

Pensionskasse der  
Credit Suisse Group (Schweiz)

CREDIT SUISSE 

# Jahresbericht 2019

## Kurzversion





### Anlagen

Die Pensionskasse der Credit Suisse Group (Schweiz) setzt seit vielen Jahren erfolgreich auf eine Kombination aus einem robusten Kernportfolio und einem dynamischen Overlay-Management. Nach dem sehr guten Jahr 2017 (9,0%) konnten wir im herausfordernden Jahr 2018 (-2,2%) viel von der Substanz bewahren und 2019 von den guten Renditen an den Kapitalmärkten profitieren. Wir haben im vierten Quartal 2018 die Weichen gestellt und erzielten 2019 mit 11,3% eine der besten Renditen in der Geschichte unserer Pensionskasse.

Der Stiftungsrat sieht in einer nachhaltigen Vermögensanlage bzw. in der Berücksichtigung der Faktoren Environment, Social und Governance (ESG) ein wichtiges Thema. Daher wurde im Berichtsjahr das bisherige Voting Committee (Stimmrechtsausschuss) mit der Arbeitsgruppe ESG zusammengeführt und firmiert jetzt neu als ESG Committee. Dieses Committee hat eine eigene Voting Policy zur Stimmrechtsausübung für die Aktien Schweiz erarbeitet. Das Abstimmungsverhalten ist auf der Website der Pensionskasse detailliert dargestellt. Des Weiteren wurden zwei Firmen neu auf die Ausschlussliste gesetzt. Die Ausschlussliste der Pensionskasse lehnt sich an die Ausschlussliste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen an.

### Verwendung der Performance: Verzinsung der Altersguthaben

Der Stiftungsrat gewichtet bewusst die Sicherheit durch das Bilden der Wertschwankungsreserven und der technischen Reserven höher als die unmittelbare Beteiligung der aktiven Versicherten an der Performance. Von der erzielten Anlageperformance von 11,3% wurden bereits ca. 8% für das Senken des Bewertungszinses der Rentenverpflichtungen sowie zur Neubewertung der Pensionierungsverluste

benötigt. Vor diesem Hintergrund hat der Stiftungsrat für die Verzinsung der Altersguthaben einen Zinssatz von 2,25% für das Jahr 2019 bestimmt. Gleichzeitig wurde für das Jahr 2020 der Mutationszinssatz auf 1,0% festgelegt.

### 1e-Vorsorgeplan

Der Umbau des bestehenden Kapitalsparens in einen 1e-Plan hat die Pensionskasse intensiv beschäftigt: Der neue 1e-Plan bietet Versicherten mit einem AHV-Lohn über CHF 127'980 die Möglichkeit, bei der Anlagestrategie ihres Vorsorgevermögens eine von sechs Anlagestrategien auszuwählen. Die Ermittlung des individuellen Risikoprofils und die Wahl der Anlagestrategie sind seit Mitte August 2019 über das Versichertenportal MyPension möglich. Das Portal wurde deutlich erweitert im Hinblick auf die Einführung des 1e-Plans im Januar 2020. Es erfüllt hohe Anforderungen an Sicherheit und Datenschutz, nicht zuletzt durch eine Zwei-Faktor-Authentifizierung.

### PENSIONSKASSE DER CREDIT SUISSE GROUP (SCHWEIZ)

Die Geschäftsleitung:  
Martin Wagner, Geschäftsführer  
Guido Bächli, Chief Investment Officer  
Matthias Hochrein, Chief Operating Officer  
Roger Nigg, Chief Pension Services  
Sebastian Krejci, Chief Risk Officer

Die vorliegende Kurzversion des Jahresberichts umfasst die wichtigsten Fakten, Zahlen und Ereignisse des Geschäftsjahrs 2019. Den detaillierten Jahresbericht finden Sie auf der Website der Pensionskasse unter [www.credit-suisse.com/pensionskasse](http://www.credit-suisse.com/pensionskasse).

# Inhalt



## 2 Kennzahlen

3 Bilanz und Betriebsrechnung

4 Verzinsung der Altersguthaben

5 Deckungsgrad

6 Performance

7 Anlagen



## 8 Versichertenbestand

9 Aktive Versicherte

10 Rentner

11 Rentnerbestand nach Alter



## 12 Über uns

12 Einführung des 1e-Plans

13 Gut zu wissen

14 Stiftungsrat

# Kennzahlen

Deckungsgrad

116,4%

Bilanzsumme

CHF 17,9 Mia.

Performance

11,3%

Wertschwankungsreserve

CHF 2,4 Mia.

Technischer Zinssatz

1,4%

Bilanz	2019 in Mio. CHF	2018 in Mio. CHF
Bilanzsumme	17'869	16'342
Vorsorgekapital aktive Versicherte	6'373	6'161
Vorsorgekapital Rentner	8'173	7'827
Technische Rückstellungen	617	355
Wertschwankungsreserve	2'430	1'736

Betriebsrechnung	2019 in Mio. CHF	2018 in Mio. CHF
Beiträge Arbeitnehmer	205	205
Beiträge Arbeitgeber	394	396
Einkäufe	104	112
Nettoergebnis aus Vermögensanlagen	1'792	411
Freizügigkeitsleistung bei Austritt	446	545
Ausbezahlte Altersrenten	418	418
Ausbezahlte Ehegattenrenten	63	62
Ausbezahlte Invalidenrenten	23	23

Die Pensionskasse der Credit Suisse Group (Schweiz) gehört mit einer Bilanzsumme von rund CHF 17,9 Mia. sowie über 17'700 aktiven Versicherten und über 11'200 Rentnern zu den grössten Pensionskassen in der Schweiz. Nach einem schwierigen Anlagejahr 2018 konnte die Pensionskasse im Jahr 2019 die erfreuliche Performance von +11,3% erwirtschaften.

