

---

## BLVK aktuell

Dank gutem Ergebnis  
wieder auf Kurs

3

---

## Service

Austrittsleistung:  
Das müssen Sie wissen

5

---

## Fokus

Jürg Berger: «Unsere Hypo-  
theken haben viele Vorteile»

6

---

## Adressen

Ihre Kontakte  
bei der BLVK

8

---

# Inhalt

## BLVK aktuell

Dank gutem Ergebnis wieder auf Kurs 3

## Service

Plus 5,9 Prozent: gutes Anlagejahr der BLVK 4

Austrittsleistung: Das müssen Sie wissen 5

## Fokus

Interview mit Hypothekenspezialist Jürg Berger 6

## Adressen

Ihre Kontakte bei der BLVK 8

## Impressum

### Herausgeberin

Bernische Lehrerversicherungskasse (BLVK)

### Redaktion/Texte

textatelier.ch, Biel

### Layout/Infografiken

tasty graphics gmbh, Thun

### Druck

Ast & Fischer AG, Wabern

# Ein guter Start ins neue Jahr

## Liebe Leserinnen und Leser



Anlässlich des 200-Jahre-Jubiläums der BLVK im Jahr 2018 haben wir auf dem Gurten eine Linde gepflanzt. Letztes Jahr feierte die BLVK bereits ihr 205-jähriges Bestehen. Das war für uns Grund genug, um der Linde im Mai einen Besuch abzustatten und auf LinkedIn einen Beitrag dazu zu verfassen. So viel sei hier verraten: Die Linde entwickelt sich prächtig.

Gut entwickelt hat sich im vergangenen Geschäftsjahr auch die BLVK. Die Weltwirtschaft zeigte sich trotz hohen

Zinsen und geopolitischen Krisen ziemlich robust. Die BLVK konnte in diesem Umfeld mit ihren Anlagen eine positive Rendite von 5,9 Prozent erzielen. Besonders gut rentiert haben die Anlagekategorien Aktien Welt und Obligationen Schweiz. Dank diesem guten Ergebnis konnte die BLVK den Rückstand aus dem Vorjahr auf den Finanzierungsplan wieder aufholen. Der Deckungsgrad ist von 89,9 Prozent per Ende 2022 auf 94,1 Prozent per 31. Dezember 2023 angestiegen und liegt damit genau auf dem Zieldeckungsgrad gemäss Finanzierungspfad. Lesen Sie dazu unsere Berichte zum Jahresabschluss 2023 auf Seite 3 und zum Anlagejahr 2023 auf Seite 4.

Auch der Start ins laufende Jahr verlief positiv. Die Aussicht auf sinkende Zinsen im Verlaufe des Jahres 2024 führte zu einem erfreulichen Resultat für das erste Quartal 2024. Detaillierte Informationen zum Anlageergebnis für das erste Quartal 2024 finden Sie auf unserer Website.

Nicht selten werden Mittel aus der Vorsorge für den Kauf von Wohneigentum verwendet. Was man dabei beachten muss und wie die BLVK Wohneigentum auch nach der Pensionierung finanziert, erfahren Sie im Interview mit Jürg Berger, Fachspezialist Hypotheken, auf den Seiten 6 und 7.

Ich wünsche Ihnen eine spannende Lektüre und eine gute Sommerzeit.

**Thomas Keller**  
Direktor der BLVK

# BLVK dank gutem Ergebnis wieder auf Kurs

**Dank dem guten Ergebnis im Geschäftsjahr 2023 verbesserte sich der Deckungsgrad der BLVK auf 94,1 Prozent. Damit ist die Behebung der Unterdeckung genau auf Kurs. Die Sparguthaben der Versicherten wurden mit 1,25 Prozent verzinst.**

Im Vergleich zum überaus schwierigen Anlagejahr 2022 mit negativen Renditen schloss die BLVK das Jahr 2023 mit einer positiven Anlagerendite von 5,9 Prozent ab. Dank dem guten Resultat verbesserte sich der Deckungsgrad auf 94,1 Prozent. Damit lag er per Ende 2023 exakt auf dem Sollwert gemäss Finanzierungspfad von 94,1 Prozent. Dieser sieht die Ausfinanzierung (Behebung der Unterdeckung) bis Ende 2034 vor. Mit dem Erreichen der Zielvorgabe für das Jahr 2023 befindet sich die BLVK auf Kurs.

Die Sparguthaben der aktiven Versicherten wurden 2023 mit 1,25 Prozent verzinst. Der gleiche Zinssatz

gilt für unterjährige Mutationen im Jahr 2024. Die BLVK strebt eine langfristige Verzinsung von 2 Prozent an. Seit sie das Beitragsprimat eingeführt hat, liegt die durchschnittliche Verzinsung bei 1,9 Prozent.

