



Rückblick und Ausblick für BVK-Versicherte Wahlkreis IV

CALISTA FISCHER
VERTRETERIN ARBEITNEHMENDE
WAHLKREIS IV IM STIFTUNGSRAT BVK

ZÜRICH, 25. APRIL 2024



Agenda

- § BVK in Zahlen
- § Rückblick 2023 - BVK im Vergleich zu anderen PK's
- § Anlageprozess
- § Fokusthema 1: Neuerungen per 1.1.2024
- § Fokusthema 2: Überlegungen vor der Pensionierung
- § In eigener Sache
- § Zeit für Fragen

BVK in Zahlen

Die grösste Pensionskasse der Schweiz

+ **4.3 Prozent** mehr Aktivversicherte gegenüber Vorjahr

+ **2.7 Prozent** mehr Pensionierte gegenüber Vorjahr

Deckungsgrad per 31.12.2023: 102,9%

Performance: 7,2 %

Jahresverzinsung Alterssparkapitalien: 1.85 % (Juli 23 – Juni 24)

Anlagevermögen: CHF 39.2 Mrd (2022: 36.2 Mrd)

Anzahl Versicherte (aktiv): 97'497 (2022: 93'456)

Anzahl Pensionierte: 41'499 (2022: 40'375)

Frauen: ca. 2/3

Männer: ca. 1/3

Kalenderjahr	Rendite Portfolio	Rendite Benchmark	Deckungsgrad
2023	7,2%	6,8%	102,9%
2022	- 11,2%	- 10,9%	97,6%
2021	8,0%	7,2%	111,6%
2020	5,7%	4,5%	105,3%
2019	11,3%	11,2%	100,5%
2018	- 3,5%	- 3,5%	95,1%
2017	9,0%	8,4%	99,4%
01.01.2017*	-	-	92,6%

← Ukrainekrieg,
Inflation, gestiegene
Leitzinsen

BVK Renditen und DG 2017 - 2023

PK-Vergleich : Verzinsung 2022

Auswahl aus 120 beurteilten
Pensionskassen: Wie wandeln die PK's
mit bester Performance im Vergleich
zur BVK das Alterskapital in Rente um ?

Quelle: [pk-vergleich-2023_fuw.pdf](https://www.fuw.ch/pensionskassenvergleich)
([pensionskassenvergleich.ch](https://www.pensionskassenvergleich.ch))

in %	2022	Garantie 2023	2020–2022 Ø jährlich	2018–2022 Ø jährlich	2013–2022 Ø jährlich
Vollversicherungen					
Allianz Suisse	1,25	0,56	1,08	1,05	1,33
Baloise	0,88	0,63	0,88	0,93	1,26
Swiss Life	1,10	0,63	0,89	0,87	1,25
Pax	0,93	0,53	0,75	0,75	1,19
Helvetia	0,88	0,63	0,88	0,90	1,18
Teilautonome Gemeinschafts- und Sammelstiftungen					
Profond	2,20	1,00	3,98	3,39	3,32
Ascaro	5,00	1,25	4,17	3,55	3,08
Groupe Mutuel	4,00	1,50	2,92	2,75	2,85
Copré	1,00	1,00	3,00	2,70	2,60
Asga	2,25	1,00	2,75	2,45	2,58
Spida	5,00	1,50	3,25	2,95	2,55
Vita	2,90	1,20	1,93	2,22	2,45
Axa Group Invest	1,00	1,00	2,96	2,25	2,30
PKG	1,00	1,00	3,08	2,53	2,29
Futura	1,00	1,00	2,67	2,30	2,28
NoventusCollect K Basic	1,00	1,00	1,92	2,15	2,25
Nest	1,50	1,00	2,50	2,20	2,10
Patrimonia	1,00	1,00	1,92	1,85	2,05
ÖKK	1,50	1,00	2,25	2,15	2,00
Swisscanto, Basel	1,50	1,00	1,33	1,50	2,00
Swisscanto Flex Kollektiv	1,00	1,00	2,42	2,05	1,98
Abendrot	1,75	1,00	2,83	2,30	1,90
Helvetia BVG Invest	1,20	0,63	1,40	1,49	1,52
Tellco pkPRO	1,00	1,00	1,33	1,20	1,40
Revor	1,00	1,00	2,33	2,20	1
Avanea	1,00	1,00	1,67	1,50	1
Baloise Perspectiva	1,00	1,00	1,17	1,10	1
Axa Professional Invest	1,50	1,00	2,71	1	1
Pax DuoStar	1,00	0,76	1	1	1

BVK: 2022 1.6 %, 2023 (2.2 + ?) : 2 = ?; OAK = 1.75 %

PK-Vergleich : Umwandlungssätze bei Pension Alter 65

Auswahl aus 120 beurteilten
Pensionskassen: Wie wandeln die PK's
mit bester Performance im Vergleich
zur BVK das Alterskapital in Rente um ?

