



INFORMATIONSSCHREIBEN ZKBV

Februar 2023

2022 – ein langfristig orientiertes Jahr

2% Zinsen für 2022 gezahlt

Am Ende des Jahres 2022 beträgt der dem gesamten Altersguthaben (kumuliert zum Ende des Jahres 2022 ohne Altersgutschriften für das Jahr) der erwerbstätigen Versicherten zum 1. Januar 2023 gutgeschriebene Zinssatz **2%**. Dieser Zinssatz übersteigt den vom Bundesrat festgelegten BVG-Mindestzinssatz um 1%.

Das abrupte Ende der Zeit moderater Inflation und niedriger oder sogar negativer Zinssätze hat Rückgänge der wichtigsten Aktien- und Anleihenmärkte weltweit von über 15% nach sich gezogen. In diesem Umfeld verzeichnete das Portfolio der ZKBV über das Jahr 2022 eine negative Wertentwicklung von -10,95%.

Die Zentralbanken haben ihre Leitzinsen unter dem Einfluss der Fed mit unvergleichlicher Geschwindigkeit und in beispiellosem Ausmass erhöht, um zu versuchen, die galoppierende Inflation in den Griff zu bekommen, die vor allem durch die aufeinanderfolgenden Geldschöpfungen (Finanzkrise und Covid-19) verursacht worden war. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen – der wichtigste Massstab für Preise von Finanzwerten weltweit – haben sich über das Jahr mehr als verdoppelt und stiegen von 1,5% auf 3,9%. Am anfälligsten für einen solchen Anstieg waren Wachstumsaktien. Die Aktienkurse von Tesla und Meta brachen beispielsweise um 65% ein.

Vor diesem Hintergrund und unter der zusätzlichen Beeinträchtigung durch die geopolitischen Spannungen (Ukraine-Konflikt und der Status von Taiwan) hat die ZKBV weiterhin streng ihren Anlageprozess umgesetzt. Sie hat im Zuge der jährlichen Neugewichtung ihr Portfolio auf ihre strategische Allokation ausgerichtet und hat die Nettoeinnahmen an Liquidität aus ihrer Vorsorgetätigkeit in die am stärksten abgewerteten Vermögenswerte investiert. Die strategische Allokation wurde am Jahresende geändert, um die Stabilität des Portfolios zu festigen. Die neue strategische Allokation steht im Anlagereglement zur Verfügung, das im Oktober vergangenen Jahres vom Stiftungsrat gutgeheissen wurde. Andererseits verbessert der Rückgang der Aktienbewertungen und der Anstieg der Anleihenrenditen ganz erheblich die mittelfristigen Renditeaussichten für das Vermögen.

Trotz der bedeutenden Wertminderung im Jahr 2022 ist die Lage der ZKBV weiterhin solide. **Ihr Deckungsgrad¹ dürfte zum 31. Dezember 2022 bei etwa 109%** liegen. Sein definitiver Wert wird nach Prüfung im Jahresbericht 2022 im kommenden Juni mitgeteilt.

Trotz des schwierigen Umfelds hat die ZKBV 2022 Hürden überwunden

Die ZKBV ist die grösste privatrechtliche Stiftung der Westschweiz und schloss das Jahr 2022 mit einer Bilanzsumme von über 8,2 Milliarden Schweizer Franken. Ende 2022 verwaltete sie die berufliche Vorsorge von 10466 Unternehmen und Selbstständigerwerbenden (+1,17%). Die Zahl der Versicherten überstieg im Jahresverlauf die Schwelle von fünfzigtausend und liegt nun bei 50331 Versicherten (+5,72%). Die Anzahl der Rentner lag bei 7267 Rentenbezüglern (4,89%). Die 2022 in Rechnung gestellten Beiträge überstiegen 434 Millionen Franken (+5,25%) – ein Rekordwachstum seit zehn Jahren.

Die Politik der ZKBV im Bereich ESG (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung)

2022 hat die ZKBV ihre Position als aktive und verantwortungsvolle Anlegerin gestärkt.

Dank der Auflegung des zweiten Teilfonds des Anlagefonds Achillea im Januar 2022 konnte die Kasse ihre Stimmrechte bei ihren wichtigsten japanischen Aktien ausüben und hat damit ihre Stimmrechtsausübung auf 70% ihrer Aktienallokation ausgeweitet. Der Bericht über die Stimmrechtsausübung im Jahr 2022 auf internationaler Ebene und in der Schweiz wird im Juni dieses Jahres zur Verfügung stehen.