Die Altersrenten sowie die über das BVG-Minimum hinausgehenden Hinterlassenen- und Invalidenrenten werden aufgrund der anhaltenden Unterdeckung 2024 nicht der Teuerung angepasst.

Aktuell versichert die BLVK rund 30 116 Kundinnen und Kunden. 33 Prozent der Versicherten sind Rentenberechtigte.

## BLVK in Kürze (ausgewählte Kennzahlen)

Bilanz/Betriebsrechnung	Einheit	2023	2022
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	Mio. CHF	9 121,0	9 053,3
Verfügbares Vorsorgevermögen	Mio. CHF	8 579,8	8 130,3
<b>Überdeckung (+) / Unterdeckung (-)</b>	<b>Mio. CHF</b>	<b>-541,2</b>	<b>-923,0</b>
(+) Ertragsüberschuss / (-) Aufwandüberschuss	Mio. CHF	381,9	-771,2

Versicherte und Rentenbeziehende	Einheit	2023	2022
Versicherte	Anzahl	20 214	19 440
Rentenbeziehende	Anzahl	9 902	9 644
<b>Total Versicherte und Rentenbeziehende</b>		<b>30 116</b>	<b>29 084</b>
Verhältnis Versicherte zu Rentenbeziehende		2,04 : 1	2,02 : 1
Verwaltungsaufwand pro Versicherten und Rentenbeziehenden	CHF	173	178

Allgemeine Angaben	Einheit	2023	2022
Umwandlungssatz	Prozent	5,00	5,10
<b>Technischer Zinssatz</b>	<b>Prozent</b>	<b>2,00</b>	<b>2,00</b>
Effektive Verzinsung von Sparguthaben und Zusatz-Sparkonti per Ende Jahr	Prozent	1,25	1,00
Unterjährige Verzinsung	Prozent	1,00	1,00



Weitere ausgewählte Kennzahlen sowie die vollständige Jahresrechnung 2023 finden Sie im Geschäftsbericht 2023. Diesen können Sie auf unserer Website [www.blvk.ch](http://www.blvk.ch) unter der Rubrik Facts&Figures / Der Geschäftsbericht herunterladen.

# Plus 5,9 Prozent: BLVK mit gutem Geschäftsergebnis

**Gutes Anlagejahr 2023 für die BLVK: Das Jahresresultat fiel nach dem schwachen Vorjahr mit plus 5,9 Prozent viel besser aus als erwartet. Auch im Branchenvergleich kann sich das Ergebnis sehen lassen.**

Auf das schwache Anlagejahr 2022, das die BLVK mit minus 12,3 Prozent abschloss, folgte ein bewegtes Anlagejahr 2023. Die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik blieben dabei im Fokus der Anlegerinnen und Anleger. Die Notenbanken (USA, Europa und Schweiz) hoben die Leitzinsen im ersten Halbjahr 2023 weiter an, und die höheren Zinsen wirkten sich wie gewünscht dämpfend auf die wirtschaftliche Dynamik aus. Die Entwicklung der Kapitalmärkte war sehr volatil und verlief nicht geradlinig.

## Aktien Welt als beste Anlagekategorie

Die Anlagen der BLVK entwickelten sich übers gesamte Jahr erfreulich. Die gesamten Aktienanlagen hatten einen Wertzuwachs von 9,3 Prozent. Mit einem Plus von 14,5 Prozent waren die Aktien Welt (ex Schweiz) die beste Anlagekategorie. Der starke Zinsrückgang in der Schweiz bescherte den Obligationen in Schweizer Franken ein Plus von 6,3 Prozent. Damit waren die Schweizer Obligationen die Anlagekategorie mit der zweitbesten Performance.