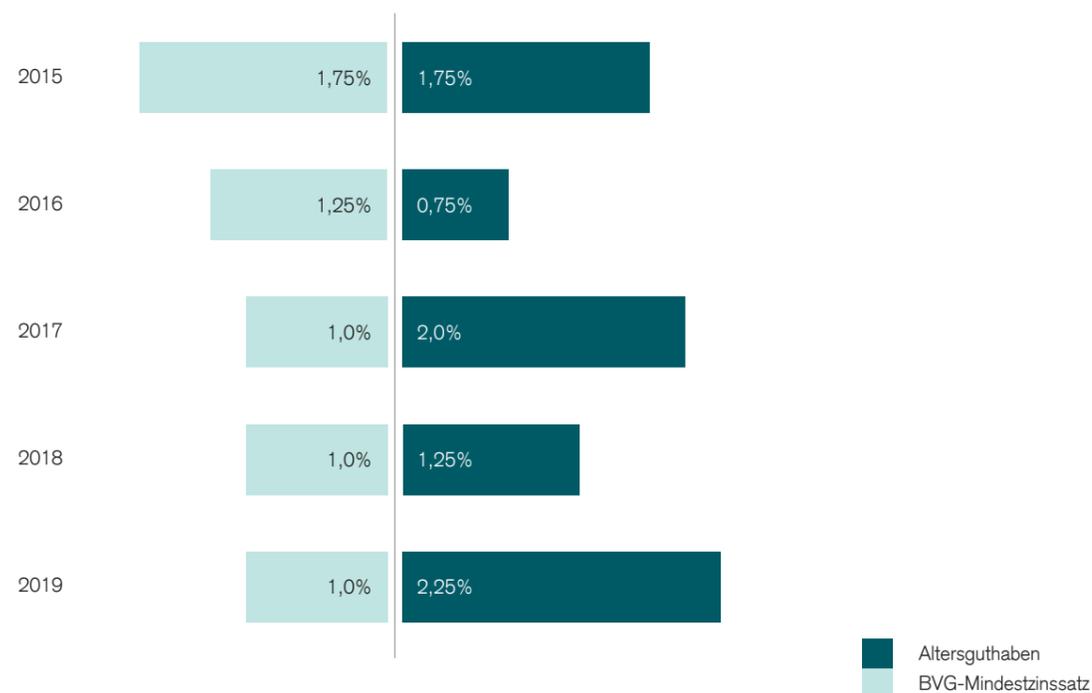
Das Nettoergebnis aus Vermögensanlagen hat sich im Vergleich zum Vorjahr vervierfacht, und die Bilanzsumme hat sich um CHF 1,5 Mia. erhöht. Die Wertschwankungsreserve konnte nach einem Verlust von CHF 500 Mio. im Jahr 2018 um fast CHF 700 Mio. erhöht werden.



# Verzinsung der Altersguthaben

Der Stiftungsrat der Pensionskasse hat für die Verzinsung der Altersguthaben für das Berichtsjahr 2019 einen Zinssatz von 2,25% bestimmt. Der BVG-Mindestzinssatz liegt bei 1,0%.

