Mikron Pensionskasse

Geschäftsbericht 2020
Kurzversion

MIKRON

Erfolgreiches Anlagejahr trotz Corona

Nach dem Ausbruch der Corona-Pandemie reagierten die globalen Finanzmärkte heftig auf die Auswirkungen der weltweiten Lockdowns. So verloren die Aktien global innerhalb des Monats März rund 30% an Wert. Aber auch Obligationen von Unternehmen erlitten erhebliche Kursverluste. Zwischenzeitlich verzeichneten die Vermögensanlagen der Mikron Pensionskasse eine negative Rendite von gegen -10%. Nach dem Ende des Lockdowns erholten sich die Kurse im Jahresverlauf kontinuierlich wieder und es resultierte letztlich gar eine deutlich positive Rendite von +3,8%.

Aktien Die Aktien der Emerging Markets verzeichneten die höchste Performance mit +8,0%, gefolgt von den globalen Aktien mit +5,9%. Der defensivere Schweizer Aktienindex SPI verzeichnete eine Rendite von +3,8%.

Obligationen Die Obligationen verzeichneten im vergangenen Jahr Kursgewinne dank des weiter gesunkenen Zinsniveaus und den Kaufprogrammen der Nationalbanken. Entsprechend verzeichneten die Obligationenmärkte Kursgewinne und erzielten Renditen zwischen +1,1% (Schweiz) und +6,4% (Unternehmensanleihen Ausland).

Immobilien Die Immobilien sind mit einem Anteil von rund 36% die gewichtigste Anlageklasse der Mikron Pensionskasse. 2020 erwirtschaftete die Pensionskasse in diesem Bereich eine solide Rendite von rund +5%.

Erhöhung von Rückstellungen Um der weiter zunehmenden Lebenserwartung und den nach wie vor rekordtiefen Zinssätzen Rechnung zu tragen, hat der Stiftungsrat beschlossen, die Rückstellungen für die Zunahme der Lebenserwartung zu erhöhen. Die Rentenverpflichtungen per 31. Dezember 2020 wurden bereits mit den neusten statistischen Grundlagen BVG 2020 bewertet.

Verzinsung der Altersguthaben mit 4,0% Der Stiftungsrat hat beschlossen, die Altersguthaben mit 4,0% zu verzinsen. Diese Verzinsung liegt deutlich über dem gesetzlichen Mindestzinssatz von 1,0%.

Sonderzahlung an Rentenbezüger Weiter hat der Stiftungsrat beschlossen, allen Alters- und Invalidenrentnern einen einmaligen Betrag von CHF 1000 aufzuzahlen. Die Bezüger einer Ehegattenrente erhielten einmalig CHF 600, die Bezüger einer Kinderrente einmalig CHF 200. Auf eine generelle Rentenerhöhung per 1. Januar 2021 wurde hingegen verzichtet.

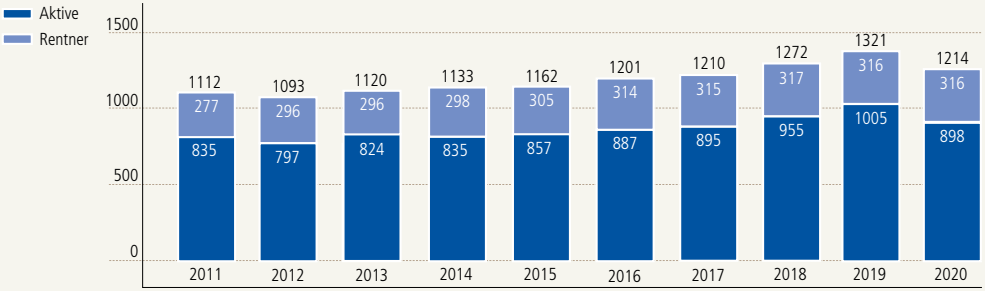
Erhöhung Deckungsgrad Die Wertschwankungsreserven konnten von CHF 43,2 Mio. um CHF 1,8 Mio. auf neu CHF 45,0 Mio. per 31. Dezember 2020 erhöht werden. Der Deckungsgrad stieg von 117,1% auf solide 117,9% per Ende 2020.

