

# Ituma Personalvorsorgestiftung

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

## Mitteilungen an die Destinatäre 2021

### Informationen über die Stiftungsratssitzungen vom 10. Juni 2021 und 21. Oktober 2021

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 10. Juni 2021

##### 1. Rückblick Geschäftsjahr 2020

Der in den vergangenen Jahren stete Zuwachs an Aktivversicherten und Rentenbezüglern kam im Geschäftsjahr 2020 zum Stillstand. Mit Total 636 Destinatären per Stichtag 31.12. hat die Ituma Personalvorsorgestiftung ihren Bestand gegenüber Vorjahr um 1 Person erhöhen können.

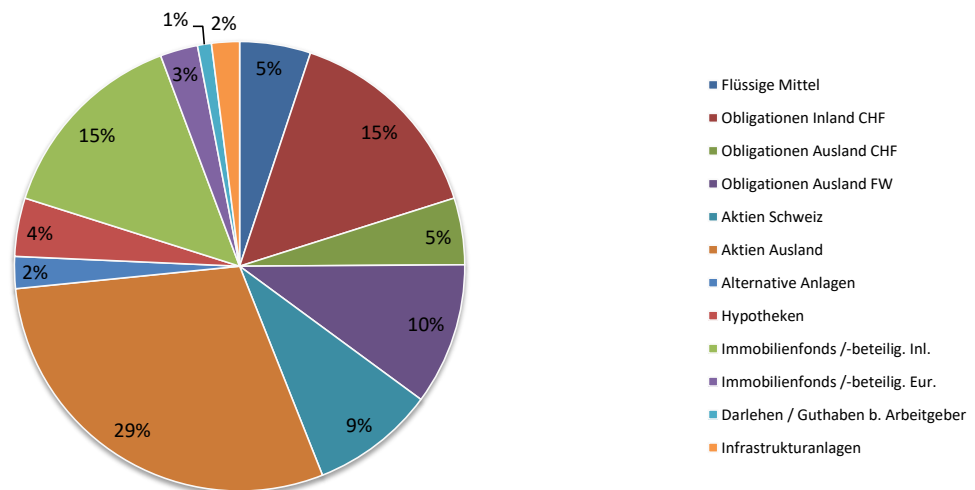
Nach einem herausragenden Anlagejahr 2019 waren die Erwartungen für das 2020 zurückhaltend. Die weltweite Ausbreitung der Corona-Pandemie und die nachfolgend von den Behörden eingeleiteten Eindämmungsmassnahmen führten im Frühjahr 2020 zu einem Einbruch der globalen Konjunktur. Die Aktienmärkte erlitten dadurch im ersten Quartal rekordhohe Verluste. Im Laufe des Jahres haben sich die Finanzmärkte jedoch gut erholt und die Einbussen des ersten Quartals mehr als nur wettgemacht.

Die Ituma Personalvorsorgestiftung konnte auf ihren Vermögensanlagen mit + 5,26% eine überdurchschnittliche Rendite erzielen und dadurch ihren Deckungsgrad von 110,7% auf 113,9% erhöhen.

##### 1.1 Kennzahlen

		31.12.2020	31.12.2019
Vermögensanlagen ( <i>inkl. flüssige Mittel</i> )	CHF	221'623'605	211'916'612
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	CHF	86'331'809	82'357'343
Vorsorgekapital Rentner/innen	CHF	89'288'836	91'697'356
Techn. Rückstellungen	CHF	16'144'126	13'941'015
Stiftungskapital, freie Mittel	CHF	0	0
Wertschwankungsreserve	CHF	26'695'480	20'204'259
Performance	CHF	+ 5,26%	+ 12,12%
Deckungsgrad		113,9%	110,7%
Bestand Versicherte		444	443
Bestand Rentenbezügl. (siehe Seite 7)		192	192

## Gliederung Vermögen zu Marktwerten per 31.12.2020



## 2. Behandelte Traktanden und Beschlüsse

### 2.1 Abnahme Jahresrechnung 2020

Die Rechnung 2020 wurde im Frühjahr 2021 von unserer Kontrollstelle OBТ 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 2020 (Bilanz und Betriebsrechnung) wird auf den Anhang zu diesem Dokument verwiesen.

