Aktien Ausland	27'202'230	10,7%	32'871'488	13,4%
Aktien Ausland hedged	20'471'268	8,1%	0	0,0%
Aktien Emerging Markets	6'694'540	2,7%	6'149'962	2,5%
Anteile Immobilien Schweiz	50'423'225	19,9%	50'988'128	20,8%
Anteile Immobilien Ausland	16'266'363	6,4%	13'326'588	5,4%
Hedge Funds	128'250	0,1%	200'168	0,1%
Senior Loans	8'190'382	3,2%	7'834'838	3,2%
Insurance linked Securities	5'319'122	2,1%	5'191'695	2,1%
Immobilien Schweiz Direktanlagen	17'299'000	6,8%	16'594'000	6,8%
<b>Total Aktiven</b>	<b>253'369'183</b>	<b>100,0%</b>	<b>245'181'754</b>	<b>100,0%</b>

### Passiven (CHF)

Verpflichtungen	1'037'609		1'303'981	
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	122'640'712		110'569'996	
Vorsorgekapital Rentner	89'894'534		73'823'732	
Technische Rückstellungen	7'655'000		24'226'000	
Wertschwankungsreserven	32'141'328		35'258'045	
Freies Stiftungskapital	0		0	
<b>Total Passiven</b>	<b>253'369'183</b>		<b>245'181'754</b>	

## Vermögenszusammensetzung 31.12.2016



## Betriebsrechnung

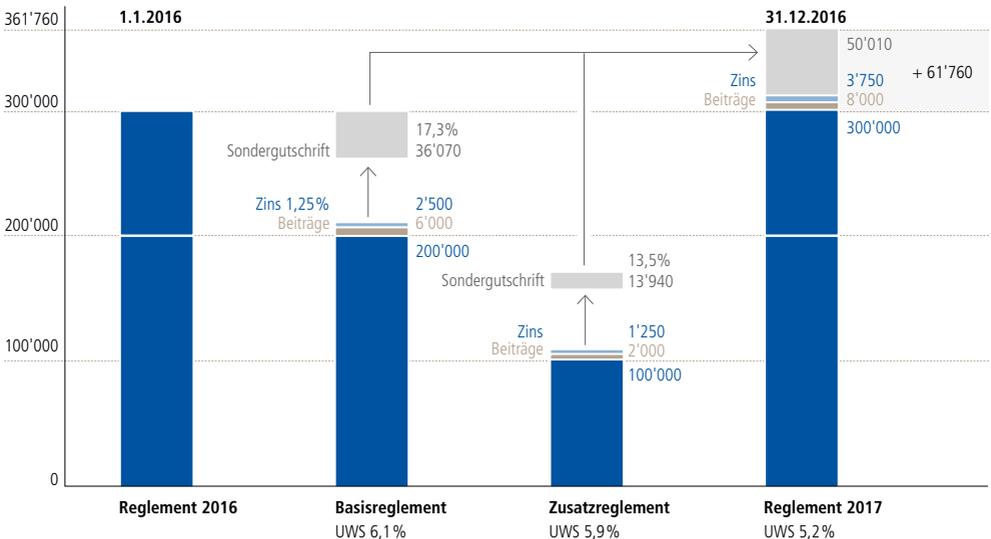
(CHF)	2016	2015
<b>Ordentliche Beiträge und Eintrittsleistungen</b>		
Reglementarische Beiträge	9'663'873	9'592'617
Freizügigkeitseinlagen	3'085'943	2'820'112
Einkäufe und übrige Einlagen	436'427	542'007
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Versicherte/Arbeitgeber	-1'848'525	-1'820'543
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>11'337'718</b>	<b>11'134'193</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>		
Rentenzahlungen	-5'978'334	-5'597'576
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-2'274'632	-2'547'237
Beitragsrückerstattungen	-14'398	-10'348
<b>Austrittsleistungen</b>		
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-4'530'529	-4'354'826
Kapitalvorbezug WEF und bei Ehescheidung	-756'433	-1'142'217
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-13'554'326</b>	<b>-13'652'204</b>
<b>Auflösung und Bildung von Vorsorgekapitalen</b>		
Bildung von Vorsorgekapital	-28'141'518	-4'494'868
Auflösung/Bildung von technischen Rückstellungen	16'571'000	-7'758'000
<b>Versicherungsaufwand</b>		
Risikobeiträge Versicherte und Arbeitgeber	1'540'437	1'517'119
Beitrag an Sicherheitsfonds/Stop-Loss-Prämie	-90'204	-89'684
<b>Nettoergebnis aus Versicherungsteil</b>	<b>-12'336'893</b>	<b>-13'343'444</b>
<b>Ergebnis der Vermögensanlage</b>		
Wertschriftenerträge	3'410'494	3'198'074
Zinserträge	-43'437	-15'406
Ertrag und Aufwertung Immobilien Direktanlagen	634'450	696'586
Kursgewinne/Kursverluste auf Wertschriften	6'614'052	-18'083
Vermögensverwaltungskosten	-1'317'060	-1'302'926
<b>Nettoergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>9'298'499</b>	<b>2'558'245</b>
Verwaltungskostenbeiträge Versicherte/Arbeitgeber	308'088	303'424
Übriger Ertrag	32'078	22'548
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-418'489	-369'436
<b>Verwaltungsergebnis/übriger Aufwand/Ertrag</b>	<b>-78'323</b>	<b>-43'464</b>
<b>Auflösung und Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>3'116'717</b>	<b>4'014'955</b>
<b>Zusammenfassung</b>		
Nettoergebnis aus Versicherungsteil	-12'336'893	-13'343'444
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	9'298'499	2'558'245
Verwaltungsergebnis/übriger Aufwand/Ertrag	-78'323	-43'464
<b>Auflösung und Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>3'116'717</b>	<b>4'014'955</b>
<b>Aufwandüberschuss/Ertragsüberschuss</b>	<b>0</b>	<b>-6'813'708</b>

