

Geschäftsbericht  
**2019**  
Kurzfassung



**OPE** 

Pensionskasse ■ Optik ■ Photo ■ Edelmetall  
Ein Vorsorgewerk der proparis

# Kennzahlen

## in Kürze

	2019	2018
Verzinsung	* 1,25 %	1,50 %
Altersguthaben in CHF	<b>152,5 Mio.</b>	154,5 Mio.
Rentenerhöhung	0 %	0 %
Deckungsgrad	<b>114,04 %</b>	109,77 %
Mitglieder	<b>475</b>	506
Versicherte	<b>1 856</b>	1 889
Rentner	<b>402</b>	383
Beiträge in CHF	<b>9,9 Mio.</b>	10,0 Mio.
Renten in CHF	<b>4,8 Mio.</b>	4,4 Mio.
Freies Vermögen in CHF	<b>16,5 Mio.</b>	6,8 Mio.

\* Garantierter Zinssatz 2020: 1,5 %

## Kurzporträt Pensionskasse Optik/Photo/Edelmetall

«Umfassend, respektvoll, unternehmerisch, verlässlich, engagiert und verständlich», das sind die Attribute unseres Leitbildes. Diese werden von uns täglich gelebt und sollen von Ihnen auch konkret wahrgenommen werden können. «Verständlich» bedeutet für uns, dass wir klar und nachvollziehbar informieren. Deshalb freuen wir uns, Ihnen neu und als erste Ausgabe, die Kurzfassung des Geschäftsberichtes 2019 der Pensionskasse Optik/Photo/Edelmetall (OPE) zustellen zu können.

Die Pensionskasse OPE ist eines von 13 Vorsorgewerken ohne eigene Rechtspersönlichkeit, das der proparis Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz angeschlossen ist. Die proparis, welche die Rechtsform einer Stiftung aufweist, schliesst für die Durchführung der beruflichen Vorsorge als Versicherungsnehmerin Verträge mit Lebensversiche-

rungsgesellschaften ab. Die Stiftung proparis bezweckt mit der Pensionskasse OPE, den Selbstständigerwerbenden sowie den Mitgliederfirmen die berufliche Vorsorge nach BVG und allenfalls die Abdeckung eines weitergehenden Vorsorgebedarfs im Bereich der 2. Säule einfach und kostengünstig zu ermöglichen. Die einzelnen Vorsorgewerke werden von den angeschlossenen Verbänden getragen. Bei der Pensionskasse OPE (Vorsorgewerk) sind dies sechs Verbände.

Die Versicherungskommission, das paritätisch zusammengesetzte Organ der Pensionskasse OPE, besteht aus acht Mitgliedern. Die Kommission ist gemäss reglementarischen Grundlagen der proparis, für die Gestaltung und den Ausbau der Pensionskasse verantwortlich. Als Durchführungsstelle fungiert die PROMEA Ausgleichskasse.

**Versicherungskommission (VEKO)**

Jonas Spengler Präsident, Arbeitgebervertreter

Elisabeth Grimm Vizepräsidentin, Arbeitnehmervertreterin

Sergio Brunner Arbeitnehmervertreter

Mario Galli Arbeitgebervertreter

Thomas Gisler Arbeitnehmervertreter

Roger Jacquat Arbeitnehmervertreter

Christian G. Loser Arbeitgebervertreter

Bernhard Schaub Arbeitgebervertreter

**Geschäftsführung****Durchführungsstelle: PROMEA Ausgleichskasse**

Urs Schneider Geschäftsleiter PROMEA Sozialversicherungen

Patric Spahr Leiter Pensionskasse

**Berater**

Jean-Claude Bregnard stv. Geschäftsführer proparis

**Hohe Anforderungen für Pensionskassen**

Die Anforderungen in allen Bereichen der beruflichen Vorsorge sind markant gestiegen. So ist beispielsweise der gesetzlich vorgeschriebene – zu hohe – Rentenumwandlungssatz auch für die Pensionskasse OPE eine grosse Herausforderung. Es sind aufgrund dieses Umwandlungssatzes denn auch jedes Jahr Pensionierungsverluste zu verzeichnen. Sie entstehen, weil die angesparten, obligatorischen Altersguthaben zum Zeitpunkt der Pensionierung nicht ausreichen, um die gesetzlichen Rentenversprechen zu erfüllen. Zweimal wurde bereits politisch versucht, dieses Problem

mit einer Reform zu lösen. Beide Male wurden die Vorlagen jedoch bei der Abstimmung von Volk und Ständen abgelehnt. Aktuell läuft ein Vernehmlassungsverfahren für eine neue Reform der beruflichen Vorsorge. Dabei sollen, trotz der Herabsetzung des gesetzlich vorgeschriebenen Rentenumwandlungssatzes, die Altersrenten aus der obligatorischen beruflichen Vorsorge nicht gesenkt werden. Ende Mai 2020 läuft die Vernehmlassungsfrist ab. Anschliessend erwarten wir die Botschaft des Bundesrates. Wir werden die weiteren Etappen aufmerksam verfolgen und Sie über den entsprechenden Verlauf informieren.