Vergleich Verzinsung Altersguthaben vs. BVG-Mindestzinssatz, 2015–2019

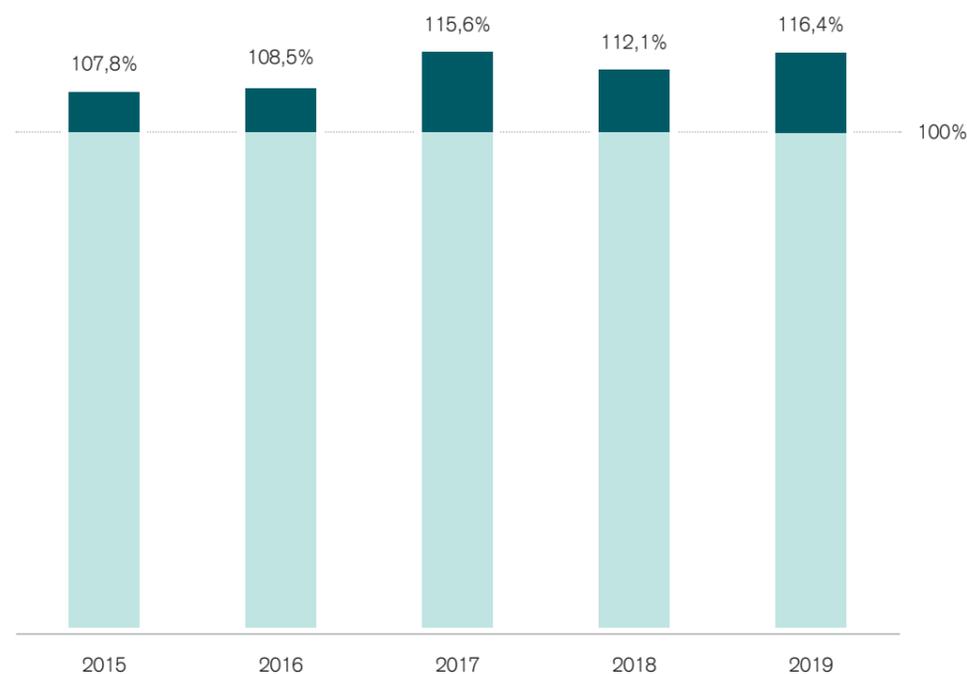


Als umhüllende Vorsorgeeinrichtung verzinst die Pensionskasse der Credit Suisse Group (Schweiz) das gesamte Altersguthaben inklusive des überobligatorischen Anteils zum vom Stiftungsrat festgelegten Zinssatz. Der Stiftungsrat gewichtet bewusst die Sicherheit durch das Bilden der Wertschwankungsreserven und der technischen Reserven höher als die unmittelbare Beteiligung der aktiven Versicherten an der Performance. Vor diesem Hintergrund hat der Stiftungsrat für die Verzinsung der Altersguthaben einen Zinssatz von 2,25% für das Jahr 2019 bestimmt.

# Deckungsgrad

Der Deckungsgrad liegt Ende 2019 bei 116,4%. Er ist also spürbar gestiegen, nachdem er Ende 2018 noch bei 112,1% lag.

Deckungsgrad 2015–2019



Der Deckungsgrad gibt Auskunft darüber, zu wie viel Prozent die Verpflichtungen einer Pensionskasse mit Vermögenswerten gedeckt sind. Der Deckungsgrad liegt Ende 2019 bei 116,4%. Die Wertschwankungsreserven sind gefüllt, und der Zielwert von 16% wurde erreicht. Die Pensionskasse weist das erste Mal seit vielen Jahren freie Mittel aus und verfügt damit über eine uneingeschränkte Risikofähigkeit.

