

Ituma Personalvorsorgestiftung

Weinbergstrasse 49, Postfach, 8042 Zürich
www.ituma-personalvorsorgestiftung.ch

Mitteilungen an die Destinatäre 2019

Informationen über die Stiftungsratssitzungen vom 06. Juni 2019 und 30. Oktober 2019

Sehr geehrte Damen und Herren

Gerne orientieren wir Sie über die behandelten Themen und die getroffenen Beschlüsse der beiden in diesem Jahr durchgeführten Stiftungsratssitzungen.

Stiftungsratssitzung vom 06. Juni 2019

1. Rückblick Geschäftsjahr 2018

Mit Total 595 Destinatäre/innen (Aktivversicherten und Rentenbezügern) hat die Ituma Personalvorsorgestiftung ihren Bestand im Geschäftsjahr 2018 weiter leicht erhöhen können. Der Zuwachs beträgt gegenüber dem Vorjahr 11 Destinatäre (+1,9%).

Das 2018 war für Anleger sehr schwierig. Unerwartete geopolitische Richtungsänderungen, der Handelskonflikt zwischen USA und China und die Ungewissheit um den Brexit führten zu grösseren Kursschwankungen.

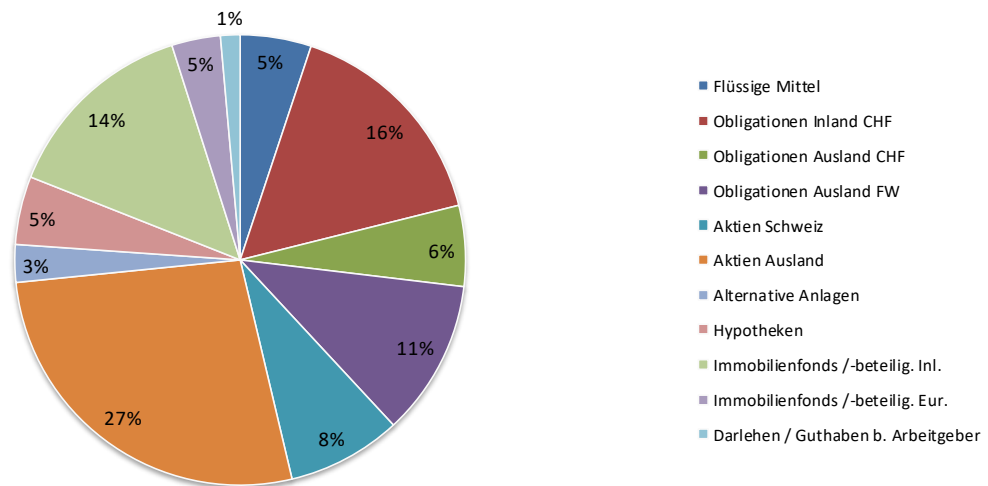
Die Ituma Personalvorsorgestiftung erzielte im 2018 eine Rendite von -4,4% und lag damit unter der benötigten Sollrendite von +2,15%, die zur Aufrechterhaltung des Deckungsgrades notwendig gewesen wäre. In erster Linie wurde dieses negative Ergebnis durch die nachgebenden Aktienmärkte verursacht, die sich im Jahresverlauf auf eine Verlusthöhe im zweistelligen Prozentbereich summierten.

Der Deckungsgrad reduzierte sich primär durch dieses negative Anlagenergebnis von 107,6% auf 100,7%.

1.1 Kennzahlen

		31.12.2018	31.12.2017
Vermögensanlagen (<i>inkl. flüssige Mittel</i>)	CHF	189'375'282	199'863'288
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	CHF	81'148'106	78'065'614
Vorsorgekapital Rentner/innen	CHF	86'888'430	92'109'362
Techn. Rückstellungen	CHF	13'687'464	11'998'851
Stiftungskapital, freie Mittel	CHF	0	0
Wertschwankungsreserve	CHF	2'490'575	14'072'453
Performance	CHF	- 4,42%	+ 7,29%
Deckungsgrad		100,7%	107,6%
Bestand Versicherte		419	406
Bestand Rentenbezüger (siehe Seite 6)		176	178

Gliederung Vermögen zu Marktwerten per 31.12.2018



2. Behandelte Traktanden und Beschlüsse

2.1 Abnahme Jahresrechnung 2018

Die Rechnung 2018 wurde im Frühjahr 2019 von unserer Kontrollstelle OBT AG, Zürich, revidiert. Im Kontrollstellenbericht ist festgehalten, dass Jahresrechnung, Geschäftsführung, Vermögensanlagen sowie die Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und dem Reglement entsprechen.

Der Stiftungsrat hat die Rechnung gestützt auf diesen Bericht einstimmig verabschiedet. Der kantonalen Aufsichtsbehörde sind Jahresrechnung und Kontrollstellenbericht zur Kenntnisnahme eingereicht worden.

Bezüglich detaillierter Angaben zur Jahresrechnung 2018 (Bilanz und Betriebsrechnung) wird auf den Anhang zu diesem Dokument verwiesen.

