

ALSA PK unabhängige Sammelstiftung



---

# Geschäftsbericht 2021

## KURZINFORMATION BERICHTSJAHR 2021

Versicherte und Arbeitgeber zahlen Monat für Monat einen stolzen Betrag in die berufliche Vorsorge ein. Dieser Betrag wird für das Sparen, für Risikobeiträge und für die Deckung des Verwaltungsaufwandes verwendet. Was passiert nun genau mit dem Geld der Versicherten? Liegt es einfach auf einem Sparkonto? Oder wird es vielmehr umsichtig und ertragsorientiert angelegt? Wie steht es eigentlich generell mit der Sicherheit der Pensionskasse?

Die vorliegende Kurzinformation über das ALSA-Pensionskassenjahr 2021 wird Ihnen diese Fragen in knapper Form beantworten.

Auch im Jahr 2021 bestimmte das Coronavirus das Zusammenleben, die Politik und die Finanzmärkte. Wir dürfen heute aber erleichtert feststellen, dass wir die herausfordernde Zeit gut gemeistert haben. Einmal mehr bewährte es sich für die ALSA PK, an ihrer langfristigen Strategie festzuhalten, welche Rendite und Risiko ausbalanciert. Als Resultat liegt unsere Performance im Jahr 2021 mit 12% weit über dem Benchmark der Schweizer Pensionskassenindexe von rund 8%. Die Entscheidung, die Verwaltung der ALSA PK mit eigenen Büros in Rapperswil selbstständig zu führen, war ein grosser Erfolg und ermöglicht wesentliche Kosteneinsparungen.

Schauen Sie sich den Geschäftsbericht der ALSA PK in aller Ruhe mit der richtigen Portion Kritik an.

Auch das ist eine Art Sicherheit!

**Ihr ALSA PK Team**

ALSA PK  
Rietstrasse 4  
8640 Rapperswil  
055 222 12 12

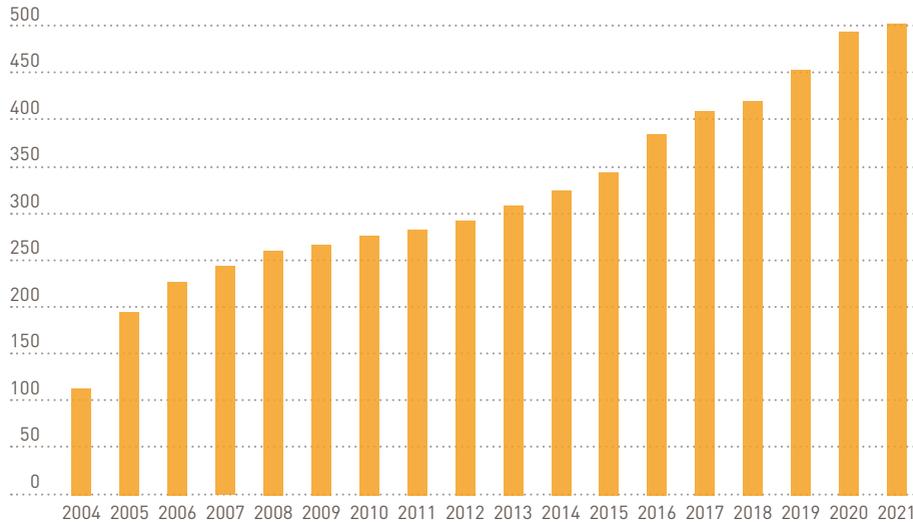
## WICHTIGSTE KENNZAHLEN

	2021	2020
Aktive Versicherte	13'675	12'624
Rentner	1'960	1'829
Angeschlossene Unternehmen	499	489
Vermögen in CHF	2'635'434'140	2'225'521'623
Jahresergebnis in CHF vor Bildung Wertschwankungsreserve gemäss Rechnungslegungsstandard Swiss GAAP FER 26	101'225'418	17'204'425
Freie Mittel in CHF nach Bildung Wertschwankungsreserve gemäss Rechnungslegungsstandard Swiss GAAP FER 26	310'075	0
Performance aus Wertschriftenanlage + Immobilien; Gesamtrendite, bestehend aus Direkterträgen und Wertveränderungen (ohne Operativkonto)	12.68%	3.58%
Performance Gesamtvermögen Swiss GAAP FER 26	11.56%	3.36%
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	112.74%	109.44%

