



# INFORMATIONSSCHREIBEN ZKBV

Februar 2022

## 2021 – ein aussergewöhnliches Jubiläumsjahr!

### 3,25% Zinsen für 2021 gezahlt

Am Ende des Jahres des 60. Jubiläums der ZKBV beträgt der dem gesamten Altersguthaben der aktiven Versicherten (angespart bis Ende 2021) am 1. Januar 2022 gutgeschriebene Zinssatz **3,25%**. Dieser Zinssatz liegt 2,25% über den vom Bundesrat festgelegten BVG-Mindestzinssatz. Darüber hinaus hat der Stiftungsrat auch beschlossen, allen Altersrentnern, die am 31. Dezember 2021 eine Rente bezogen, eine 13. Rente auszubezahlen (die Begünstigten erhalten eine spezifische Mitteilung).

Das Vermögen der ZKBV ist 2021 um über 10% auf nunmehr CHF 8,998 Milliarden gestiegen. Dies ist einer Wertentwicklung der Anlagen von etwa 8,6% zu verdanken, durch die ein rekordhoher Wertzuwachs von über 700 Millionen CHF generiert wurde. Dieses Ergebnis beruht auf der ersten Jahreshälfte, die von Konjunkturprogrammen, Liquiditätsspritzen und dem Zugang zu Impfstoffen gekennzeichnet war. Diese Massnahmen haben einen kräftigen Wirtschaftsaufschwung ausgelöst, dank dem die Unternehmen wieder ihre Rentabilitätsniveaus wie vor der Krise erreichen konnten.

Befürchtungen im Hinblick auf die Inflation sowie Anzeichen von wirtschaftlicher Schwäche in den Schwellenländern, insbesondere in dem mit einer Überschuldung seiner Wohnungsbauunternehmen konfrontierten China, trugen zu einem Anstieg der Volatilität an den Märkten in der zweiten Jahreshälfte bei. Die US-Notenbank Fed änderte ihre Rhetorik und kündigte eine schnellere Drosselung der Liquiditätsspritzen in Form ihrer Anleihenkaufprogramme an und liess die Möglichkeit von Zinsanhebungen ab 2022 offen. Dies konnte dem Appetit der Anleger jedoch nichts anhaben.

Die bedeutendsten Börsen setzten ihren Aufwärtstrend fort und folgten den amerikanischen Aktien, die mit einem Plus von 30% über das Jahr ihre beste Wertentwicklung seit 1999 verzeichneten.

Die ZKBV wandte konsequent ihre Anlageprozesse an, indem sie das Portfolio auf ihre strategische Allokation neu gewichtete, sodass sie über das gesamte Jahr im Durchschnitt zu mehr als 40% in Aktien investiert sein konnte.

Die solide Wertentwicklung des Jahres 2021 machte es somit möglich, die Konten der erwerbstätigen Versicherten mit 3,25% zu vergüten, den Altersrentenbezüglern eine dreizehnte Altersrente zu gewähren und einen **Deckungsgrad<sup>1</sup> zu erreichen, der bei etwa 126% liegen dürfte**. Der definitive Wert wird nach Prüfung im Jahresbericht 2021 im kommenden Juni mitgeteilt.

### Solide – die ZKBV setzt 2021 ihr Wachstum fort

Die ZKBV ist die grösste privatrechtliche Stiftung der Westschweiz und schloss das Jahr 2021 mit einer Bilanzsumme von über 8,99 Milliarden Schweizer Franken. Ende 2021 verwaltete sie die berufliche Vorsorge von 10 345 Unternehmen und Selbstständigerwerbenden (+2,49%), was 47 609 Versicherten entspricht (+4,47%). Die Anzahl der Rentenbezüglern lag bei 6928 (+4,53%). 2021 beliefen sich die in Rechnung gestellten Beiträge auf über 412 Millionen Franken (+3,57%).

