

**PFS  
GEOTEST**

Personalfürsorgestiftung der Firma GEOTEST AG  
(inkl. TERRE AG und Geopraevent AG)



# **Jahresbericht 2019**

## Inhalt

Liebe Leserin, lieber Leser	1
Tätigkeiten des Stiftungsrates	2
Vermögensanlagen (Asset Management)	3
Wichtige Zahlen aus der Jahresrechnung 2019	4
Jahresrechnung 2019	5
Revisorenbericht 2019	7
Verzinsung der Sparkapitalien	8
Reglementsanpassungen	9
Angeschlossene Arbeitgeber, aktive Versicherte und Rentner	9
Stimmrechtsverhalten	10
Diverses	10
Ausblick	10
Der Stiftungsrat 2019: Personen und Funktionen	11
Kontakt	11

## Liebe Leserin, lieber Leser

Die finanzielle Lage der Personalfürsorgestiftung der GEOTEST AG hat sich im Berichtsjahr 2019 sehr positiv entwickelt. Mit einer bereinigten Rendite von 10.30 % konnte im Anlagemanagement eine auch im langjährigen Vergleich hervorragende Performance erzielt werden.

Der Stiftungsrat hat deshalb beschlossen, alle an diesem erfreulichen Ergebnis teilhaben zu lassen. Der Zinssatz zur Verzinsung der Sparkapitalien wurde auf 4.0 % festgelegt (siehe hierzu auch das gleichnamige Kapitel).

Die PFS GEOTEST steht nach wie vor grundsolide da. Mit voll geäuften Reserven und einem Deckungsgrad von 130.60 % sind wir auch für schwierigere Jahre auf den Finanzmärkten gewappnet.

Dennoch dürfen gute Börsenjahre wie das 2019 nicht darüber hinwegtäuschen, dass sich Pensionskassen generell in einem herausfordernden Umfeld bewegen – Stichworte dazu sind Negativzinsen, volatile Finanzmärkte oder die Umlagerung von Vermögenswerten von aktiven auf passive Versicherte. Der Stiftungsrat ist deshalb sehr darauf bedacht, die Finanzen der Stiftung langfristig zu planen und auf genügend Sicherheiten in Bezug auf die uns anvertrauten Kapitalien zu achten. Dazu gehören auch eine langfristig angelegte Planung und Steuerung des Deckungsgrades der Stiftung.

Ich wünsche euch allen eine anregende Lektüre des vorliegenden Jahresberichtes und danke namentlich der Geschäftsführerin Franca Huber und allen Mitgliedern des Stiftungsrates, aber auch der VZ Vorsorge AG für ihre geleistete Arbeit.

Severin Schwab

Präsident des Stiftungsrates

## Tätigkeiten des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat hat sich im Verlaufe des Jahres 2019 zu vier Sitzungen getroffen und befasste sich im Berichtsjahr schwergewichtig mit folgenden Themen:

- Operative Implementierung des neuen Verwaltungsmandates bei den VZ Insurance Services in Bern
- Implementierung neuer Vorsorgeausweise für alle Destinatäre inkl. eines Merkblattes zum Vorsorgeausweis
- Verkauf der Liegenschaft Birkenstrasse 15
- Durchführen eines versicherungstechnischen Gutachtens bei unserem Pensionskassenexperten (PK Expert, Münsingen)
- Reallokation des Vermögensbestandes, insbesondere Erhöhung des Anteils an Immobilienfonds und Reduktion der Liquidität
- Überarbeitung diverser Reglemente
- Beginn der Evaluation eines externen Vermögensverwalters zur Entlastung des Stiftungsrates. Dieser Prozess wird 2020 abgeschlossen.

## Vermögensanlagen (Asset Management)

Das Vermögen der PFS GEOTEST wurde im Jahr 2019 wie folgt angelegt (Abbildung 1).