### 2.2 Neuwahlen Mitglieder Anlageausschuss

Als Nachfolger der auf Ende 2020 zurückgetretenen Stiftungsratsmitglieder Peter Elsasser und Peter Zimmermann Pauk nehmen

- Pascal Blindenbacher, Vertreter Arbeitnehmer SBV
- Rolf Frischknecht, Vertreter Arbeitgeber AHV

neu Einsitz im Anlageausschuss der Ituma Personalvorsorgestiftung.

### 2.3 Aktuelles von der Ituma Personalvorsorgestiftung

#### Kurzinfo Börsensituation

Die Anlagenmärkte weisen seit Anfang 2021 eine stetig steigende Tendenz auf. Per Stichtag 31.5.2021 beträgt die Rendite + 4,2%. Die treibenden Kräfte waren wiederum die Aktienbörsen im In- wie Ausland mit Indexanstiegen bis 17%. Die Obligationenmärkte (In- und Ausland) hingegen verlieren mit bis - 2,5% weiter an Wert.

## **Entwicklung Versichertenbestand**

Der Versichertenbestand verzeichnet in den ersten Monaten des 2021 keine nennenswerten Veränderungen. Per Stichtag 31.05.2021 sind Total 637 Versicherte (Aktive und Rentner/innen) in der Ituma Personalvorsorgestiftung angeschlossen.

### **2.4 Versicherungstechnisches Gutachten per 31.12.2020**

Der Stiftungsrat hat das vom beauftragten Versicherungsexperten Deprez Experten AG erstellte versicherungstechnische Gutachten per 31.12.2020 eingehend behandelt. Er durfte feststellen, dass die in jüngerer Vergangenheit getroffenen Massnahmen (u.a. Reduktion des Umwandlungssatzes auf 01.01.2018) zielführend waren und zur Stabilität und gesunden Fortführung der Vorsorgeeinrichtung beitragen werden.

An der Herbstsitzung im Oktober 2021 wird über die Empfehlungen aus dem versicherungstechnischen Gutachten beraten und allfällige Beschlüsse gefasst.

## **Stiftungsratssitzung vom 21. Oktober 2021**

### **3. Behandelte Traktanden und Beschlüsse**

#### **3.1 Verzinsung der Altersguthaben 2022**

Mit Einstimmigkeit setzt der Stiftungsrat die Verzinsung der Altersguthaben für das Jahr 2022 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 2022 keine Erhöhung der laufenden Renten vorzunehmen.

#### **3.3 Aktuelles von der Ituma Personalvorsorgestiftung**

##### **Kurzinfo Börsensituation**

Die Aktienbörsen (In- und Ausland) setzten in den Monaten Juni bis August 2021 ihren Anstieg fort. Per 31.08.2021 lag der Renditeausweis bei + 7,5%. Aufkommende Zins- und Inflationsängste, die Schieflage des chinesischen Immobilienkonzerns Evergrande sowie eine Wirtschaftsverlangsamung zogen die Aktienmärkte deutlich nach unten. Per 30.09.2021 betrug die Performance auf dem Wertschriftenportfolio der Ituma noch + 5,6%.

##### **Entwicklung Versichertenbestand**

Der Versichertenbestand verzeichnet in den ersten neun Monaten des 2021 keine nennenswerten Veränderungen. Das Total der Destinatäre beziffert sich per Stichtag 30.09.2021 auf 642 (+ 0,9% gegenüber Jahresbeginn).

### 3.4 Kündigung von Anschlussverträgen

Die Arbeitgeber Holzbau Schweiz, Schweiz. Paritätische Berufskommission Holzbau und Pro Holzbau Schweiz GmbH haben ihre Anschlussverträge bei der Ituma Personalvorsorgestiftung auf den 31.12.2021 gekündigt. Gegen 40 Aktivversicherte werden somit per diesem Datum aus unserer Vorsorgeeinrichtung austreten. Die (vier) Rentenbezüger hingegen verbleiben gemäss Beschluss des Stiftungsrates in der Ituma.