### Gesetzliche und reglementarische Änderungen ab 2022

Seit dem 1. Januar 2022 ist das Vorsorgereglement der ZKBV an die Entwicklung der gesetzlichen Bestimmungen im Zusammenhang mit der Revision des Gesetzes über die Invalidenversicherung (IV) mit der Bezeichnung «Weiterentwicklung der IV» angepasst. Diese reglementarischen Veränderungen führen vor allem ein neues Rentensystem ein. Die Artikel 41 und 116 des Vorsorgereglements wurden geändert. Von den neuen gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen sind ausschliesslich Begünstigte betroffen, deren Rentenanspruch ab dem 1. Januar 2022 entsteht. Die geltenden Übergangsbestimmungen bleiben vorbehalten.

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

2021 hat die ZKBV ihre Bemühungen fortgesetzt, Nachhaltigkeit in ihre Anlagen einzubetten.

Der Anfang 2021 aufgelegte Achillea-Investmentfonds mit dem Ziel, Stimmrechte bei nordamerikanischen Unternehmen ausüben zu können, wurde um einen im Januar 2022 aufgelegten zweiten Teilfonds, der alle japanischen Aktien zusammenfasst, erweitert. Der Fonds Achillea ermöglicht nunmehr eine Stimmrechtsausübung bei mehr als 70% der Aktienallokation der ZKBV. Unsere Stiftung intensiviert den Dialog mit Unternehmen und fördert noch stärker den Wandel.

Jedes Jahr wird eine Nachhaltigkeitsanalyse des Aktienportfolios der Kasse durchgeführt, um eine Orientierung für ihr diesbezügliches Engagement zu erhalten. Die ZKBV hat sich 2021 an 33 Aktionärsinitiativen beteiligt. Die meisten von ihnen (17) bezogen sich auf den Umweltschutz. Auch das gesellschaftliche Engagement war mit 13 Initiativen intensiv. Hierzu gehörte die Bekämpfung von Zwangsarbeit in der Uiguren-Region und in den Lieferketten des Technologiesektors.

Als nachhaltige und verantwortungsbewusste Anlegerin hat die ZKBV ihre Überlegungen im Bereich ESG fortgesetzt, insbesondere im Hinblick auf Anleihen- und Immobilienanlagen.

## Vorsorgeausweis und Zinssatz 2022

Der erstellte und in unseren Online-Diensten für Versicherte der ZKBV verfügbare Vorsorgeausweis (auf Wunsch kann eine Papierform ausgestellt werden) zeigt den Stand des Alterskontos am 31. Dezember 2021 nach Zahlung eines Zinses von 3,25% sowie die voraussichtlichen Leistungen, berechnet auf der Grundlage eines Zinssatzes von 1% an.

Für das Jahr 2022 hat der Stiftungsrat der ZKBV den Zinssatz auf 1% festgelegt (identisch mit dem BVG-Mindestzinssatz). Der Zinssatz, der den Alterskonten der am 1. Januar 2023 aktiven Versicherten tatsächlich gutgeschrieben wird, wird im Januar 2023 auf der Grundlage der im Jahr 2022 von der ZKBV verzeichneten Ergebnisse definitiv festgelegt.

## Versichertenportal

Seit der Einführung im März 2021 waren die Online-Dienste für Versicherte ein grosser Erfolg, der sich in Tausenden von Registrierungen auf der Plattform und einer neuen Art der Kommunikation mit unseren Versicherten niedergeschlagen hat. Der Katalog der über dieses Portal ausgestellten Dokumente ist stetig gewachsen und wird auch 2022 noch weiterwachsen. Heute können Sie beispielsweise den Vorsorgeausweis, die Bestätigung der Freizügigkeitseinlage und die Bestätigung der Arbeitnehmereinkäufe einsehen. Wir erinnern Sie daran, dass dieser gesicherte Bereich auch die Möglichkeit bietet, verschiedene Simulationen durchzuführen und sich mit unseren Teams auszutauschen.

## Kontakt

Für Auskünfte und Aktualisierungen Ihrer Daten stehen Ihnen die Verwaltungsabteilungen am Hauptsitz oder unserer Niederlassungen gerne zur Verfügung.

### Glossar

<sup>1</sup>Deckungsgrad: 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 026 350 33 79
Neuenburg	Av. du 1 <sup>er</sup> -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](mailto:ciepp@fer-ge.ch) – [www.ciepp.ch](http://www.ciepp.ch)



CIEPP

Caisse Inter-Entreprises  
de Prévoyance Professionnelle

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