Quelle: [pk-vergleich-2023_fuw.pdf](https://www.pensionskassenvergleich.ch/pk-vergleich-2023-fuw.pdf)
([pensionskassenvergleich.ch](https://www.pensionskassenvergleich.ch))

Umwandlungssätze

Umwandlungssätze in % für Männer mit 65 Jahren	2023 BVG/ Überobligatorium	2024 BVG/ Überobligatorium	2025 BVG/ Überobligatorium	2026 BVG/ Überobligatorium	Umwandlungssatz 2024 bei 50% BVG-Guthaben
Sammelstiftungen mit Vollversicherung mit gesplittetem Umwandlungssatz					
Allianz Suisse	6,40 / 4,46	6,20 / 4,33	1	1	5,27
Baloise	6,29 / 4,56	6,00 / 4,40	1	1	5,20
Helvetia	6,00 / 4,40	6,00 / 4,30	1	1	5,15
Pax ²	6,50 / 4,60	6,20 / 4,41	6,00 / 1	1	5,31
Swiss Life	6,20 / 4,49	5,90 / 4,49	5,65 / 4,49	1	5,20
Teilautonome Gemeinschafts- und Sammelstiftungen mit gesplittetem Umwandlungssatz					
Axa Group Invest	6,80 / 5,50	6,80 / 5,50	1	1	6,15
Axa Professional Invest	6,80 / 5,00	6,80 / 5,00	1	1	5,90
Groupe Mutuel	6,14 / 5,00	6,00 / 5,00	1	1	5,50
Pax DuoStar	5,00 + 6,50 / 4,60	5,00 + 6,20 / 4,41	5,00 + 6,00 / 1	1	5,15
Transparenta (Modell Split)	6,80 / 5,50	6,80 / 5,50	6,80 / 5,50	6,80 / 5,50	6,15
Teilautonome Gemeinschafts- und Sammelstiftungen mit einheitlichem Umwandlungssatz					
Abendrot ³	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60
Ascaro	5,60	5,60	5,60	5,60	5,60
Asga	5,60	5,40	5,20	5,20	5,40
Avanea	6,15	6,10	6,10	6,10	6,10
Baloise Perspectiva	5,50	5,50	1	1	5,50
Coprè	6,20	6,00	5,80	5,60	6,00
Futura ⁴	5,80 / 5,60	5,60	5,40	5,30	5,60
Gemini	5,50	5,40	1	1	5,40
Helvetia BVG Invest	5,60	5,60	5,50	5,40	5,60
Nest	5,70	5,50	5,40	5,40	5,50
NoventusCollect	5,50	5,40	5,30	5,25	5,40
ÖKK	5,80	5,60	5,60	5,60	5,60
Patrimonia	6,20	6,10	6,00	6,00	6,10
PKG	5,30	5,20	5,10	5,00	5,20
Previs	5,50	5,50	5,40	5,30	5,50
Profond	5,80	5,60	1	1	5,60
Revor	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
Spida ⁵	6,80	6,80	6,80	1	6,80
Swisscanto, Basel	6,00	5,80	5,60	5,40	5,80
Swisscanto Flex	5,20	5,10	5,10	5,10	5,10
Telco pkPRO	5,80	5,80	1	1	5,80
Vita	5,70	5,60	5,50	1	5,60

Pensionskasse Stadt Zürich 4.77

Publica 5.09 %

BVK 4.81 %

Anlageprozess bei der BVK

Auswahl und Monitoring Fondsmanager

- maximale Obergrenze pro Mandat
- Neuausschreibung aller Mandate in regelmässigen Abständen
- definierte Vorgaben an die jeweiligen Fondsmanager (z.B. bezüglich Ausschlüsse, Nachhaltigkeit, Pariser Klimaabkommen – unterzeichnet von der CH 2017)
- Fondsmanager macht gegenüber der BVK monatliches Reporting
- interne und externe Überwachung

Anlageprozess

- definiertes Gesamtrisikobudget für Gesamtportfolio aufgrund Abweichungswahrscheinlichkeiten
- davon abgeleitet, definiertes Risikobudget für jede Anlagekategorie
- davon abgeleitet definierte obere und untere Grenzwerte für jede Anlagekategorie (z.B. Aktien) und jede Subkategorie (z.B. Aktien Emerging Market)
- monatliches Monitoring bezüglich Einhaltung der oberen und unteren Grenzwerte, falls erforderlich Rebalancing



2023

Beteiligung an Swissgrid

BVK beteiligt sich mit 49.9 Prozent an der Axpo Volt AG → 16.8 Prozent an der Schweizer Swissgrid, der Betreiberin des Schweizer Hochspannungsnetzes



Fokus I: Neuerungen 1

Bisher:

- Pensionierung in drei Teilschritten
- Rente mit/ohne höherem Umwandlungssatz (mit = Reduktion der Hinterbliebenenrente)
- Teilkapitalbezug plus lebenslängliche Rente auf Basis des verbleibenden Alterssparkapital (mit/ohne höheren Umwandlungssatz)
- 100 % Kapitalbezug

Seit 1.1.2024 zwei neue Rentenmodelle

Neu:

- Modell Dyna
- Modell Kombi

Fokus I: Neuerungen 2

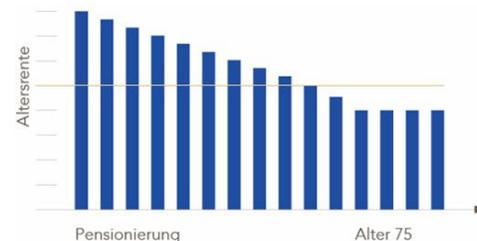
«Norm»

Das Sparguthaben wird bei der Pensionierung in eine konstante, lebenslange Rente umgewandelt.