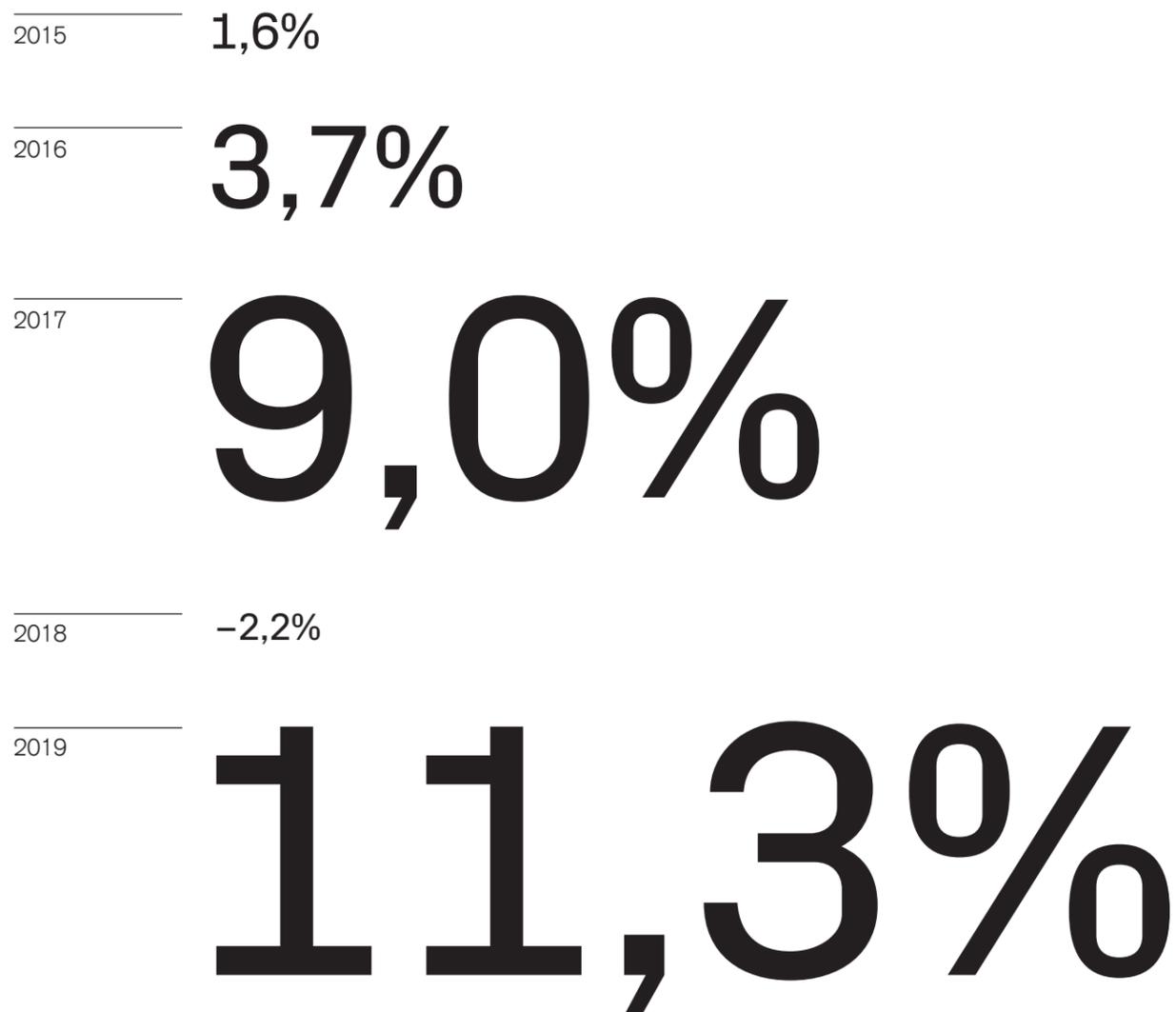
## Teuerungsausgleich für Rentner

Der Stiftungsrat prüft jährlich die Gewährung einer Teuerungszulage. Vor dem Hintergrund des seit längerem bestehenden Umfelds mit einer historisch tiefen Inflation hat der Stiftungsrat entschieden, per 1. Januar 2019 keine neue Teuerungszulage auf Renten zu gewähren.

Die letzte Rentenanpassung erfolgte per 1. Januar 2007. Seither beläuft sich die kumulierte Teuerung auf 2,4%.

# Performance

Im Berichtsjahr 2019 hat die Pensionskasse der Credit Suisse Group (Schweiz) eine Performance von 11,3% (Vorjahr -2,2%) erwirtschaftet.

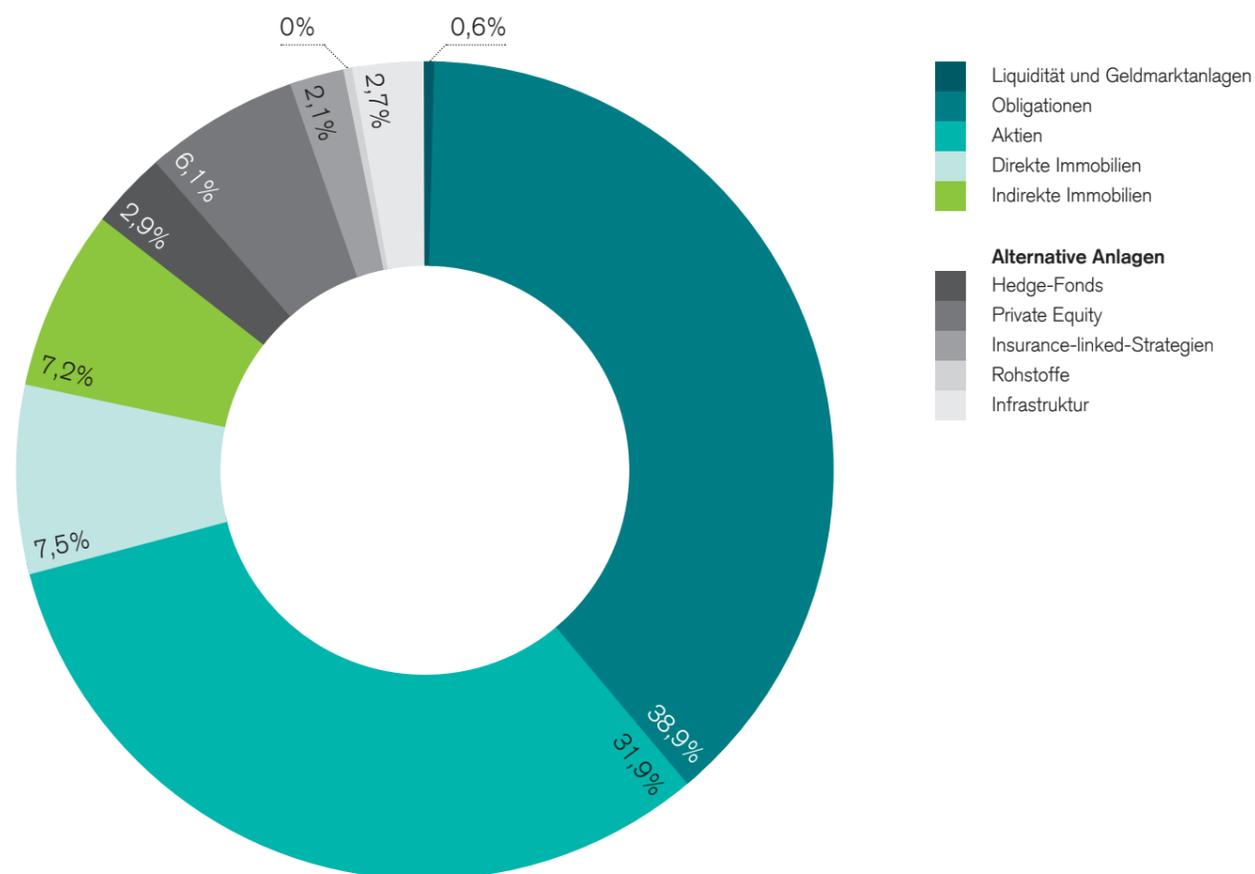


Die Pensionskasse setzt seit vielen Jahren erfolgreich auf eine Kombination aus einem robusten Kernportfolio und einem dynamischen, aktiven Overlay-Management. Nach dem sehr guten Jahr 2017 (+9,0%) konnte im herausfordernden Jahr 2018 (-2,2%) viel von der Substanz bewahrt und 2019 von den guten Renditen an den Kapitalmärkten profitiert werden. Damit erzielte die Pensionskasse mit 11,3% im Jahr 2019 eine der besten Renditen in ihrer Geschichte.

