



**Jahresbericht 2006 der
PENSIONSKASSE SHP**
(Kurzfassung)

SHP



Bericht des Präsidenten

Die Pensionskassen stehen nach wie vor im Interesse der schweizerischen Öffentlichkeit. Die Versicherten möchten ihr persönliches Vorsorgevermögen vor den Eigeninteressen der mit der Anlage und der Verwaltung beauftragten Personen geschützt wissen. Mit der Auslagerung der Vermögensverwaltung an vier Banken hat die Pensionskasse SHP die nötigen Vorkehrungen getroffen, dass diese berechtigten Forderungen der Versicherten erfüllt werden. Die Anlagekommission der SHP übt eine Controlling- und Informationsfunktion gegenüber dem Verwaltungsrat aus. Bei den Anlagen in Immobilienfonds stellt sie zudem, in Zusammenarbeit mit dem Geschäftsführer der SHP, sicher, dass niemand Geschäfte auf «eigene Rechnung» tätigen kann.

Weitere zentrale Interessen der Versicherten sind die Mindestverzinsung ihres Vorsorgeguthabens und der künftige Rentenumwandlungssatz. Die SHP hält sich dabei an die gesetzlichen Vorgaben des Bundesgesetzes über die berufliche Vorsorge (BVG). Dieses lässt den Pensionskassen einen gewissen Handlungsspielraum. So könnte im überobligatorischen Teil der Vorsorge sowohl eine tiefere Verzinsung als auch ein tieferer Umwandlungssatz angewendet werden. Allerdings hat die SHP bis heute von dieser Möglichkeit keinen Gebrauch gemacht.

Im Anlagejahr 2006 hat die SHP, trotz einer defensiven Anlagestrategie, eine Performance von 5.6% erwirtschaftet. Damit weist die SHP per 31.12.2006 einen Deckungsgrad von 102.41% aus, die Unterdeckung ist somit eliminiert. Den Kursschwankungsreserven konnten etwas mehr als CHF 9.6 Mio. zugewiesen werden. Der Deckungsgrad ist jedoch nach wie vor zu tief, um die Altersguthaben höher zu verzinsen oder die Renten entsprechend zu erhöhen.

Der Versichertenbestand entwickelte sich erfreulich, von 3'962 per 31.12.2005 auf 4'111 Aktivversicherte per 31.12.2006 (+ 3.7%). Im selben Zeitraum erhöhte sich die Zahl der Rentnerinnen und Rentner von 741 auf 783. (+ 5.6%).

Auch in Zukunft wird der Erfolg unserer Pensionskasse wesentlich von der Entwicklung der Finanz- und Kapitalmärkte abhängig sein. Nebst dem moderaten Wachstum der Zahl der aktiv Versicherten, ist 2007 die weitere Bildung von Rückstellungen und Reserven ein zentrales Ziel, damit die Rentenleistungen auch in Zukunft sichergestellt werden können.

Zürich, im März 2007

Kurt Jakober
Verwaltungsratspräsident

BILANZ

31.12.2006
CHF

31.12.2005
CHF

Aktiven

Vermögensanlagen

429'655'287.04

376'614'250.66

Finanzanlagen

421'718'222.11

374'308'675.03

Liquidität

6'235'719.11

6'097'209.03

Obligationen CH CHF

166'125'272.00

151'198'689.00

Obligationen Ausland CHF

34'131'648.00

35'818'734.00

Obligationen Ausland Fremdwährungen

21'493'185.00

20'945'013.00

Aktien Inland

45'043'537.00

38'699'388.00

Aktien Ausland

60'494'795.00

52'199'170.00

Immobilien

81'805'025.00

64'031'400.00

Hypotheken

6'389'041.00

5'319'072.00

Forderungen

7'937'064.93

2'305'575.63

Aktive Rechnungsabgrenzung

0.00

165'430.25

Mobilien

1.00

1.00

Total Aktiven

429'655'288.04

376'779'681.91

Passiven

Verbindlichkeiten

17'477'558.91

6'050'576.60

Freizügigkeitsleistungen und Renten

16'702'919.60

5'390'378.95

Andere Verbindlichkeiten

709'911.11

595'469.45

Verbindlichkeit gegenüber Arbeitgeber

64'728.20

64'728.20

Passive Rechnungsabgrenzung

1'341'432.20

648'000.00

Arbeitgeber-Beitragsreserve

862'799.80

921'350.25

Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht

862'799.80

921'350.25

Nicht-technische Rückstellungen

478'438.60

478'438.60

Hilfsfonds

478'438.60

478'438.60

Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen

399'853'156.95

369'986'635.00

Vorsorgekapital aktive Versicherte Plan 1

135'695'685.00

155'873'330.00

Vorsorgekapital aktive Versicherte Plan 2a

30'729'602.00

42'030'709.00

Vorsorgekapital aktive Versicherte Plan 2b

139'146'100.95

88'672'022.00

(Vorsorgekapital aktive Versicherte)