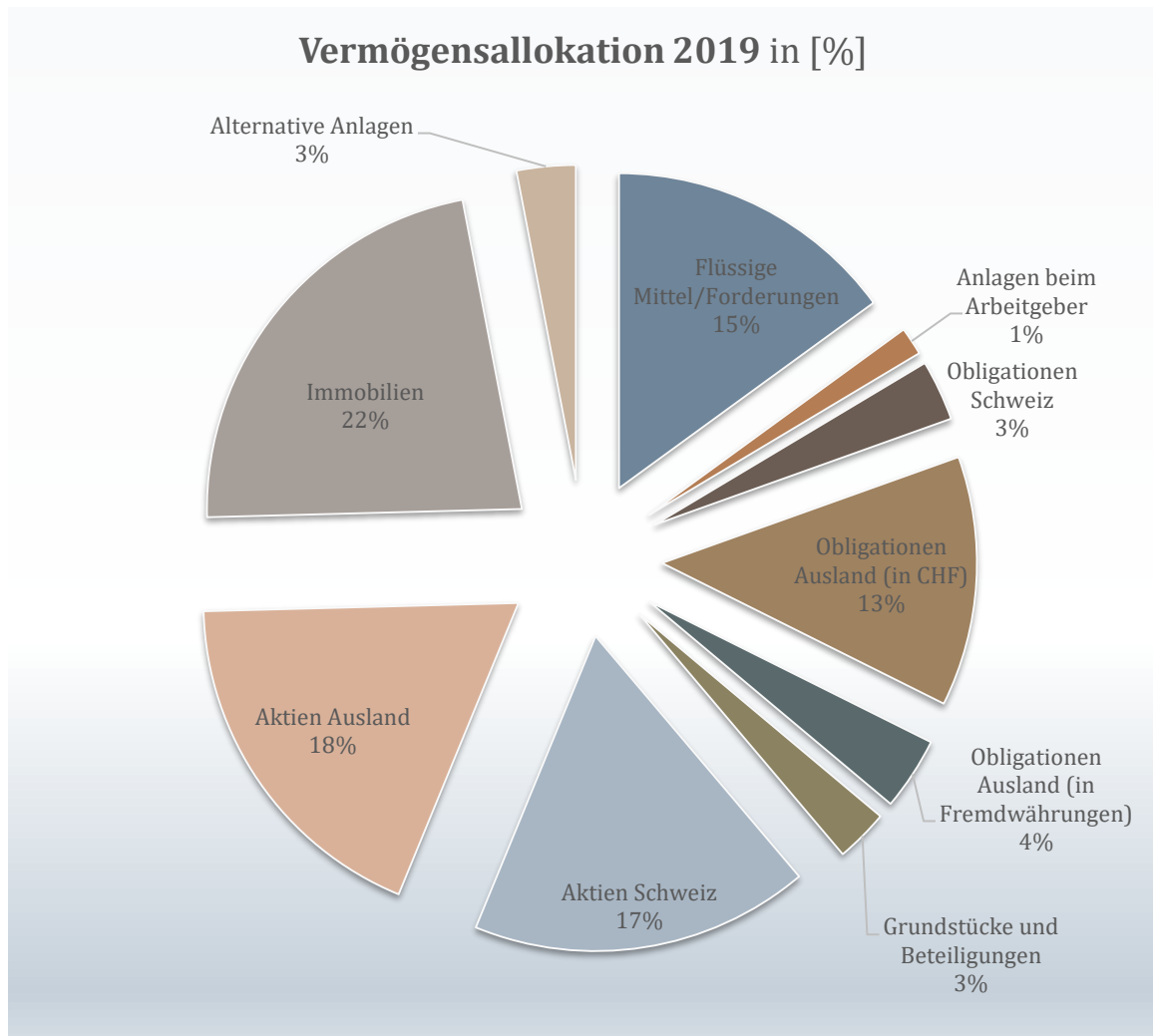


Abbildung 1: Vermögensallokation der PFS GEOTEST im Jahr 2019.

## Wichtige Zahlen aus der Jahresrechnung 2019

Die **Bilanzsumme** hat sich gegenüber dem Vorjahr deutlich von 31.72 Mio. CHF auf **36.92 Mio. CHF** erhöht.