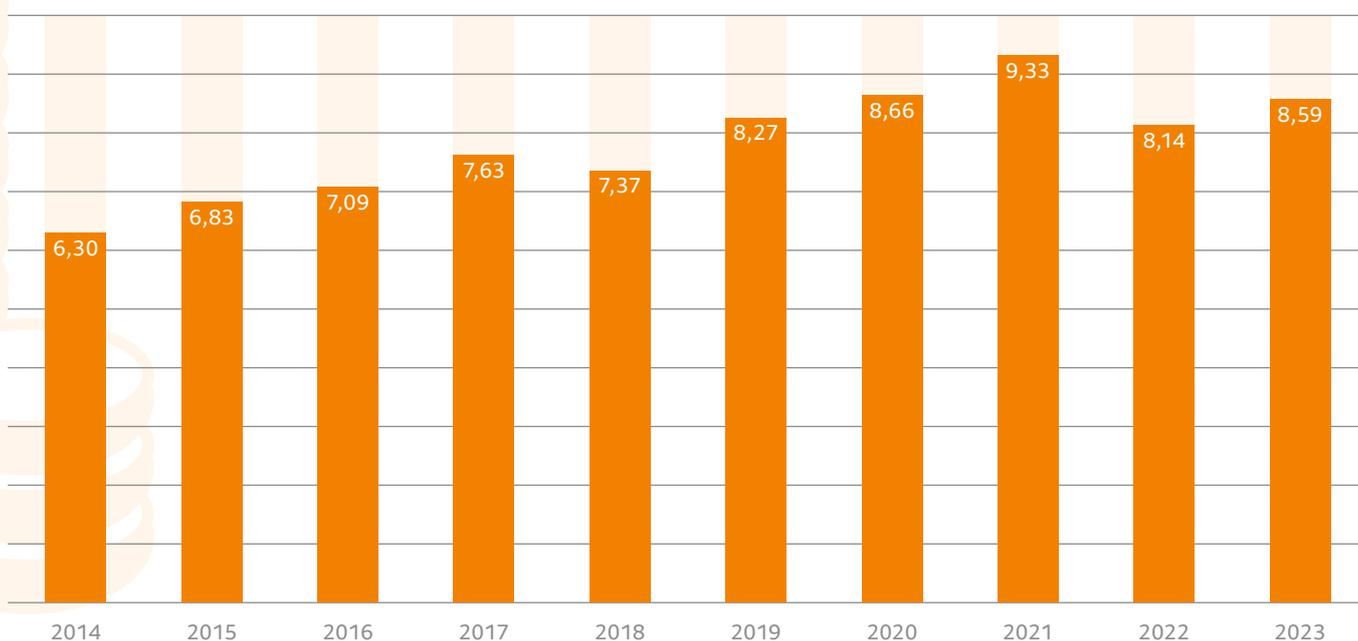
Die indirekten Immobilienanlagen in der Schweiz und im Ausland waren sehr volatil. Zum Jahresende profitierte aber auch diese Anlagekategorie von tieferen Zinserwartungen.

Das Jahresresultat der BLVK fiel nach dem schwachen Vorjahr mit plus 5,9 Prozent viel besser aus als erwartet. Der Vergleich zu den von UBS und CS veröffentlichten Indizes (plus 4,9 respektive plus 5,4 Prozent) zeigt, dass sich die BLVK im Pensionskassenumfeld mit ihrer Anlagestrategie gut behauptet.

## Nachhaltiges Anlageportfolio

Wie geplant wurde das Anlageportfolio der BLVK im Berichtsjahr nach der ESG-Analyse 2022 einer Klimanalyse unterzogen. Diese wurde wiederum durch FE fundinfo durchgeführt. Die Resultate sind insgesamt erfreulich: Die Anlagen schneiden bei allen Klimakennzahlen der Kategorien Scope 1 und Scope 2 (direkte sowie durch eingekaufte Energie verursachte Treibhausgasemissionen der Unternehmen) besser ab als ihre Referenzindizes.

## Vermögensentwicklung in CHF Mia.



# Austrittsleistung: Das müssen Sie wissen

**Wenn eine versicherte Person die Pensionskasse verlässt, erhält sie eine Austrittsleistung. In der Regel bleibt der Betrag in der beruflichen Vorsorge. In Ausnahmefällen kann aber auch eine Barauszahlung erfolgen.**

Bei einem Wechsel der Arbeitgeberin oder des Arbeitgebers überweist die BLVK die Austrittsleistung an die Vorsorgeeinrichtung der neuen Arbeitgeberin oder des neuen Arbeitgebers. Gibt die versicherte Person die Erwerbstätigkeit auf oder ist sie auf Stellensuche, kann sie bei einer Bank oder einer Versicherung ihrer Wahl ein Freizügigkeitskonto eröffnen. Eine Verteilung auf maximal zwei Freizügigkeitseinrichtungen ist möglich. Die Austrittsleistung setzt sich zusammen aus:

- den aufgelaufenen Sparbeiträgen der Arbeitgebenden und der Arbeitnehmenden,
- den freiwilligen Einkäufen und anderen eingebrachten Einzahlungen (Einlagen)
- und den Zinsgutschriften.

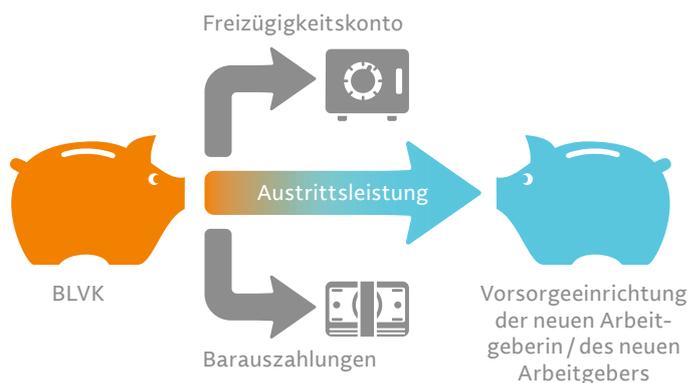
Die Einzelheiten sind im Bundesgesetz über die Freizügigkeit in der beruflichen Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (Freizügigkeitsgesetz, FZG) geregelt.