(305'571'388)

(286'576'061)

Vorsorgekapital Rentner

83'796'989.00

74'452'430.00

Technische Rückstellungen

10'484'780.00

8'958'144.00

Wertschwankungsreserve

9'641'901.58

0.00

Genossenschaftskapital (Unterdeckung)

0.00

-1'305'318.54

Stand zu Beginn der Periode

-1'305'318.54

-16'444'754.38

Ertragsüberschuss

1'305'318.54

15'139'435.84

Total Passiven

429'655'288.04

376'779'681.91



BETRIEBSRECHNUNG

2006
CHF

2005
CHF

Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen

46'278'617.81

39'024'027.65

Beiträge Arbeitnehmer Plan 1	6'015'524.20	6'298'085.75
Beiträge Arbeitgeber Plan 1	7'299'609.25	7'793'816.20
Sparbeiträge Arbeitnehmer Pläne 2b	5'019'234.55	4'794'403.60
Sparbeiträge Arbeitgeber Pläne 2b	6'273'024.35	6'297'841.05
Sparbeiträge Arbeitnehmer Pläne 2a	1'390'787.95	n/a
Sparbeiträge Arbeitgeber Pläne 2a	1'799'664.60	n/a
Risikobeiträge Arbeitnehmer Pläne 2b	1'370'910.05	1'262'175.85
Risikobeiträge Arbeitgeber Pläne 2b	1'579'127.95	1'690'812.15
Risikobeiträge Arbeitnehmer Pläne 2a	360'376.80	n/a
Risikobeiträge Arbeitgeber Pläne 2a	461'274.15	n/a
Einmaleinlagen und Einkaufsummen Plan 1	2'374'565.30	2'589'271.40
Einmaleinlagen und Einkaufsummen Pläne 2b	8'580'534.10	4'872'304.80
Einmaleinlagen und Einkaufsummen Pläne 2a	740'688.65	n/a
Administrationskostenbeiträge Plan 1	1'730'481.25	1'845'221.85
Administrationskostenbeiträge Pläne 2b	235'969.80	266'234.20
Administrationskostenbeiträge Pläne 2a	61'581.45	n/a
Einlagen in das Vorsorgekapital Rentner	982'852.51	739'860.80
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	2'410.90	574'000.00

Eintrittsleistungen

55'235'064.77

85'035'802.20

Freizügigkeitseinlagen Plan 1	8'316'108.77	7'438'021.95
Freizügigkeitseinlagen Plan 2a	4'256'235.70	n/a
Freizügigkeitseinlagen Plan 2b	41'857'545.30	77'597'780.25
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung Plan 1	80'000.00	0.00
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung Plan 2b	725'175.00	0.00

Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen

101'513'682.58

124'059'829.85

Reglementarische Leistungen

-11'926'155.25

-10'167'473.08

Altersrenten	-5'208'707.80	-4'953'237.43
Überbrückungsrenten	-95'049.00	-20'728.00
Hinterlassenenrenten	-164'107.00	-132'779.50
Waisenrenten	-36'853.00	-31'896.00
Invalidenrenten	-1'565'156.10	-1'441'449.90
Invalidenkinderrenten	-73'810.00	-75'066.20
Kapitalleistungen bei Pensionierung Plan 1	-1'935'324.25	-2'348'549.25
Kapitalleistungen bei Pensionierung Pläne 2a	-1'234'215.15	n/a
Kapitalleistungen bei Pensionierung Pläne 2b	-1'524'700.30	-1'163'766.80
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität Pläne 2a	-88'232.65	0.00

Ausserreglementarische Leistungen

0.00

0.00

Austrittsleistungen

-68'647'003.00

-50'997'439.70

Freizügigkeitsleistungen bei Austritt Plan 1	-38'848'309.95	-31'430'846.40
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt Pläne 2a	-17'453'414.65	n/a
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt Pläne 2b	-8'831'489.30	-17'512'733.20
Vorbezüge WEF/Scheidung Plan 1	-881'499.50	-1'239'807.00
Vorbezüge WEF/Scheidung Pläne 2b	-1'932'558.55	-811'929.20
Vorbezüge WEF/Scheidung Pläne 2a	-143'000.00	0.00
Übrige reglementarische Leistungen	-556'731.05	-2'123.90

Abfluss für Leistungen und Vorbezüge

-80'573'158.25

-61'164'912.78

Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven

Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte Plan 1	20'177'645.00	2'726'750.00
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte Pläne 2a	12'093'864.75	n/a
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte Pläne 2b	-47'845'604.60	-63'608'759.85
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	-9'344'559.00	-6'496'834.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	-1'526'636.00	-1'437'030.00
Verzinsung des Sparkapitals	-3'421'232.10	-2'941'178.15
Arbeitgeberbeitragsreserven	67'518.30	-574'000.00