Die ZKBV hat die jährliche Analyse der Nachhaltigkeit ihres Portfolios durchgeführt, um die Aktivitäten ihres Engagements entsprechend auszurichten. Sie hat sich an zwei Aktionärsbeschlüssen in der Schweiz zugunsten des Klimaschutzes beteiligt. Sie engagiert sich in 42 Initiativen auf internationaler Ebene in den Bereichen Umwelt (34), Soziales (18) und Unternehmensführung (3).

Eine der Initiativen im Bereich Umwelt, die die grössten europäischen Stromerzeuger im Visier hat, trug dazu bei, deren CO₂-Emissionen um 139 Tonnen pro Jahr zu reduzieren, was dem Dreifachen der Emissionen der Schweiz entspricht. Zudem gehört der Schutz der Biodiversität, der sich auf die Entwaldung und die Verschmutzung durch Plastikmüll fokussiert, nun zu den Schwerpunkten der ZKBV im Rahmen ihrer Aktivitäten für den Umweltschutz.

Bei den direkten Immobilienanlagen hat die ZKBV zusätzlich zur Entwicklung und Realisierung von Neubauprojekten, die den höchsten Nachhaltigkeitszielen gerecht werden, ihre ESG-Strategie für ihre Bestandsimmobilien konkretisiert. Es wurden nämlich Studien zur Vorbereitung der umfassenden Renovierung einer Immobilie mit 180 Wohnungen in Thônex durchgeführt und es wird demnächst ein Baubewilligungsgesuch eingereicht, um das Label THPE Rénovation (sehr hohe Energieeffizienz) zu erhalten und die kantonalen Ziele für 2050 in Bezug auf die Energiekennzahl Wärme (IDC) und CO₂-Emissionen zu erreichen.

Vorsorgeausweis und Zinssatz 2023

Der erstellte Ausweis, der in unseren Online-Diensten für Versicherte der ZKBV zur Verfügung steht, gibt den Stand des Alterskontos zum 31. Dezember 2022 nach Zahlung eines Zinses von 2% an sowie die voraussichtlichen Leistungen, berechnet auf der Grundlage eines Zinssatzes von 1%.

Für das Jahr 2023 hat der Stiftungsrat der ZKBV den Zinssatz auf 1% festgesetzt (was dem BVG-Mindestzinssatz entspricht). Der Satz, der den Alterskonten der erwerbstätigen Versicherten der Kasse zum 1. Januar 2024 effektiv zugewiesen wird, wird im Januar 2024 auf der Grundlage der im Jahr 2023 von der ZKBV erzielten Ergebnisse definitiv festgelegt.

Versichertenportal

Seit 2021 ermöglicht das für sie eingerichtete E-Services-Portal den Versicherten, unter anderem ihre administrativen Angelegenheiten zu erledigen, verschiedene Simulationen durchzuführen und ihre BVG-Dokumente auf sichere Weise zu konsultieren. Der Katalog von Möglichkeiten wird immer grösser. Loggen auch Sie sich ein!

Neue Zusammensetzung des Stiftungsrates

2022 hat sich die Führung der ZKBV verändert. Dem paritätisch zusammengesetzten Stiftungsrat gehören folgende Personen an: Aldo Ferrari, Präsident; Bruna Campanello; Anna Gabriel Sabaté; Luc Dupuis; ein Mitglied für die Arbeitnehmervertreter wird zurzeit noch ernannt; Ivan Slatkine, Vizepräsident; Michel Rossier; Pascal Schwab; Robert Zoells und Olivier Sandoz für die Arbeitgebervertreter.

Kontakt

Für weitere Auskünfte und die Aktualisierung Ihrer Daten steht Ihnen die Verwaltungsabteilung unseres Hauptsitzes oder die unserer Geschäftsstellen gern zur Verfügung.

Glossar

¹Deckungsgrad: Der Deckungsgrad ermöglicht die Berechnung des Finanzierungsgrads aller Verpflichtungen der Kasse zu einem bestimmten Zeitpunkt.

Agenturen

Bulle	Rue Condémine 56	1630 Bulle	T 026 919 87 40
Freiburg	Rue de l'Hôpital 15	1701 Freiburg	T 026 552 66 90
Neuenburg	Av. du 1 ^{er} -Mars 18	2001 Neuenburg	T 032 727 37 00
Porrentruy	Ch. de la Perche 2	2900 Porrentruy	T 032 465 15 80

Verwaltungssitz der Kasse

Rue de Saint-Jean 67 – Postfach – 1211 Genf 3
T 058 715 32 06 – ciepp@fer-ge.ch – www.ciepp.ch



CIEPP

Caisse Inter-Entreprises
de Prévoyance Professionnelle

ZKBV - Zwischenbetriebliche Kasse für Berufliche Vorsorge
CIPP - Cassa Interaziendale di Previdenza Professionale