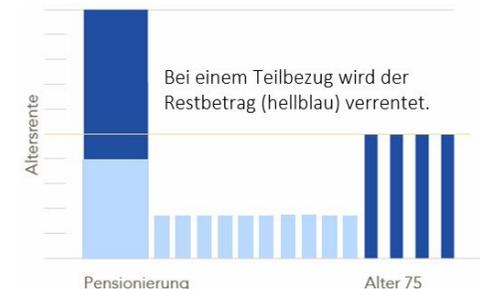
«Dyna»

Zu Beginn wird eine höhere Rente ausbezahlt. Bis Alter 75 wird der Rentenbetrag kontinuierlich gesenkt und bleibt dann bis ans Lebensende konstant. Die Rente ab Alter 75 liegt nur wenig unter der Normrente.



«Kombi»

Die Rente wird ab Rentenbeginn bis Alter 75 berechnet. Dieser Betrag kann vollständig oder teilweise als Einmalkapital bezogen werden. Ab Alter 75 setzt die monatliche Normrente bis ans Lebensende ein.



Beide Modelle sind Alternativen zum Kapitalbezug und ermöglichen im Gegensatz zum Kapitalbezug weiterhin einen Überbrückungszuschuss und Hinterbliebenenleistungen.

WEITERE WAHLOPTIIONEN, DIE MIT OBIGEN MODELLEN KOMBINIERBAR SIND



Kapitalbezug (Modell «Flex»): Die Versicherten können bei der Alterspensionierung ihr Sparguthaben ganz oder teilweise als Kapital beziehen.



Wahl eines höheren Umwandlungssatzes bei niedrigerer Hinterbliebenenrente (Modell «Plus»): Es besteht die Option, einen höheren Umwandlungssatz zu wählen, dabei sinkt die Hinterbliebenenleistung von $\frac{2}{3}$ auf $\frac{1}{3}$ der Altersrente.



Pensionierung in drei Teilschritten: Die Versicherten können sich in drei Teilschritten in den Ruhestand begeben.

Fokus II: Überlegungen vor der Pensionierung - 1

Die 11 wichtigsten Fragen

Sollten Sie bis fünf Jahre vor der (geplanten oder ordentlichen) Pensionierung für sich beantwortet haben

1. Wie hoch wird meine AHV Rente ausfallen? → Anfrage bei der kontenführenden Kasse, Webseite
2. Wie hoch wird meine mutmassliche Pensionskassenrente bei meiner Pensionierung ausfallen? → Vorsorgeausweis der PK
3. Wie hoch ist mein Vermögen?
4. Habe ich Säule 3a Gelder? Wie viel?
5. Wie hoch ist mein finanzieller Bedarf pro Monat? (Miete, Krankenkasse, Steuern etc.). Gedeckt durch 1 bis 4?

Fokus II: Überlegungen vor der Pensionierung - 2

6. Habe ich Schulden, wie z.B. eine Hypothek? Wie steht es mit deren Tragbarkeit nach meiner Pensionierung?

7. Habe ich eine/n anspruchsberechtigte/n (!) (Ehe-)Partner/in, die oder den ich finanziell absichern muss?

8. Habe ich im Alter 65 Kinder, die in Ausbildung stehen und noch nicht 25 Jahre alt sind? Wie lange nach meiner Pensionierung Erreichen werden meine Kinder 25 Jahre alt) → Pensionierten Kinderrente?

9. Bin ich gesund oder habe ich eine Krankheit, die meine Lebenserwartung reduziert? Wie alt wurden meine Eltern?

10 . Wie gut kann ich mit Geld umgehen?

11. Wie schätze ich die mittel- und langfristige politische Lage ein?

In eigener Sache

Rücktritt CF als Stiftungsrätin per Ende Amtsperiode, d.h. per 30.6.2025

Gründe:

- 2 Amtsperioden sind genug – Produktivität/neue Ideen nehmen m.E. nach 8 Jahren im Amt ab
- Jobwechsel innerhalb UZH, oft im Ausland

Folgen:

→ Sitz Arbeitnehmenden-Vertretung Wahlkreis IV (UZH, ZHAW, ZHDK, KV etc.) wird vakant. UZH = grösster Arbeitgeber im Wahlkreis IV.

Wahlauf Ruf Anfang 2025

Das ATP der UZH sollte unbedingt wieder eine/n vom VATP unterstützte Kandidat/in als Vertretung der Arbeitnehmenden im Stiftungsrat aufstellen, damit ihre Anliegen vertreten werden.



calista.fischer@uzh.ch

Zeit für Fragen und Anregungen