Die **Verzinsung der Sparkapitalien** wurde durch den Stiftungsrat auf **4.0 %** festgelegt und vollständig aus Mitteln der Stiftung finanziert. Der BVG-Mindestzinssatz von 1.0 % wurde damit deutlich übertroffen.

Das **Nettoergebnis aus der Vermögensanlage** lag bei **+ 3.36 Mio. CHF** (Vorjahr: - 1.46 Mio. CHF)

Die **Performance** auf dem Gesamtvermögen lag bei **+ 10.30 %** (Vorjahr - 4.63 %).

Das **verwaltete Vorsorgekapital** (Sparguthaben) der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter stieg von 18.99 Mio. CHF (Vorjahr) auf **20.59 Mio. CHF**. Bei den Rentnerinnen und Rentner stieg es von 3.19 Mio. CHF auf 3.83 Mio. CHF.

Der **Technische Zinssatz** wurde per 31.12.2019 auf **1.75 %** gesenkt. Dies entspricht der Empfehlung unseres Pensionskassenexperten, Herr Martin Franceschina.

Der **Deckungsgrad** nach Art. 44 (BVV2) liegt bei **130.60 %** (Vorjahr: 123.36 %). Der Deckungsgrad konnte damit sogar erhöht werden, obwohl die Sparkapitalien mit 4.0 % verzinst wurden und der technische Zinssatz um 25 Basispunkte gesenkt wurde.

Die **Wertschwankungsreserve**, die die Stiftung im Falle von grösseren Kursverlusten an den Märkten absichert, konnte deutlich auf **7.9 Mio. CHF** erhöht werden (Vorjahr 5.2 Mio. CHF).

Seitens der Arbeitnehmer und der Arbeitgeber wurden insgesamt **1.84 Mio. CHF** an **ordentlichen Vorsorgebeiträgen** einbezahlt (Vorjahr 1.61 Mio. CHF).

# Jahresrechnung 2019

## Bilanz per 31. Dezember 2019 mit Vorjahreszahlen

Personalfürsorgestiftung  
der Firma Geotest AG

AKTIVEN	Index	31. Dezember 2019		31. Dezember 2018	
		CHF		CHF	
<b>Vermögensanlagen</b>		CHF 36'917'119.56	100.0%	CHF 31'719'666.73	100.0%
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	7.1	CHF 5'279'038.83	14.3%	CHF 4'873'582.69	15.4%
Forderungen	7.2	CHF 182'908.76	0.5%	CHF 149'051.02	0.5%
Anlagen beim Arbeitgeber	6.9	CHF 532'077.97	1.4%	CHF 1'542'271.02	4.9%
Wertschriften	6.3	CHF 29'923'094.00	81.0%	CHF 23'654'762.00	74.6%
Hypothekendarlehen	6.3	CHF 1'000'000.00	2.7%	CHF -	0.0%
Immobilien	6.8.2	CHF -	0.0%	CHF 1'500'000.00	4.7%
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	7.3	CHF 3'392.00	0.0%	CHF 1'015.80	0.0%
<b>Total Aktiven</b>		CHF 36'920'511.56	100.0%	CHF 31'720'682.53	100.0%
<b>PASSIVEN</b>					
<b>Verbindlichkeiten</b>		CHF 489'067.75	1.3%	CHF 535'033.10	1.7%
Freizügigkeitsleistungen und Renten	7.4	CHF 476'898.60	1.3%	CHF 525'731.40	1.7%
Andere Verbindlichkeiten	7.5	CHF 12'169.15	0.0%	CHF 9'301.70	0.0%
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	7.6	CHF 86'460.90	0.2%	CHF 34'991.50	0.1%
<b>Arbeitgeber-Beitragsreserve</b>	6.9	CHF 3'825'081.25	10.4%	CHF 3'688'795.23	11.6%
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>		CHF 24'896'646.50	67.4%	CHF 22'262'371.25	70.2%
Vorsorgekapital aktive Versicherte	5.3	CHF 20'959'846.50	56.8%	CHF 18'992'451.25	59.9%
Vorsorgekapital Rentner	5.5	CHF 3'830'790.00	10.4%	CHF 3'192'390.00	10.1%
Technische Rückstellungen	5.6	CHF 106'010.00	0.3%	CHF 77'530.00	0.2%
<b>Wertschwankungsreserve</b>	6.3	CHF 7'623'255.16	20.6%	CHF 5'199'491.45	16.4%
<b>Freie Mittel</b>		CHF -	0.0%	CHF -	0.0%
per 1.1.		CHF -	0.0%	CHF 625'330.49	2.0%
Aufwandüberschuss		CHF -	0.0%	CHF -625'330.49	-2.0%
<b>Total Passiven</b>		CHF 36'920'511.56	100.0%	CHF 31'720'682.53	100.0%