# Anlagen

Die Pensionskasse der Credit Suisse Group (Schweiz) verfügt über ein breit diversifiziertes Portfolio.

Anlagekategorien per 31. Dezember 2019



Die Pensionskasse der Credit Suisse Group (Schweiz) führt jedes Jahr eine detaillierte Asset-and-Liability-Management-Studie durch. In dieser wird analysiert, ob das Anlagevermögen und die Vorsorgeverpflichtungen mittel- und langfristig aufeinander abgestimmt sind. Sie ist Basis für die Festlegung der Anlagestrategie, die die Risikofähigkeit, die Risikobereitschaft sowie die Leistungsziele der Pensionskasse berücksichtigt.

# Versichertenbestand

Zum ersten Mal seit zwei Jahren hat sich die Anzahl der aktiven Versicherten im Vergleich zum Vorjahr leicht erhöht, während die Anzahl der Rentenbezüger weiterhin leicht zurückgegangen ist.

## Versichertenbestand per 31. Dezember 2019

Aktive Versicherte

# 17'736

Rentner

# 11'227

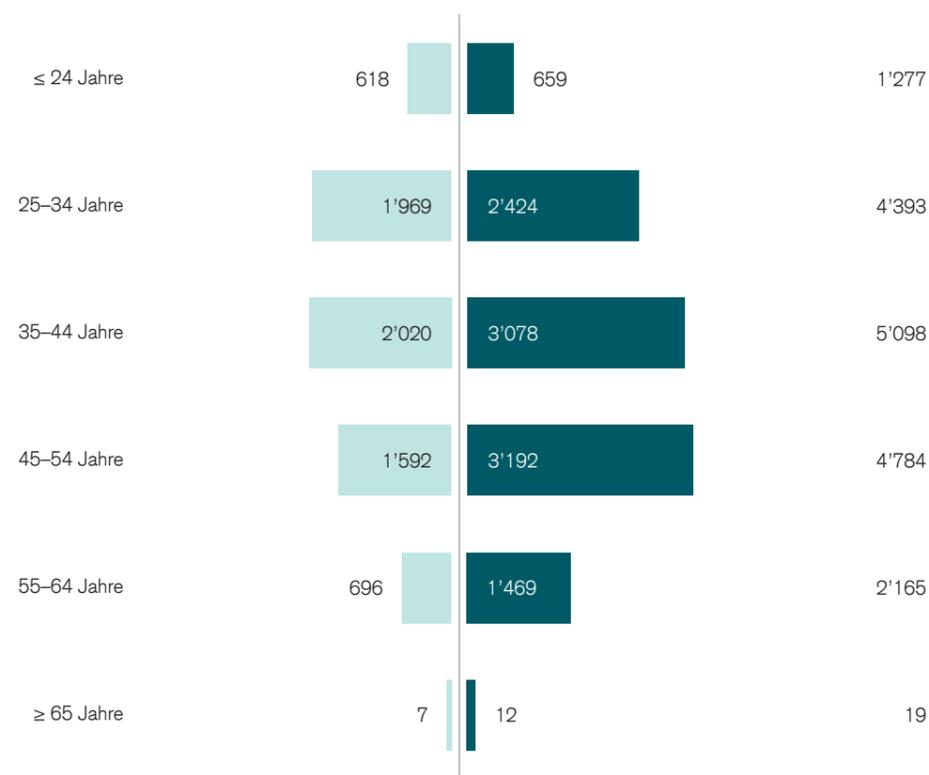
	2019	2018
Aktive Versicherte	17'736	17'623
Rentner	11'227	11'313
<b>Gesamtbestand</b>	<b>28'963</b>	<b>28'936</b>

Der Gesamtbestand nahm insgesamt um 27 Personen zu und beläuft sich auf 28'963 Personen. Per Ende 2019 verzeichnete die Pensionskasse 17'736 aktive Versicherte und 11'227 Rentner. Während die Zahl der Versicherten wieder etwas gestiegen ist, ist der Rentnerbestand zum dritten Mal in Folge leicht gesunken. Die aktiven Versicherten machen einen Anteil von 61% am Gesamtbestand aus, der Anteil der Rentenbezüger liegt bei 39%.

# Aktive Versicherte

Der Gesamtbestand der aktiven Versicherten erhöht sich leicht – um 0,5% von 17'623 auf 17'736.