Boudry, im Mai 2021

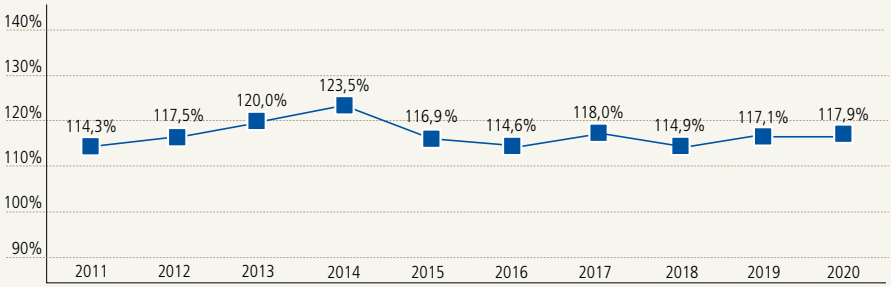
Andreas Heierli
Präsident Stiftungsrat

Marco Zumwald
Geschäftsführer

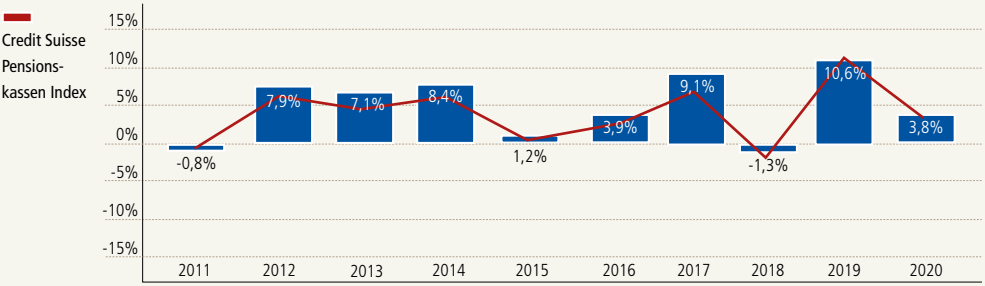
Entwicklung Versichertenbestand (Ende Jahr)



Entwicklung Deckungsgrad



Jährliche Performance

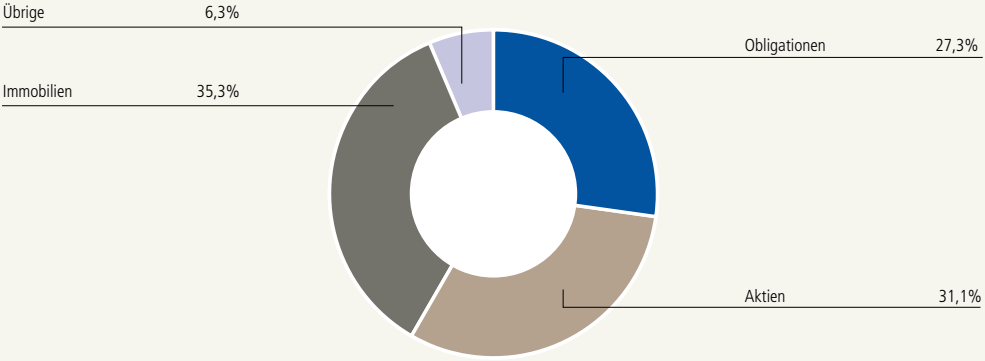


Bilanz

Aktiven (CHF)	31.12.2020		31.12.2019	
Kurzfristige Anlagen	13'401'056	4,5%	9'050'836	3,0%
Obligationen Schweiz	45'027'732	15,0%	44'663'941	14,9%
Obligationen Welt	30'129'648	10,0%	29'007'973	9,7%
Obligationen Welt Corporates	8'743'278	2,9%	8'259'676	2,8%
Aktien Schweiz	42'948'472	14,3%	39'453'341	13,1%
Aktien Ausland	36'089'708	12,0%	47'960'425	16,0%
Aktien Emerging Markets	5'849'442	1,9%	5'716'042	1,9%
Anteile Immobilien Schweiz	67'535'301	22,5%	69'059'802	23,0%
Anteile Immobilien Ausland	27'627'412	9,2%	25'635'034	8,6%
Hedge Funds	126'000	0,0%	126'000	0,1%
Senior Loans	9'670'253	3,2%	9'691'306	3,2%
Insurance linked Securities	0	0,0%	0	0,0%
Immobilien Schweiz Direktanlagen	13'042'000	4,3%	10'969'500	3,7%
Total Aktiven	**300'190'303**	**100,0%**	**299'593'876**	**100,0%**