### 3.5 Empfehlungen aus dem versicherungstechnischen Gutachten / Beschlüsse

Die Empfehlungen unseres Experten für berufliche Vorsorge Dr. Philippe Deprez wurden in seinem Beisein im Stiftungsrat vertieft behandelt. Folgende Beschlüsse wurden jeweils einstimmig verabschiedet:

- Senkung des technischen Zinssatzes (\*) von bisher 1,5% auf 1,0% per 31.12.2021. Mit dieser Senkung folgt man der Zinsentwicklung an den Finanzmärkten.

(\*) Der **technische Zinssatz** bezeichnet jenen **Zinssatz**, den die **Pensionskasse** bei der Abdiskontierung bzw. Bestimmung des Barwertes der zukünftigen Rentenzahlungen verwendet. Es dient als Rechnungsannahme, wie hoch die lebenslängliche Verzinsung auf das für die Rentenzahlungen zurückgestellte Kapital sein kann.

- Erhöhung des Risikobeitragssatzes Arbeitgeber von 1,2% auf 1,7% ab 01.01.2022 mit gleichzeitiger Einstellung des Arbeitgeberbeitragssatzes von 0,5% für die Mitfinanzierung der AHV-Überbrückungsrente.

Die Anpassung des Risikobeitragssatzes ist auf Grund der Zunahme von Invaliditätsfällen erforderlich.

Trotz Einstellung des Arbeitgeberbeitragssatzes für die Mitfinanzierung der AHV-Überbrückungsrente sind die reglementarischen Leistungen auf Grund eines gut dotierten Fonds auf viele Jahre hinaus sichergestellt.

### 3.6 Ausrichtung einer Sondergutschrift an die Aktiv-Versicherten

In den vergangenen 3 Jahren konnte die Ituma Personalvorsorgestiftung überdurchschnittlich gute Anlageergebnisse erzielen. Dies hat den Stiftungsrat dazu bewogen, dass nebst einer weiteren Stärkung der versicherungstechnischen Eckwerte der Rentner/innen (Senkung des technischen Zinssatzes) eine Sondergutschrift an die Aktiv-Versicherten ausgerichtet werden soll.

Die Sondergutschrift

- wird allen Aktiv-Versicherten gewährt, welche am 31.12.2021 und am 01.01.2022 Mitglieder der Ituma Personalvorsorgestiftung sind.
- beträgt 1,0% der Freizügigkeitsleistung per 31.12.2021 und wird jeder/m Aktiv-Versicherten, welche/r die Vorgabe erfüllt per 01.01.2022 zum jeweiligen Altersguthaben zugewiesen.

### 3.7 Mutationen im Stiftungsrat

Julian Brunner, Arbeitnehmersvertreter, wird infolge der Kündigung des Anschlussvertrages Holzbau Schweiz per Ende 2021 aus dem Stiftungsrat ausscheiden.

Über die Neubesetzung dieses vakanten Stiftungsratssitzes werden wir zu einem späteren Zeitpunkt informieren.

**Die nächste ordentliche Stiftungsratssitzung findet am 8. Juni 2022 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](mailto:uschuepbach@baumeister.ch)

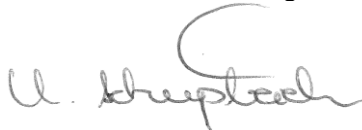
Brändli Margrit, Administration  
Telefon: 058 360 76 26 (Direktwahl)  
E-Mail: [mbraendli@baumeister.ch](mailto:mbraendli@baumeister.ch)

Homepage: [www.ituma-personalvorsorgestiftung.ch](http://www.ituma-personalvorsorgestiftung.ch)

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

Freundliche Grüsse

Ituma Personalvorsorgestiftung

A handwritten signature in cursive script, appearing to read 'U. Schüpbach', written in black ink.