## Betriebsrechnung per 31. Dezember 2019 mit Vorjahreszahlen

Personalfürsorgestiftung  
der Firma Geotest AG

Betriebsrechnung	Index	1. Januar bis 31. Dezember 2019		1. Januar bis 31. Dezember 2018	
		CHF		CHF	
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		CHF 2'243'917.75		CHF 2'165'747.80	
Beiträge Arbeitnehmer	6.9	CHF 921'631.25		CHF 812'109.20	
Beiträge Arbeitgeber	6.9	CHF 918'195.80		CHF 809'157.50	
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung	6.9	CHF -70'000.00		CHF -	
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	5.3	CHF 314'090.70		CHF 379'481.10	
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	6.9	CHF 160'000.00		CHF 165'000.00	
<b>Eintrittsleistungen</b>		CHF 1'502'312.17		CHF 1'053'367.65	
Freizügigkeitseinlagen	5.3	CHF 1'377'479.47		CHF 1'053'367.65	
Einzahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidungen	5.3	CHF 124'832.70		CHF -	
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>		CHF 3'746'229.92		CHF 3'219'115.45	
<b>Reglementarische Leistungen</b>		CHF -360'122.05		CHF -486'933.65	
Altersrenten		CHF -242'251.20		CHF -256'533.55	
Hinterlassenenrenten		CHF -46'571.20		CHF -45'887.80	
Invalidentrenten		CHF -66'888.40		CHF -151'485.30	
Kapitalleistung bei Pensionierung	5.3	CHF -		CHF -33'027.00	
Kapitalleistung bei Tod und Invalidität		CHF -4'411.25		CHF -	
<b>Austrittsleistungen</b>		CHF -1'372'752.00		CHF -967'505.00	
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	5.3	CHF -1'240'752.00		CHF -929'505.00	
Vorbezüge WEF / Scheidung	5.3	CHF -132'000.00		CHF -38'000.00	
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>		CHF -1'732'874.05		CHF -1'454'438.65	
<b>Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		CHF -2'724'275.25		CHF -2'460'653.10	
Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte	5.3	CHF -1'223'138.72		CHF -1'287'625.95	
Bildung Vorsorgekapital Rentner	5.5	CHF -638'400.00		CHF -339'210.00	
Bildung technische Rückstellungen	5.6	CHF -28'480.00		CHF -18'960.00	
Verzinsung des Sparkapitals	5.3	CHF -744'256.53		CHF -649'857.15	
Bildung von Beitragsreserven	6.9	CHF -90'000.00		CHF -165'000.00	
<b>Übertrag</b>		CHF -710'919.38		CHF -695'976.30	