Versicherungsaufwand

Versicherungsprämien	-92'640.00	-71'055.00
Beiträge an Sicherheitsfonds	-168'227.85	-206'885.55

Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil

-9'119'347.17 **-9'714'075.48**

Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage

22'419'442.14 **27'041'063.04**

Bankzinsen	-24'411.94	876'265.67
Zinsen aus Guthaben + Darlehen	-63'310.05	-934.43
Obligationen	232'374.25	5'615'616.56
Aktien	14'187'647.02	19'613'866.12
Immobilien	9'211'706.80	1'838'504.53
Immobilien Wertberichtigung	-350'000.00	-60'000.00
Hypotheken	98'265.25	136'205.00
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-863'861.34	-973'971.31
Zins Arbeitgeber-Beitragsreserve	-8'967.85	-4'489.10

Verwaltungsaufwand

-2'352'874.85 **-2'187'551.72**

Verwaltungsaufwand	-1'725'390.55	-1'659'784.97
Marketing- und Werbeaufwand	-627'484.30	-527'766.75

Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve

10'947'220.12 **15'139'435.84**

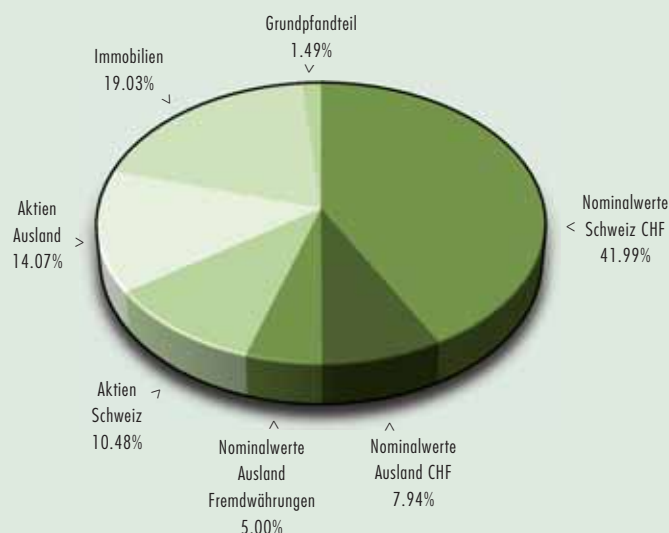
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve

-9'641'901.58 0.00

Jahresergebnis

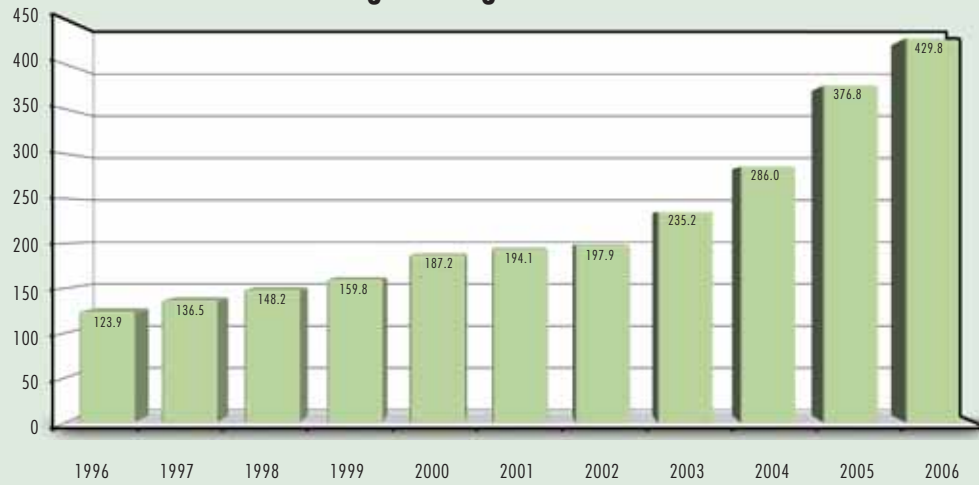
1'305'318.54 **15'139'435.84**

Vermögensaufteilung per 31. Dezember 2006





Entwicklung Vermögen in Mio. CHF



Entwicklung Versichertenbestand



Die Organe am 31. Dezember 2006:

Verwaltungsrat

Arbeitgebervertreter

Kurt Jakober (Präsident), Zuzgen
Claudine Tesan (Sekretärin), Bern
Stefan Güntensperger, Zurzach

Arbeitnehmervertreter

Ruth Oehninger Meile (Vize-Präsidentin), Zürich
Hanspeter Illi, Erlinsbach
Vakant

Geschäftsführer:

Jürg Barth

Kontrollstelle:

KPMG Fides PEAT AG

Pensionskassenexperte:

Roland Schmid
Hewitt Associates AG

Pensionskasse SHP
Gladbachstrasse 117
Postfach
8044 Zürich

Telefon 044/268 90 60
Telefax 044/252 53 89
E-Mail: info@pkshp.ch
Internet: www.pkshp.ch