Passiven (CHF)				
Verpflichtungen	2'729'319		3'441'424	
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	132'993'000		133'300'614	
Vorsorgekapital Rentner	95'757'260		98'473'017	
Technische Rückstellungen	23'644'000		21'185'000	
Wertschwankungsreserven	45'066'723		43'193'821	
Freies Stiftungskapital	0		0	
Total Passiven	**300'190'303**		**299'593'876**	

Vermögenszusammensetzung 31.12.2020



Betriebsrechnung

(CHF)	2020	2019
Reglementarische Beiträge	11'324'186	11'572'984
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	703'682	690'000
Beitragsrückerstattungen	-4'914	0
Total Beiträge und Einlagen	**12'022'954**	**12'262'984**
Freizügigkeitseinlagen	1'816'517	5'116'009
Einzahlungen Wohneigentumsförderung/Scheidungen	52'000	122'590
Total Eintrittsleistungen und Einlagen	**1'868'517**	**5'238'599**
Zufluss aus Beiträgen, Eintrittsleistungen und Einlagen	**13'891'471**	**17'501'583**
Rentenzahlungen	-6'579'696	-6'397'914
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-3'145'184	-6'808'838
Kapitalleistungen Tod und Invalidität	-37'197	0
Total reglementarische Leistungen	**-9'762'077**	**-13'206'752**
Ausserreglementarische Leistungen (Sonderzahlung an Rentenbezüger)	**-274'240**	**0**
Austrittsleistungen		
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-11'611'165	-3'546'219
Rückzahlungen Sondergutschrift 2017	65'804	131'866
Vorbezüge Wohnbauförderung/Auszahlungen Scheidungen	-853'638	-1'320'987
Total Austrittsleistungen	**-12'398'999**	**-4'735'340**
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	**-22'435'316**	**-17'942'092**
Bildung/Auflösung Vorsorgekapital aktive Versicherte	307'614	-2'708'847
Bildung/Auflösung Vorsorgekapital Rentner	2'715'757	-6'896'137
Bildung/Auflösung technische Rückstellungen	-2'459'000	-9'497'000
Saldo Bildung Vorsorgekapital, technische Rückstellungen	**564'371**	**-19'101'984**
Prämien Sicherheitsfonds BVG/Stop Loss Vertrag	-110'857	-111'076
Total Versicherungsaufwand	**-110'857**	**-111'076**
Nettoergebnis aus Versicherungsteil	**-8'090'331**	**-19'653'569**
Ergebnis aus flüssigen Mitteln	-42'255	-44'792
Ergebnis aus Wertschriften	11'463'215	29'558'683
Ergebnis aus Direktanlagen Immobilien	616'655	565'201
Verwaltungsaufwand Vermögensanlage	-1'722'292	-1'623'782
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	**10'315'323**	**28'455'310**
Übriger Ertrag	20'053	17'157
Allgemeine Verwaltung	-323'583	-317'946
Revisionsstelle, Experte für berufliche Vorsorge, Aufsichtsbehörde	-48'560	-48'166
Verwaltungsergebnis und übriger Aufwand/Ertrag	**-352'090**	**-348'955**
Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve	**1'872'902**	**8'452'786**
Auflösung (Bildung) Wertschwankungsreserven	**-1'872'902**	**-8'452'786**
Aufwand-/Ertragsüberschuss	**0**	**0**

Informationen zu den technischen Rückstellungen

Wieso braucht eine Pensionskasse technische Rückstellungen, wofür werden diese eingesetzt? Per 31. Dezember 2020 verfügt die Mikron Pensionskasse über solche Rückstellungen im Umfang von CHF 23,6 Mio.