## Betriebsrechnung per 31. Dezember 2019 mit Vorjahreszahlen

Personalfürsorgestiftung  
der Firma Geotest AG

Betriebsrechnung	Index	1. Januar bis 31. Dezember 2019	1. Januar bis 31. Dezember 2018
<b>Übertrag</b>		CHF -710'919.38	CHF -695'976.30
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		CHF 181'393.40	CHF 303'525.05
Versicherungsleistungen	7.7	CHF 179'259.50	CHF 303'525.05
Überschussanteil	5.1	CHF 2'133.90	CHF -
<b>Versicherungsaufwand</b>		CHF -314'336.45	CHF -193'798.10
Versicherungsprämien	5.1	CHF -198'746.35	CHF -184'416.35
- Risikoprämien		CHF -163'384.90	CHF -144'584.35
- Kostenprämien		CHF -35'361.45	CHF -39'832.00
Einmaleinlagen an Versicherungen		CHF -103'420.95	CHF -
Beiträge an Sicherheitsfonds		CHF -12'169.15	CHF -9'381.75
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>		CHF -843'862.43	CHF -586'249.35
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	6.8	CHF 3'365'615.23	CHF -1'460'451.48
Nettoerfolg Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		CHF -934.38	CHF 1'093.63
Nettoerfolg aus Forderungen		CHF -10'750.65	CHF 1'413.59
Nettoerfolg aus Anlagen beim Arbeitgeber		CHF -528'247.02	CHF -22'596.65
Nettoerfolg aus Wertschriften		CHF 3'556'043.43	CHF -1'364'973.47
Nettoerfolg aus Hypothekendarlehen		CHF 3'250.00	CHF -
Nettoerfolg aus Immobilien		CHF 597'677.35	CHF 93'217.40
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		CHF -251'423.50	CHF -168'605.98
<b>Sonstiger Ertrag</b>		CHF -	CHF 128.24
Übrige Erträge	7.8	CHF -	CHF 128.24
<b>Verwaltungsaufwand</b>	7.9	CHF -97'989.09	CHF -92'266.45
Verwaltungsaufwand		CHF -76'984.84	CHF -75'646.30
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		CHF -16'354.10	CHF -12'743.55
Aufsichtsbehörde		CHF -4'650.15	CHF -3'876.60
<b>Ertrags- / Aufwandüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve</b>		CHF 2'423'763.71	CHF -2'138'839.04
<b>Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve</b>	6.3	CHF -2'423'763.71	CHF 1'513'508.55
<b>Aufwandüberschuss</b>		CHF -	CHF -625'330.49



## Revisorenbericht 2019

Der definitive Revisorenbericht 2019 liegt aufgrund einer Bewertungsfrage rund um den Verkauf von Partizipationsscheinen an die GEOTEST AG noch nicht vor. Er wird zum gegebenen Zeitpunkt auf [pfs.geotest.ch](http://pfs.geotest.ch) publiziert.

## Verzinsung der Sparkapitalien

Aufgrund des sehr erfreulichen Ergebnisses im Bereich Anlagemanagement hat der Stiftungsrat beschlossen, allen Destinatärinnen und Destinatären für das Jahr 2019 eine **Zinsgutschrift von 4.0 % auf ihr obligatorisches und überobligatorisches Sparguthaben** zukommen zu lassen (BVG-Mindestzins 2019: 1.0 %). Dieser Zins wird vollständig aus den Mitteln der PFS GEOTEST finanziert, d.h. ohne zusätzliche Beteiligung der angeschlossenen Firmen. Abbildung 2 zeigt die Verzinsung der Sparkapitalien seit dem Jahr 2011.