# Fakten

## zum Geschäftsjahr

### **Geschäftsergebnis, strukturelle und finanzielle Risikofähigkeit**

Das Geschäftsjahr 2019 der Pensionskasse OPE schliesst mit einem Ertragsüberschuss von CHF 9,71 Mio. ab. Dieser ist auf das gute Anlageergebnis der Sachwertanlagen (Anlagen auf eigenes Risiko der Pensionskasse) zurückzuführen. Die Sachwertanlagen belaufen sich per 31.12.2019 auf CHF 59,70 Mio. Das Nettoergebnis aus den Vermögensanlagen beträgt gemäss Betriebsrechnung CHF 11,99 Mio. Durch den Ertragsüberschuss erhöhte sich der Deckungsgrad in der Berichtsperiode von 109,77 % auf 114,04 %. Die Pensionskasse OPE verfügt weiterhin über eine volle finanzielle Risikofähigkeit. Die Zielwertschwankungsreserve von CHF 15,15 Mio. für die Sachwertanlagen ist voll gebildet. Somit sind per 31.12.2019 freie Mittel im Betrag von CHF 16,51 Mio. vorhanden. Die Aktiven aus dem Versicherungsvertrag (Anlage bei den Mitversicherern) belaufen sich per Ende 2019 auf CHF 196,3 Mio.

Die strukturelle Risikofähigkeit ist im Vergleich zu anderen Vorsorgeeinrichtungen gut. Einem Rentner stehen fünf Aktiv Versicherte gegenüber.

### **Vermögensanlagen**

Wegen der seit längerer Zeit anhaltenden Tiefzinsphase und den stark rückläufigen Renditen auf festverzinslichen Anlagen hat die Versicherungskommission vor zwei Jahren entschieden, den Anteil von renditestärkeren Sachwertanlagen kontinuierlich zu erhöhen. Per Ende 2019 betrug der Anteil von Vermögensanlagen in Aktien und Immobilien bereits knapp 23 %. Diese Strategie hat sich im vergangenen Jahr sehr positiv auf das Ergebnis des Vorsorgewerkes ausgewirkt. Auf den Sachwertanlagen konnte eine Performance von über 26 % erwirtschaftet werden. Auch die Gesamtrendite der Vermögensanlagen unter Berücksichtigung der bei Schweizer Lebensversicherern rückgedeckten Sparguthaben konnte deutlich auf über 6 % erhöht werden. Angesichts der gebotenen Garantien und der tiefen Risikoexposition der angelegten Vorsorgegelder sind diese Werte ausgezeichnet. Mit dem Ausstieg der AXA Versicherung aus der Vollversicherung per Ende 2020 wird der Anteil der Sachwertanlagen ab dem Geschäftsjahr 2021 nochmals deutlich ansteigen.

# Bilanz

## per 31.12.2019

	2019   in CHF	2018   in CHF
<b>Aktiven</b>		
Vermögensanlagen	64 678 064.65	52 533 111.00
Aktive Rechnungsabgrenzung	336 670.60	751 238.10
Aktiven aus Versicherungsverträgen	196 298 349.10	194 314 840.45
<b>Total Aktiven</b>	<b>261 313 084.35</b>	<b>247 599 189.55</b>
<b>Passiven</b>		
Verbindlichkeiten	1 023 125.85	1 223 514.68
Passive Rechnungsabgrenzung	1 374 827.60	13 220.65
Arbeitgeber-Beitragsreserven	1 640 309.25	1 460 510.50
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	225 609 383.55	223 113 430.95
– Nicht rückversichertes Vorsorgekapital Aktive	25 968 030.45	25 647 437.50
– Passiven aus Versicherungsverträgen	196 298 349.10	194 314 840.45
– Technische Rückstellungen	3 343 004.00	3 151 153.00
Wertschwankungsreserve	15 151 926.00	14 984 298.00
Stiftungskapital, Freie Mittel	16 513 512.10	6 804 214.77
– Stand zu Beginn der Periode	6 804 214.77	14 389 706.10
– Ertrags-/Aufwandüberschuss	9 709 297.33	–7 585 491.33
<b>Total Passiven</b>	<b>261 313 084.35</b>	<b>247 599 189.55</b>

# Betriebsrechnung

## 01.01. – 31.12.2019

	2019   in CHF	2018   in CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	12 937 738.71	12 614 902.76
Eintrittsleistungen	4 880 145.27	4 315 142.20
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>17 817 883.98</b>	<b>16 930 044.96</b>
Reglementarische Leistungen	-9 132 736.30	-6 854 830.15
Austrittsleistungen	-9 045 600.30	-8 801 420.25
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-18 178 336.60</b>	<b>-15 656 250.40</b>
Auflösung/Bildung nicht rückvers. Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-368 187.40	-15 135 287.70
Ertrag aus Versicherungsleistungen	18 731 546.20	31 608 299.60
Versicherungsaufwand	-19 609 579.23	-19 051 344.46
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-1 606 673.05</b>	<b>-1 304 538.00</b>
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	11 988 170.70	-3 568 209.62
Sonstiger Ertrag/Aufwand	-177.67	1 741.59
Verwaltungsaufwand	-504 394.65	-497 034.30
<b>Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve</b>	<b>9 876 925.33</b>	<b>-5 368 040.33</b>
Bildung Wertschwankungsreserve	-167 628.00	-2 217 451.00
<b>Ertrags-/Aufwandüberschuss</b>	<b>9 709 297.33</b>	<b>-7 585 491.33</b>

Der umfassende Geschäftsbericht der proparis mit den vollständigen Angaben zur Pensionskasse OPE ist auf [www.proparis.ch](http://www.proparis.ch) unter «Downloads» einsehbar.

# OPE

Pensionskasse ■ Optik ■ Photo ■ Edelmetall  
Ein Vorsorgewerk der proparis

Ifangstrasse 8 | Postfach | 8952 Schlieren | Tel. 044 738 53 53  
info@promea.ch | www.promea.ch