## Alterskategorie per 31. Dezember 2019



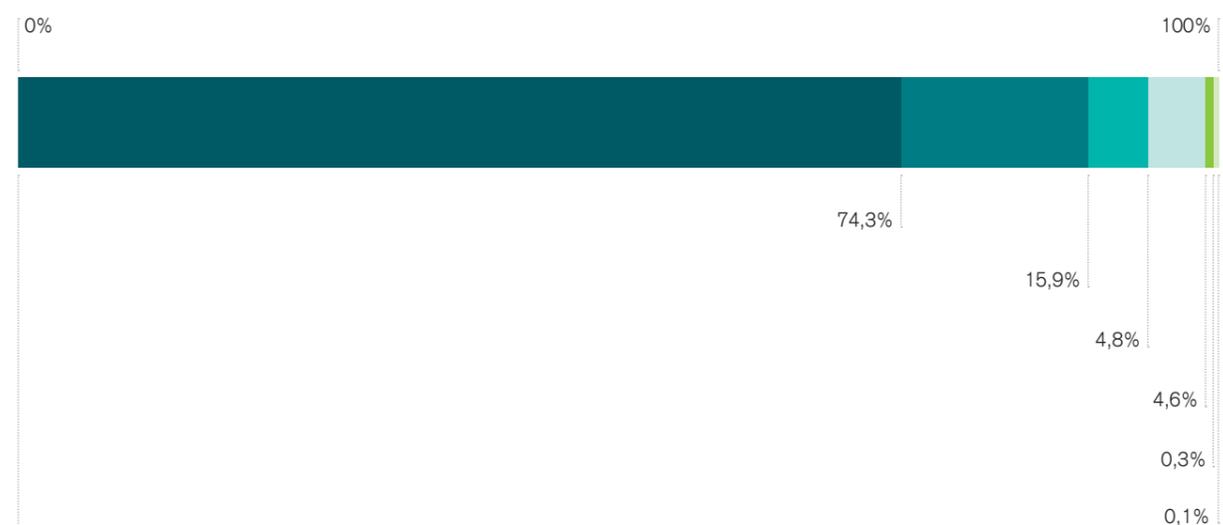
	2019	2018
Männer	10'834	10'853
Frauen	6'902	6'770
<b>Gesamtbestand aktive Versicherte</b>	<b>17'736</b>	<b>17'623</b>

Die stärkste Alterskategorie mit 5'098 aktiven Versicherten ist zwischen 35 und 44 Jahre alt. Im Durchschnitt beträgt das Alter der aktiven Versicherten 43,6 Jahre bei den Männern und 41,5 Jahre bei den Frauen.

# Rentner

Per Ende Jahr sank der Gesamtbestand der Rentner leicht um 86 auf 11'227 Personen. Diese Zahl umfasst sämtliche Bezüger einer Rente wie etwa Altersrentner, Invalidenrentner, Bezüger einer Ehegattenrente, einer Kinderrente oder einer Unterstützungsrente.