# VERSICHERUNG

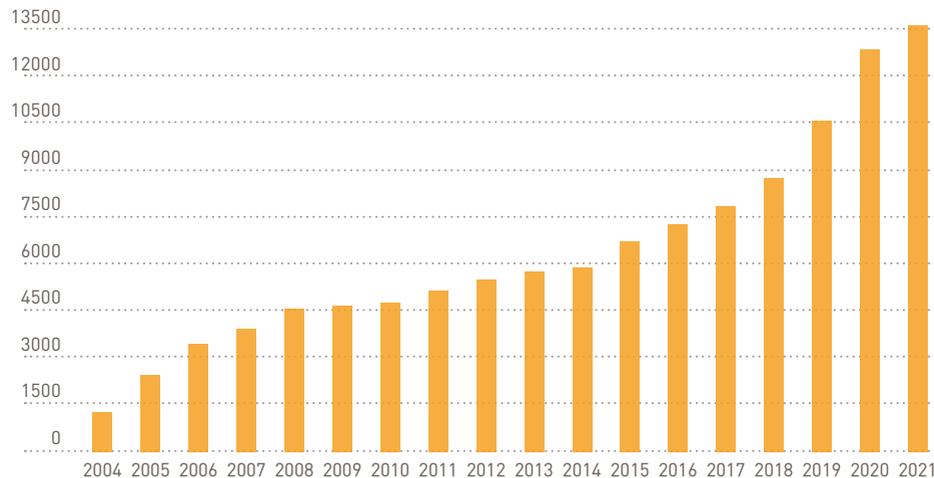
## Angeschlossene Unternehmen

Die ALSA PK wächst. Im Berichtsjahr konnten 29 Neuanschlüsse verzeichnet werden.



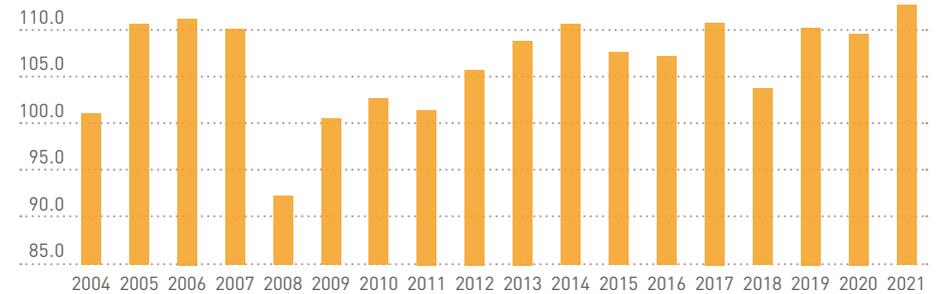
## Aktive Versicherte

Die Zunahme der Versicherten per 31.12. beträgt – nach Bereinigung der Mutationen – 1'051 Versicherte, rund 8.3% mehr als im Vorjahr.



## Deckungsgrad

Der Deckungsgrad erhöhte sich von 109.44% im Vorjahr auf 112.74% per Bilanzstichtag. Berechnung gemäss Art. 44 BVV 2.



## Verzinsung Guthaben Versicherte

Der vom Bundesrat bestimmte Mindestzinssatz für das Jahr 2021 betrug 1%. Die obligatorischen sowie überobligatorischen Sparguthaben der Aktiven Versicherten sind im Berichtsjahr mit 4.75% verzinst worden, im Vorjahr mit 1.85%. Der BVG-Mindestzinssatz für das Jahr 2022 beträgt 1%. Die ALSA PK hat für die Verzinsung der Sparguthaben per Ende 2022, 2023 und 2024 und zur Abfederung der Senkung des Umwandlungssatzes eine Rückstellung von CHF 98 Mio. beschlossen.



## Freie Mittel der Stiftung

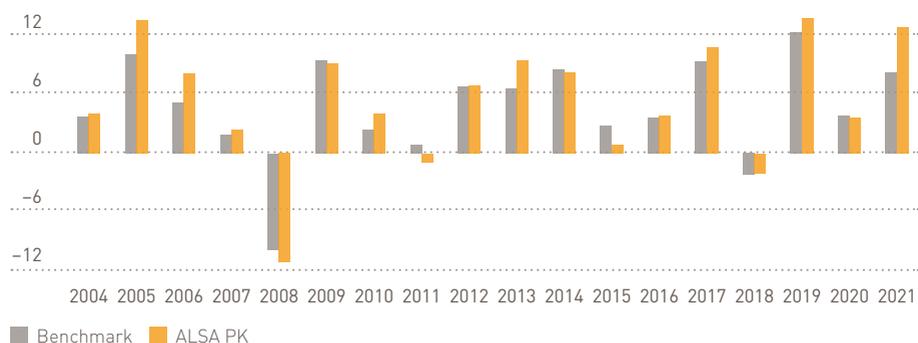
Nach Verzinsung der Sparguthaben, Bildung von Rückstellungen für eine Mehrverzinsung in den Jahren 2022-2024 und der vollständigen Äufnung der Wertschwankungsreserven, verbleibt im Berichtsjahr ein kleiner Ertragsüberschuss von CHF 310'075, der den Freien Mitteln der Stiftung zugewiesen wurde.