Urs Schüpbach  
Geschäftsführer

<b>Bilanz per 31.12.2020</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Abw.</b>
(mit Vorjahreswerten)	CHF	CHF	CHF
<b>Aktiven</b>			
Finanzanlagen	219'569'722	210'282'825	9'286'897
Übriges Vermögen	2'063'479	1'643'749	419'730
<b>Total Aktiven</b>	<b>221'633'201</b>	<b>211'926'574</b>	<b>9'706'627</b>
<b>Passiven</b>			
Verbindlichkeiten / Rechnungsabgrenzungen	3'172'950	3'726'601	-553'651
Vorsorgekapitalien	175'620'645	174'054'699	1'565'946
Technische Rückstellungen	16'144'126	13'941'015	2'203'110
Wertschwankungsreserve	26'695'480	20'204'259	6'491'221
Freie Mittel	0	0	0
<b>Total Passiven</b>	<b>221'633'201</b>	<b>211'926'574</b>	<b>9'706'627</b>

<b>Betriebsrechnung 2020</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Abw.</b>
(mit Vorjahreswerten)	CHF	CHF	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge sowie Einlagen	8'829'034	7'842'962	986'072
Eintrittsleistungen (FZE)	7'457'258	11'482'928	-4'025'670
<b>Zufluss aus Beiträgen / Eintrittsleistungen</b>	<b>16'286'292</b>	<b>19'325'890</b>	<b>-3'039'598</b>
Reglementarische Leistungen	-8'114'307	-9'166'017	1'051'711
Austrittsleistungen	-7'781'864	-8'772'157	990'293
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-15'896'171</b>	<b>-17'938'174</b>	<b>2'042'004</b>
Bildung/Auflösung Vorsorgekapitalien, techn. Rückstellungen und Beitragsreserven	-4'226'651	-6'271'715	2'045'064
Versicherungsertrag /-aufwand	-17'766	-14'363	-3'403
<b>Ergebnis sonstiger Versicherungsteil</b>	<b>-4'244'418</b>	<b>-6'286'078</b>	<b>2'041'660</b>
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-3'854'296</b>	<b>-4'898'362</b>	<b>1'044'066</b>
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	10'604'600	22'886'577	-12'281'977
Sonstiger Ertrag	1'155	25	1'130
Verwaltungs- und Marketingaufwand	-260'238	-274'556	14'318
<b>Ertragsüberschuss/Aufwandüberhang vor Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>6'491'221</b>	<b>17'713'685</b>	<b>-11'222'463</b>
Bildung Wertschwankungsreserve	-6'491'221	-17'713'685	11'222'463
<b>Ertragsüberschuss / Aufwandüberhang</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Mutationen 2020

### Rücktritte:

Bryner Annemarie	AHV	29.02.2020
Castro Manuel	AHV	31.08.2020
Enz Erwin	CSSZ	30.04.2020
Knecht Urs	AHV	30.06.2020
Schwendimann Kurt	CSBB	30.06.2020
Suter Daniel	SCS	31.07.2020
Wirz Elsbeth	GBV	30.09.2020

### Todesfälle:

#### Rentner/innen

Auth Marianne	17.05.2020	Jg. 1932
Bolliger Eduard	28.02.2020	Jg. 1941
Galfetti Alice	13.11.2020	Jg. 1928
Meyer Walter	27.08.2020	Jg. 1933
Rindlisbacher Lidja	02.06.2020	Jg. 1954
Sahli Hans	14.01.2020	Jg. 1944

## Mutationen 2021 (Januar bis September)

### Rücktritte:

Mäder Valentin	AHV	30.04.2021
Ruchti Christoph	CSBB	31.03.2021
Storrer Monika	AHV	30.09.2021
Vogt Jeannine	DIV	31.08.2021

### Todesfälle:

#### Aktive

Yilmaz Merve	06.02.2021	Jg. 1992
--------------	------------	----------

#### Rentner/innen

Raess Arthur	14.07.2021	Jg. 1946
Röthlisberger Werner	25.09.2021	Jg. 1941
Weiersmüller Margrit	29.04.2021	Jg. 1922
Wuarin Rosmarie	29.01.2021	Jg. 1937