2.2 Mutationen im Stiftungsrat

Als Nachfolger der im Herbst 2018 bzw. Frühjahr 2019 infolge Stellenwechsel zurückgetretenen Stiftungsratsmitglieder Frau Karin Fricker und Herrn Silvan Mügler wurden

- Pascal Blindenbacher, Vertreter Arbeitnehmer SBV
- Juan Carlos Conde, Vertreter Arbeitnehmer AK SBV

für die restliche Zeit der Amtsperiode 1.1.2017 – 31.12.2020 in den Stiftungsrat gewählt.

Der Stiftungsrat und der Anlageausschuss setzten sich somit aus folgenden Personen zusammen:

Mitglieder des Stiftungsrates

Huber Heinz, Präsident	Vertreter Arbeitgeber
Hany Urs	Vertreter Arbeitgeber
Koch Benedikt, Dr.	Vertreter Arbeitgeber
Zimmermann Pauk Peter	Vertreter Arbeitgeber
Blindenbacher Pascal	Vertreter Arbeitnehmer SBV
Conde Juan Carlos	Vertreter Arbeitnehmer AK SBV
Elsasser Peter	Vertreter Arbeitnehmer Diverse Firmen
Helfenstein Toni	Vertreter Arbeitnehmer Campus Sursee

Mitglieder des Anlageausschusses

Hany Urs, Präsident
Elsasser Peter
Helfenstein Toni
Zimmermann Pauk Peter

2.3 Wahl der Kontrollstelle 2019

Die OBT AG, Zürich, wurde einstimmig als Kontrollstelle für das Jahr 2019 wiedergewählt.

2.4 Aktuelles von der Ituma Personalvorsorgestiftung

Kurzinfo Börsensituation

Die Anlagemärkte haben sich von den negativen Einflüssen und Meldungen des 4. Quartals 2018 gut erholt. Per Ende Mai 2019 ist eine erfreuliche Performance von + 5,7% zu verzeichnen.

Stiftungsratssitzung vom 30. Oktober 2019

3. Behandelte Traktanden und Beschlüsse

3.1 Verzinsung der Altersguthaben 2020

Mit Einstimmigkeit setzt der Stiftungsrat die Verzinsung der Altersguthaben für das Jahr 2020 auf unverändert 1,0% fest. Dies entspricht dem vom Bundesrat festgelegten BVG-Mindestzinssatz.

3.2 Überprüfung der laufenden Renten (Anpassung an die Teuerung)

Der Stiftungsrat hat jährlich darüber zu befinden, ob und in welchem Ausmass die laufenden Renten anzupassen sind (Art. 29 des Reglements). Dabei gilt festzuhalten, dass das Reglement keine automatische Teuerung vorsieht.

Auf Grund der fehlenden freien Mittel, welche die Voraussetzung für die Gewährung einer Rentenerhöhung darstellen, beschloss der Stiftungsrat für das Jahr 2020 keine Erhöhung der laufenden Renten vorzunehmen.

3.3 Aktuelles von der Ituma Personalvorsorgestiftung

Kurzinfo Börsensituation

Obwohl der Handelskonflikt zwischen USA und China weiterhin Bestand hat und die Frage über den Ausgang des Brexit bisher unbeantwortet blieb, sind die Anlagemärkte weiterhin in sehr positiver Stimmung. Mit einer Performance per Stichtag 30.09.2019 von + 9,36% durfte gegenüber dem Stand Ende Mai 2019 (+ 5,7%) nochmals eine deutliche Steigerung verzeichnet werden.

Entwicklung Versichertenbestand

Das Total der Destinatäre beziffert sich per Stichtag 30.09.2019 auf 635 (+6,7% gegenüber Jahresbeginn).

- Aktiv-Versicherte:	Eintritte	+ 93	
	Austritte	- 52	
	Todesfälle / IV- 2		
	Pensionierungen	- 15	
	Endbestand	+ 24	auf Total 443
- Rentner/innen:	Pensionierungen	+ 12	

IV-Fälle	+ 6	
Todesfälle	- 5	
Hinterlassene	<u>+ 3</u>	
Endbestand	+ 16	auf Total 192

3.4 Reglementsanpassungen auf 1.1.2018

Auf Anweisung der BVG- und Stiftungsaufsicht müssen im Vorsorgereglement bei den Artikeln 32^{bis}.1 und 33.5 textliche Anpassungen vorgenommen werden. Die korrigierten Artikel werden anfangs 2020 an alle Destinatäre verschickt.

3.5 Mutationen im Stiftungsrat

Urs Hany, seit 2015 Mitglied des Stiftungsrates (Vertreter Arbeitgeber) und seit 2017 Präsident der Anlagekommission, scheidet aufgrund des Rücktritts aus dem Zentralvorstand Schweizerischer Baumeisterverband per 31.12.2019 aus dem Stiftungsrat aus. Seine wertvolle Arbeit im Dienste der Ituma Personalvorsorgestiftung wird bestens verdankt.

Die nächste ordentliche Stiftungsratssitzung findet am 8. Juni 2020 statt.