Art der Renten per 31. Dezember 2019

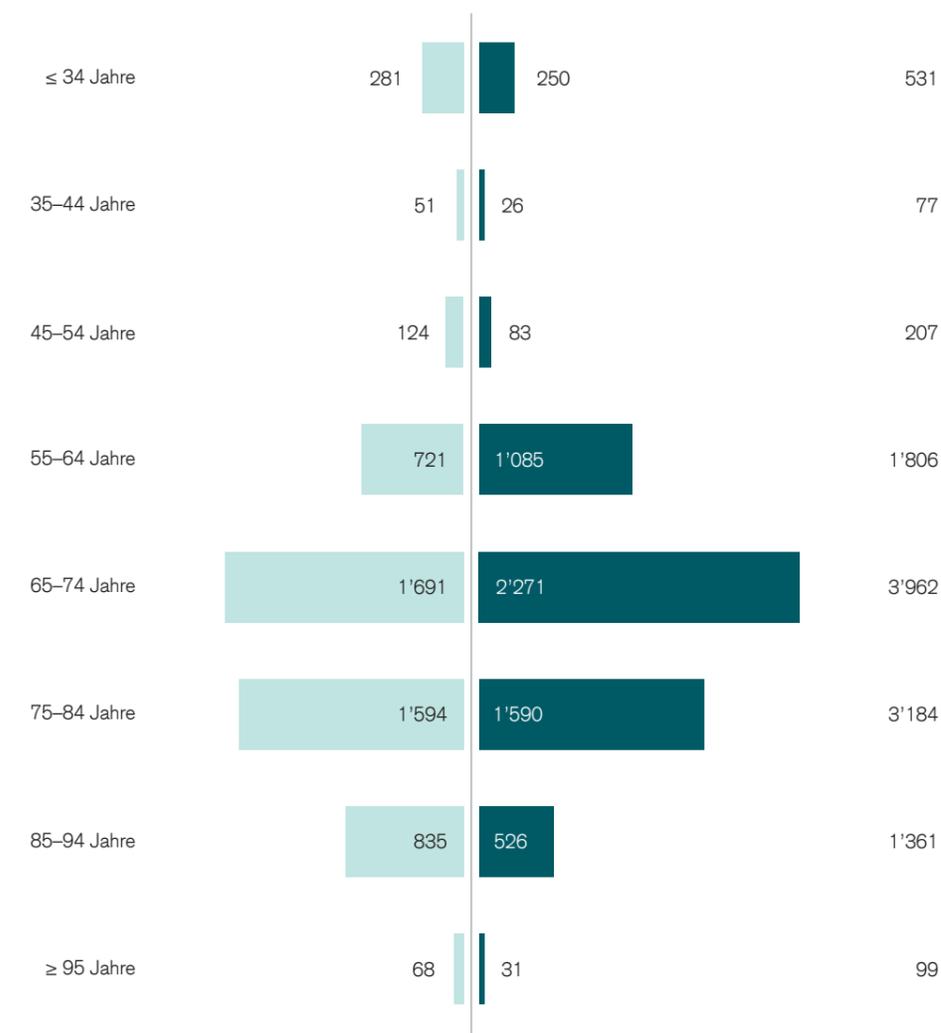


	Männer	Frauen	Total
Altersrenten	5'190	3'154	8'344
Ehegattenrenten	152	1'631	1'783
Invalidenrenten	257	279	536
Kinderrenten	244	275	519
Unterstützungsrenten	19	12	31
Scheidungsrenten	0	14	14
<b>Gesamtbestand Rentner</b>	<b>5'862</b>	<b>5'365</b>	<b>11'227</b>

Die Mehrheit der Rentenbezüger sind die 8'344 Pensionäre, die 74% des Bestands ausmachen. Neben den Pensionären bilden die 1'783 Bezüger von Ehegattenrenten mit 16% die zweitgrösste Gruppe.

Des Weiteren richtete die Pensionskasse im Berichtsjahr 2019 14 Scheidungsrenten aus. Aufgrund der Revision des Scheidungsrechts existieren solche Scheidungsrenten erst seit 2017.

Rentnerbestand nach Alter per 31. Dezember 2019



Die Gruppe der 65- bis 74-Jährigen ist mit 3'962 Personen die zahlenmässig stärkste Kategorie von Rentenbezügern. 99 Versicherte gehören der Altersgruppe ab 95 Jahren an.

	2019	2018
Männer	5'862	5'906
Frauen	5'365	5'407
<b>Gesamtbestand</b>	<b>11'227</b>	<b>11'313</b>

# Einführung des 1e-Plans

Die Pensionskasse der Credit Suisse Group (Schweiz) hat auf Januar 2020 den 1e-Plan eingeführt. Dieser Sparplan bietet Versicherten mit AHV-Lohn über CHF 127'980 die Möglichkeit, bei der Anlagestrategie ihres Vorsorgevermögens mitzuentcheiden.

Nachdem eine erste Mitteilung an alle Versicherten bereits Anfang April 2019 erfolgt war, wurden Mitte August 2019 die Details zur Einführung des 1e-Plans auf den 1. Januar 2020 bekanntgegeben: Der neue 1e-Plan wird in einer separaten Stiftung (Pensionskasse 2) geführt und bietet Versicherten mit einem AHV-Lohn über CHF 127'980 die Möglichkeit, bei der Anlagestrategie ihres Vorsorgevermögens eine von sechs Anlagestrategien zu wählen. Entsprechend dem Risikoprofil bzw. der gewählten Strategie, werden sechs unterschiedliche Anlagegefässe mit Aktienquoten von 0% bis 75% angeboten. Dies bietet die Möglichkeit, die entsprechenden Vorsorgegelder gemäss der individuellen Risikobereitschaft und Risikofähigkeit anzulegen. Versicherte übernehmen hiermit mehr Eigenverantwortung: Sie partizipieren am Anlageerfolg, tragen aber auch das Anlagerisiko.

Die individuelle Auswahl aus den verschiedenen Anlagestrategien ist seit Mitte August möglich. Zur Ermittlung des Risikoprofils und für die Wahl der Anlagestrategie wird das Versichertenportal MyPension benützt.

Versicherte im Kapitalsparen hatten 2019 die einmalige Option, ihr Guthaben im aktuellen Kapitalsparen in das neue 1e-Kapitalsparen oder in das bestehende Gefäss Rentensparen zu transferieren. Diese Option musste bis Ende September ausgeübt werden.

Weitere Informationen zum 1e-Plan finden Sie auf der Website der Pensionskasse:

[www.credit-suisse.com/pensionskasse](http://www.credit-suisse.com/pensionskasse)

# Gut zu wissen

Die Pensionskasse der Credit Suisse Group (Schweiz) bietet ihren Versicherten ein hohes Leistungsniveau, sei es bei Vorsorgeleistungen im Alter, bei Invalidität oder Tod. Nutzen Sie die Möglichkeiten zur Optimierung Ihrer Pensionskassenleistungen.



## Veränderte Lebenssituationen

Analysieren Sie regelmässig Ihre Vorsorgesituation. Veränderte Lebenssituationen wie Lohnanpassungen oder eine Scheidung können Ihre Vorsorgeleistungen beeinflussen.



## Vorsorgeleistungen

Sie können Ihre Vorsorgeleistungen im Alter erhöhen, indem Sie die Beitragsvariante Ihrer Sparbeiträge anpassen oder Einkäufe in die Pensionskasse tätigen.



## Persönliche Einkäufe

Der 1. Dezember ist der Stichtag für persönliche Einkäufe sowie für die Wahl der Beitragsvariante.