# VERMÖGENS-ANLAGEN

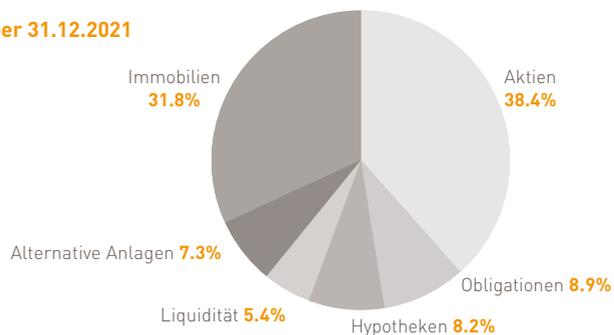
## Allgemein

Nach 2020 war auch das Jahr 2021 geprägt vom Coronavirus. Auf die vielfältigen Probleme wie Lockdowns und Unterbrüche der globalen Lieferketten folgte eine Aufholjagd der Nachfrage nach Gütern und Dienstleistungen. Sowohl der Swiss Performance Index als auch der MSCI Welt Index legten deutlich zu und 2021 wurde schlussendlich ein ausserordentlich erfolgreiches Aktienjahr. Haupttreiber waren das absehbare Pandemieende und die damit aufgehellten Wirtschaftsaussichten. Gegen Ende des Jahres nahmen aber die Sorgen um die Inflation überhand. Es zeichnet sich ab, dass die Zentralbanken ihre Aufgaben nun in der Drosselung der Überhitzung sehen. In diesem anspruchsvollen Umfeld bewährte sich einmal mehr die langfristige Strategie und das diversifizierte Portfolio der ALSA PK. Das Gesamtvermögen verzeichnete ein Plus von 12.68%. Dieses Ergebnis ist signifikant besser als die Performance der meisten anderen Schweizer Pensionskassen.

## Performance Wertschriften in %



## Aufteilung Gesamtvermögen per 31.12.2021



# BILANZ 31. DEZEMBER

	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
<b>AKTIVEN</b>		
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>2'635'127'229</b>	<b>2'225'434'232</b>
Flüssige Mittel	138'842'277	163'530'242
Flüssige Mittel bei Arbeitgebern	0	0
Forderungen gegenüber Dritten	7'547'427	7'357'594
Kontokorrentforderungen gegenüber den Arbeitgebern	17'070'736	14'205'417
Beteiligungen/Darlehen/Hypothesen an Arbeitgebern	14'390'000	14'844'775
Wertschriften	1'678'730'319	1'336'454'988
Beteiligungen/Darlehen/Hypothesen	379'555'042	359'232'689
Immobilien im Direktbesitz	398'991'428	329'808'527
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>306'911</b>	<b>87'391</b>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>2'635'434'140</b>	<b>2'225'521'623</b>
<b>PASSIVEN</b>		
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>67'299'033</b>	<b>44'979'460</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten	43'897'218	41'599'142
Verbindlichkeiten gegenüber den Arbeitgebern	510'534	628'313
Andere Verbindlichkeiten	22'891'282	2'752'005
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>62'093</b>	<b>51'000</b>
<b>Mitgliederguthaben</b>	<b>54'289'501</b>	<b>60'483'122</b>
Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	32'074'077	30'564'525
Fonds der Vorsorgewerke	22'215'424	29'918'597
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>2'229'640'236</b>	<b>1'937'090'182</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	1'525'587'936	1'369'668'909
Vorsorgekapital Rentner	507'178'083	453'751'712
Technische Rückstellungen	196'874'217	113'669'561
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>283'833'202</b>	<b>182'917'859</b>
<b>Stiftungskapital und Freie Mittel</b>	<b>310'075</b>	<b>0</b>
Stand zu Beginn der Periode	0	0
Aufwand-/Ertragsüberschuss	310'075	0
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b>2'635'434'140</b>	<b>2'225'521'623</b>



---

**ALSA PK**

Rietstrasse 4 | 8640 Rapperswil | Tel. 055 222 12 12

[www.alsapk.ch](http://www.alsapk.ch)