# Berufliche Vorsorge (BVG)

**Anpassungen Vorsorgereglement** Die gestiegene Lebenserwartung und das sehr tiefe Zinsumfeld stellen für alle Pensionskassen grosse Herausforderungen dar. Der Stiftungsrat der Mikron Pensionskasse hat seine Verantwortung gegenüber den Destinatären wahrgenommen und per 1. Januar 2017 folgende Massnahmen beschlossen:

- Senkung des Umwandlungssatzes von 6,1% (Basisplan) bzw. 5,9% (Zusatzplan) auf einheitlich 5,2%.
- Gewährung einer Sondergutschrift von 17,3% (Basisplan) bzw. 13,5% (Zusatzplan) zur Kompensierung der Senkung des Umwandlungssatzes.
- Zusammenlegung von Basisplan und Zusatzplan per 1. Januar 2017.
- Erhöhung der Sparbeiträge; Reduktion der Risikobeiträge aufgrund guten Schadensverlaufs.
- Versicherung der variablen Entschädigung (Bonus) in einem separaten Versicherungsplan. Die daraus resultierenden Alterskapitalien können nur als Kapital bezogen werden.
- Flexibilisierung des Rücktrittsalters: Versicherte können sich bis maximal 5 Jahre nach dem ordentlichen Rücktrittsalter (Männer: 65 Jahre, Frauen: 64 Jahre) pensionieren lassen. Unverändert ist eine Pensionierung bis maximal 5 Jahre vor dem ordentlichen Rücktrittsalter möglich.
- Möglichkeit der Teilpensionierung (Teilbezug der Altersrente oder Kapital) und Weiterarbeit zu einem reduzierten Pensum.

## Zusammensetzung Basis- und Zusatzplan (in CHF) Sondergutschrift 17,3%/13,5%



## Mitglieder

	1.1.2017	1.1.2016
<b>Aktive Versicherte</b>		
Männer	772	761
Frauen	115	96
<b>Total</b>	<b>887</b>	<b>857</b>
<b>Rentner</b>		
Altersrentner	192	182
Invalidenrentner	23	24
Witwen- und Witwerrenten	74	76
Kinderrenten	25	23
<b>Total</b>	<b>314</b>	<b>305</b>

## Kassenorgane

### Stiftungsrat

### Arbeitgeber-Vertreter

Martin Blom, Präsident  
Jean-Charles Authier  
Rolf Rihs  
Claudio Libotte

### Firma

Mikron Management AG  
Mikron SA Boudry  
Mikron SA Boudry  
Mikron SA Agno

### Arbeitnehmer-Vertreter

Christian Huguenin  
Laura Bressa  
Iris Ulrich (bis 31.12.2016)  
Bernhard Frank (ab 1.1.2017)  
Luigi Bello

Mikron SA Boudry  
Mikron SA Agno  
forteq Nidau AG  
forteq Nidau AG  
Mikron Tool SA

### Kontrollstelle

Revisia AG, 2502 Biel

### Versicherungsexperte

Aon Hewitt SA, 2000 Neuchâtel

### Financial Consulting

c-alm AG, 9000 St. Gallen

### Geschäftsführer

Marco Zumwald

### Ort der Verwaltung

Mikron Pensionskasse  
Route du Vignoble 17, 2017 Boudry

### Telefon

032 843 15 10

### Fax

032 843 15 09

### E-Mail

mikron.pensionskasse@mikron.com

### Website

www.mikron-pensionskasse.ch



Mikron Pensionskasse  
Route du Vignoble 17  
2017 Boudry  
Schweiz  
[www.mikron-pensionskasse.ch](http://www.mikron-pensionskasse.ch)

Veröffentlicht in Deutsch, Französisch und Italienisch.

Texte: Mikron Pensionskasse, Boudry  
Konzeption: Zoebeli Communications AG, Bern  
Fotos: Croci & du Fresne, Worblaufen  
Druck: Herren Print AG, Nidau

April 2017, © Copyright Mikron Pensionskasse  
Mikron® ist eine Marke der Mikron Holding AG, Biel (Schweiz).

 **MIKRON**