## Begünstigtenordnung

Mit der Begünstigtenordnung können Sie im Todesfall Ihre Hinterbliebenen gezielt begünstigen. Dazu reichen Sie uns bitte die ausgefüllte Begünstigtenordnung ein.



## Konkubinatspartner

Sie können Ihren Konkubinatspartner im Todesfall begünstigen, indem Sie der Pensionskasse die erforderlichen Unterlagen einreichen (Konkubinatsvertrag und/oder Begünstigtenordnung).



## Vorbezug für Wohneigentum

Mit einem Vorbezug aus der Pensionskasse können Sie sich Ihr Eigenheim ermöglichen.

Informieren Sie sich auf der Website der Pensionskasse unter

[www.credit-suisse.com/pensionskasse](http://www.credit-suisse.com/pensionskasse)

oder kontaktieren Sie Ihre Vorsorgeberaterin respektive Ihren Vorsorgeberater.

Die Kontaktangaben finden Sie auf der Website der Pensionskasse.



# Stiftungsrat

## Arbeitgebervertreter



**Philip Hess**

Stiftungsrats-  
präsident



**Christian Stark**

Head of Group  
Performance  
Analytics &  
Governance



**Christian G.  
Machate**

Global Head  
Compensation,  
Benefits,  
Payroll & IAM



**Thomas Gottstein**

Chief Executive  
Officer



**Michel Degen**

Head of  
Credit Suisse  
Asset Management  
Switzerland & EMEA

## Arbeitnehmervertreter



**Thomas  
Isenschmid**

Vizepräsident,  
Arbeitnehmer-  
vertreter  
Deutschschweiz



**Daniel Ammon**

Arbeitnehmer-  
vertreter  
Deutschschweiz



**Daniel Egli**

Arbeitnehmer-  
vertreter  
Deutschschweiz



**Massimiliano  
Tagliabue**

Arbeitnehmer-  
vertreter  
Tessin



**Thomas Bärlocher**

Arbeitnehmer-  
vertreter  
der Firmen, die  
der Credit Suisse  
angeschlossen sind

## Rentnervertreter



**Markus A. Beeler**

Arbeitgeber-  
vertreter



**Martin Klaus**

Arbeitnehmer-  
vertreter

### Stiftungsrat Amtsperiode 2017–2020

Oberstes Gremium der Pensionskasse der Credit Suisse Group (Schweiz) bildet der Stiftungsrat. Dieser führt und überwacht die Tätigkeiten der Pensionskasse. Der Stiftungsrat ist paritätisch aus Arbeitnehmer- und Arbeitgebervertretern zusammengesetzt und besteht aus zwölf Mitgliedern für die Amtsdauer von 2017 bis 2020. Er bestimmt die Gesamtstrategie der Pensionskasse, beaufsichtigt deren vollumfängliche Durchführung und gewährleistet die Einhaltung des Leistungsversprechens.

# Geschäftsleitung

## Vorsitz der Geschäftsleitung



**Martin Wagner**

Geschäftsführer  
Pensionskasse der  
Credit Suisse Group (Schweiz)

## Mitglieder der Geschäftsleitung



**Guido Bächli**

Chief Investment  
Officer



**Matthias Hochrein**

Chief Operating  
Officer



**Roger Nigg**

Chief Pension  
Services



**Sebastian Krejci**

Chief Risk  
Officer

Den Vorsitz der Geschäftsleitung hat der Geschäftsführer inne. Ihm unterstellt sind der Chief Investment Officer, der Chief Operating Officer, der Chief Pension Services und der Chief Risk Officer. Zusammen bilden sie die Geschäftsleitung der Pensionskasse.

## Weiterführende Informationen zum Geschäftsjahr

Der ausführliche Jahresbericht enthält umfassende Informationen zum Geschäftsjahr 2019, eine detaillierte Aufgliederung der Jahresrechnung sowie weiterführende Erläuterungen. Der Jahresbericht 2019 ist auf der Website der Pensionskasse unter [www.credit-suisse.com/pensionskasse](http://www.credit-suisse.com/pensionskasse) abrufbar.

## Fragen und Kontakt

Bei Fragen rund um die Pensionskassenleistungen kontaktieren Sie bitte Ihre Vorsorgeberaterin oder Ihren Vorsorgeberater der Pensionskasse. Die Kontaktangaben finden Sie unter [www.credit-suisse.com/pensionskasse](http://www.credit-suisse.com/pensionskasse).

Im Rahmen dieses Geschäftsberichts beziehen sich, soweit es der Kontext nicht anders erfordert, die Bezeichnungen «Pensionskasse», «Stiftung» und «Vorsorgeeinrichtung» auf die «Pensionskasse der Credit Suisse Group (Schweiz)».

Die deutsche Version des ausführlichen Jahresberichts ist die rechtsgültige Version. Die verwendeten Personenbezeichnungen gelten sowohl für Frauen als auch für Männer. Der Begriff Ehegatte schliesst eingetragene Partner gemäss Partnerschaftsgesetz mit ein.



**PENSIONS KASSE  
DER CREDIT SUISSE GROUP (SCHWEIZ)**

JPKO 1  
Postfach  
8070 Zürich

[www.credit-suisse.com/pensionskasse](http://www.credit-suisse.com/pensionskasse)