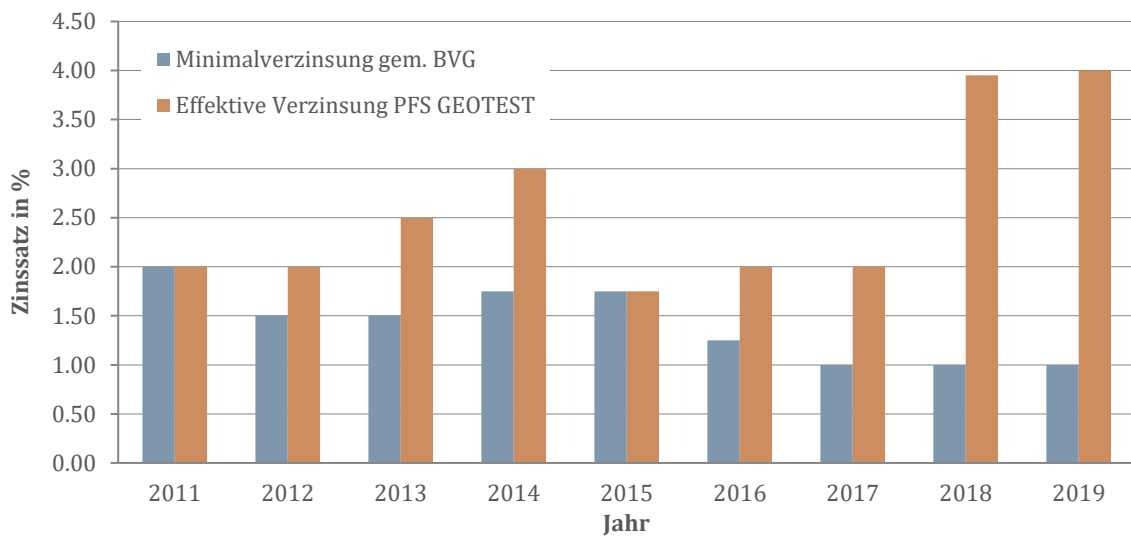


Abbildung 2: Minimalverzinsung nach BVG und effektive Verzinsung der Sparkapitalien der PFS GEOTEST.

## Reglementsanpassungen

In folgenden Bereichen wurden Reglementsanpassungen durchgeführt:

- Nachtrag zum Stiftungsreglement
- Anhang III, zusätzliche Bestimmungen für Lebenspartner

Die Anpassungen sind auf der Homepage der PFS GEOTEST ([pfs.geotest.ch](http://pfs.geotest.ch)) aufgeschaltet.

## Angeschlossene Arbeitgeber, aktive Versicherte und Rentner

Folgende Arbeitgeber sind der PFS GEOTEST angeschlossen und hatten die folgende Anzahl Versicherte (inkl. Zu- und Abgänge im Berichtsjahr):

	2019	2018
<b>GEOTEST AG</b>	162	152
<b>TERRE AG</b>	7	6
<b>Geopraevent AG</b>	19	16
<b>TOTAL</b>	<b>188</b>	<b>174</b>

Im Berichtsjahr gab es total **17 Rentenbezüger** (im Vorjahr ebenfalls 17).

## Stimmrechtsverhalten

Alle Direktanlagen mit Stimmrecht wurden zu Beginn des Jahres 2019 verkauft. Auf die Deklaration des Stimmrechtsverhaltens kann deshalb verzichtet werden.

## Diverses

Auf der Homepage **pfs.geotest.ch** sind nicht nur die gültigen Reglemente, sondern neu auch folgende Informationen abrufbar:

- Einzahlungsschein zwecks Überweisung von Einzahlungen an die Stiftung (z. B. bei Einkäufen in die Pensionskasse)
- Formular Begünstigung
- Formular Kapitaloption
- Formular Anmeldung von Lebenspartnern

## Ausblick

Die wichtigsten anstehenden Themen für die PFS GEOTEST im Jahr 2020 werden die folgenden sein:

- Umgang mit den Auswirkungen der COVID-19-Pandemie und mittelfristige Deckungsgradplanung unter der Prämisse der voraussichtlich weltweiten Rezession
- Wahl eines externen Vermögensverwalters zwecks Entlastung des Stiftungsrates
- Diverse Reglementsanpassungen

## Der Stiftungsrat 2019: Personen und Funktionen

### Arbeitgebervertreter

<p><b>SEVERIN SCHWAB</b> STIFTUNGSRATSPRÄSIDENT GEOTEST AG</p>	<p><b>MICHAEL SOOM</b> STIFTUNGSRAT GEOTEST AG</p>	<p><b>BERNHARD KRUMMENACHER</b> STIFTUNGSRAT GEOTEST AG</p>
		

### Arbeitnehmervertreter

<p><b>BEATRICE KÜNZLI</b> STIFTUNGSRATS- VIZEPRÄSIDENTIN TERRE AG</p>	<p><b>PETER SPILLMANN</b> STIFTUNGSRAT GEOTEST AG</p>	<p><b>MAURUS FISCHER</b> STIFTUNGSRAT TERRE AG</p>
		

## Kontakt



**Personalfürsorgestiftung der Firma GEOTEST AG**

Bernstrasse 165

3052 Zollikofen

© PFS GEOTEST, 1. Dezember 2020