Sollten Sie Fragen zu diesen Mitteilungen haben oder ergänzende Auskünfte wünschen, so zögern Sie nicht, mit uns Kontakt aufzunehmen:

Kontaktpersonen: Schüpbach Urs, Geschäftsführer
 Telefon: 058 360 76 25 (Direktwahl)
 E-Mail: uschuepbach@baumeister.ch

Brändli Margrit, Administration
 Telefon: 058 360 76 26 (Direktwahl)
 E-Mail: mbraendli@baumeister.ch

Homepage: www.ituma-personalvorsorgestiftung.ch

Wir wünschen Ihnen frohe Festtage und alles Gute für das neue Jahr.

Freundliche Grüsse

Ituma Personalvorsorgestiftung



Urs Schüpbach
 Geschäftsführer

Ituma Personalvorsorgestiftung

Bilanz per 31.12.2018	2018	2017	Abw.
(mit Vorjahreswerten)	CHF	CHF	CHF
Aktiven			
Finanzanlagen	187'648'034	197'811'297	-10'163'263
Ubriges Vermögen	1'737'291	2'061'953	-324'662
Total Aktiven	189'385'324	199'873'250	-10'487'925
Passiven			
Verbindlichkeiten / Rechnungsabgrenzungen	5'170'750	3'626'971	1'543'779
Vorsorgekapitalien	168'036'536	170'174'976	-2'138'440
Technische Rückstellungen	13'687'464	11'998'851	1'688'613
Wertschwankungsreserve	2'490'575	14'072'453	-11'581'878
Freie Mittel	0	0	0
Total Passiven	189'385'324	199'873'250	-10'487'925
Betriebsrechnung 2018	2018	2017	Abw.
(mit Vorjahreswerten)	CHF	CHF	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge sowie Einlagen	8'647'774	8'127'353	520'420
Eintrittsleistungen (FZE)	5'820'378	5'606'892	213'486
Zufluss aus Beiträgen / Eintrittsleistungen	14'468'152	13'734'246	733'906
Reglementarische Leistungen	-7'404'179	-8'005'792	601'613
Ausserreglementarische Leistungen	0	0	0
Austrittsleistungen	-8'956'745	-4'274'178	-4'682'567
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-16'360'923	-12'279'970	-4'080'954
Bildung/Auflösung Vorsorgekapitalien, techn. Rückstellungen und Beitragsreserven	-550'173	-9'214'830	8'664'656
Versicherungsertrag /-aufwand	-7'131	-9'450	2'319
Ergebnis sonstiger Versicherungsteil	-557'304	-9'224'280	8'666'975
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-2'450'076	-7'770'003	5'319'927
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-8'927'228	13'467'853	-22'395'081
Auflösung/Bildung Nicht-techn. Rückstellungen	0	0	0
Verwaltungs- und Marketingaufwand	-204'574	-194'874	-9'700
Ertragsüberschuss/Aufwandüberhang vor Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	-11'581'878	5'502'975	-17'084'854
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	11'581'878	-5'502'975	17'084'854
Ertragsüberschuss / Aufwandüberhang	0	0	0

Mutationen 2018

Rücktritte:

Bisang Rita	CSSZ	31.07.2018
Stäuble René	SBV	31.07.2018
Zamboni Monika	SBV	30.06.2018

Todesfälle:

Rentner/innen

Fischbacher Edith	27.04.2018	Jg. 1924
Gervasi Ambrosina	22.09.2018	Jg. 1932
Hartmann Hans-Peter	24.10.2018	Jg. 1942
Müller René	28.02.2018	Jg. 1944
Noël Francis	21.06.2018	Jg. 1927
Schmid Werner	16.02.2018	Jg. 1929

Mutationen 2019 (Januar bis Oktober)

Rücktritte:

Berni Eliane	SBV	28.02.2019
Friedli Verena	AHV	30.06.2019
Furter Ruedi	CSBB	30.06.2019
Gilg Françoise	SBV	31.01.2019
Jutzi Peter	CSBB	30.06.2019
Koller Richard	AHV	30.09.2019
Liniger Agnes	CSSZ	31.08.2019
Meier Beat	CSSZ	28.02.2019
Niffeler Josef	SCS	28.02.2019
Noro Claudio	CSBB	31.07.2019
Rast Franz	CSSZ	31.05.2019
Rindlisbacher Kurt	CSBB	31.07.2019
Röllin Andrea	SBV	31.05.2019
Schwager Alexandre	SBV	30.04.2019
Wild Brigitte	SBV	30.06.2019
Wyss Rudolf	SCS	28.02.2019
Zimmerli Regula	AHV	31.08.2019

Todesfälle:

Aktive

Hauser Patrick	14.08.2019	Jg. 1975
----------------	------------	----------

Rentner/innen

Alberelli Enrico	29.07.2019	Jg. 1942
Erlmoser Anna	26.10.2019	Jg. 1941
Hänni Ulrich	15.03.2019	Jg. 1943
Kunz Meno	30.06.2019	Jg. 1935
Näf Marlen	24.07.2019	Jg. 1938
Schwab Albert	23.05.2019	Jg. 1921