(CHF)	31.12.2020
Rückstellung für zunehmende Lebenserwartung	2'959'000
Rückstellung Risikoschwankung	2'800'000
Rückstellung latente IV-Fälle	2'856'000
Rückstellung Umwandlungssatz	12'635'000
Rückstellung Senkung technischer Zinssatz	2'394'000
Total gebundene technische Rückstellungen	**23'644'000**

Rückstellung für zunehmende Lebenserwartung der Rentenbezüger Erfreulicherweise nimmt die Lebenserwartung laufend zu. Entsprechend steigt auch der finanzielle Bedarf für die Rentenbezüger. Diese Rückstellung dient dazu, die längere Auszahlungsdauer der Renten sicherzustellen.

Rückstellung für Risikoschwankungen Die Mikron Pensionskasse trägt grundsätzlich alle Risiken für Tod und Invalidität selbst. Im schlimmsten Fall würde bei einer Häufung der Invaliditäts- oder Todesfälle eine Versicherung einspringen. Diese Rückstellung dient zur Deckung des Selbstbehalts dieser Versicherung.

Rückstellung für latente IV-Fälle Für Versicherte, welche am Bilanzstichtag der schweizerischen Invalidenversicherung einen Antrag auf eine Invalidenrente gestellt haben, wird eine Rückstellung gebildet, um den finanziellen Bedarf in der Pensionskasse sicherzustellen.

Rückstellung Umwandlungssatz Wird der Umwandlungssatz gesenkt, so fällt auch die zukünftige Rente tiefer aus. Zweck dieser Rückstellung ist es, bei einer Senkung des Umwandlungssatzes die Altersguthaben so zu erhöhen, dass die daraus resultierenden Renten unverändert bleiben. Die Mikron Pensionskasse hat dies bereits in den letzten Jahren so gehandhabt.

Die Rückstellung beträgt per Ende 2020 stolze CHF 12,6 Mio. Damit könnte eine Senkung des Umwandlungssatzes von aktuell 5,2% auf 4,75% kompensiert werden, sollte dies wegen der Zunahme der Lebenserwartung und der sinkenden Erträge aus den Vermögensanlagen notwendig sein. Eine Senkung des Umwandlungssatzes wird im Stiftungsrat aktuell diskutiert, beschlossen ist aber noch nichts.

Rückstellung für die Reduktion des technischen Zinssatzes Mit dem technischen Zinssatz werden die Rentenverpflichtungen bewertet. Sinkt der technische Zinssatz, so erhöhen sich die Rentenverpflichtungen. Da in den letzten Jahren die Zinssätze stetig gesunken sind, nehmen auch die Renditeerwartungen der Vermögensanlagen ab. Der Gesetzgeber verlangt, dass die Rentenverpflichtungen «realistisch» bewertet werden und kann den Pensionskassen Weisungen erteilen, den technischen Zinssatz zu senken. Mit dieser Rückstellung kann die Erhöhung der Rentenverpflichtungen ausgeglichen werden.

Mitglieder

	31.12.2020	31.12.2019
Aktive Versicherte		
forteq Nidau/Derendingen/ Management AG	122	158
Mikron SA Boudry	368	366
Mikron SA Agno	275	345
Mikron Tool SA	126	130
Mikron Management AG	7	6
Total	**898**	**1'005**

Rentner		
Altersrentner	211	211
Invalidenrentner	15	15
Witwen- und Witwerrenten	73	74
Kinderrenten	17	16
Total	**316**	**316**

Kassenorgane

Stiftungsrat	
Arbeitgeber-Vertreter	**Firma**
Andreas Heierli, Präsident	Mikron Management AG
Jean-Charles Authier	Mikron SA Boudry
Rolf Rihs	Mikron SA Boudry
Matteo Castiglioni	Mikron SA Agno
Arbeitnehmer-Vertreter	
Christian Huguenin	Mikron SA Boudry
Johnny-Le Nigg Nicolini	forteq Nidau AG
Laura Bressa	Mikron SA Agno
Patrick Deini	Mikron Tool SA
Kontrollstelle	BDO AG, Hodlerstrasse 5, 3001 Bern
Versicherungsexperte	Aon Schweiz AG, 8048 Zürich
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

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

Mai 2021, © Copyright Mikron Pensionskasse
Mikron® ist eine Marke der Mikron Holding AG, Biel (Schweiz).

MIKRON