## Austritt zwischen 25 und 57 Jahren

Die Austrittsleistung wird ab dem ersten Tag nach dem Austritt aus der BLVK gemäss dem BVG-Zinssatz verzinst. Normalerweise wird sie in die Vorsorgeeinrichtung der neuen Arbeitgeberin oder des neuen Arbeitgebers eingezahlt. Bleibt die Mitteilung der versicherten Person über die Verwendung ihrer Austrittsleistung aus, wird diese nach sechs Monaten (gerechnet ab dem Freizügigkeitsfall) samt Zinsen an die Stiftung Auffangeinrichtung BVG überwiesen. Da versicherte Personen unter 25 Jahren noch keine Sparbeiträge einzahlen, gibt es für sie beim Austritt aus der BLVK keine Austrittsleistung.

## Austritt zwischen 58 und 65 Jahren

Versicherte Personen, die die BLVK zwischen dem vollendeten 58. Lebensjahr und dem Referenzalter verlassen und erwerbstätig bleiben oder als arbeitslos gemeldet sind, haben Anspruch auf eine Austrittsleistung. Wenn die versicherte Person ihre Erwerbstätigkeit endgültig aufgibt und nicht als arbeitslos gemeldet ist, erhält sie eine Altersleistung (Rente und/oder Kapital).



## Austritt zwischen 65 und 70 Jahren

Wenn die versicherte Person das 65. Altersjahr vollendet hat und eine Erwerbstätigkeit weiterführt, kann die Austrittsleistung an die Vorsorgeeinrichtung der neuen Arbeitgeberin oder des neuen Arbeitgebers überwiesen werden. Eine Auszahlung auf eine Freizügigkeitseinrichtung ist ausgeschlossen. In allen anderen Fällen werden Altersleistungen ausbezahlt.

## Ausnahmen für Barauszahlungen

In der Regel bleibt das Vorsorgekapital im Kreis der beruflichen Vorsorge, das heisst bei einer Pensionskasse oder einer Freizügigkeitseinrichtung, bis ein Vorsorgefall (Alter, Invalidität, Tod) eintritt. Bei einem geringfügigen Betrag, beim endgültigen Verlassen der Schweiz oder bei Aufnahme einer hauptberuflichen selbstständigen Erwerbstätigkeit ist eine Barauszahlung möglich.

## Barauszahlung und Steuern

Bei verheirateten versicherten Personen und solchen in eingetragener Partnerschaft ist für die Barauszahlung in allen Fällen die beglaubigte Unterschrift der Ehegattin bzw. des Ehegatten oder der eingetragenen Partnerin bzw. des eingetragenen Partners notwendig.

Jede Barauszahlung ab CHF 5000.– an Personen mit Wohnsitz im Inland wird obligatorisch der eidgenössischen Steuerverwaltung gemeldet, welche die darauf zu entrichtenden Steuern in Rechnung stellt. Auf Barauszahlungen an Personen mit Wohnsitz im Ausland wird eine Quellensteuer erhoben.

# «Hypotheken bei der BLVK haben viele Vorteile»

**Jürg Berger ist der neue Hypothekenspezialist der BLVK. Im Interview erklärt der 52-jährige Bankkaufmann und Finanzplaner, warum die BLVK so attraktive Konditionen anbieten kann und worauf die Kundinnen und Kunden achten sollten.**

## **Die BLVK finanziert auch Wohneigentum. Ist das für Pensionskassen üblich?**

Die BLVK hat an ihre Versicherten schon immer Hypotheken vergeben. Früher mussten die Lehrpersonen zwingend in den Gemeinden wohnen, in denen sie beschäftigt waren. Deshalb bot die BLVK schon früh Hand für Finanzierungen. Das tun andere Pensionskassen auch.

## **Ist das Hypothekengeschäft für Vorsorgeeinrichtungen attraktiv?**

Es ist sicher nicht die attraktivste Anlageklasse. Mit Aktien lassen sich in guten Jahren zweistellige Renditen erzielen – in schlechten Jahren können sich die Renditen aber auch zweistellig im negativen Bereich bewegen. Hypotheken sind weniger lukrativ, dafür mit weniger Risiken behaftet. Dies, weil wir nur selbst bewohntes Wohneigentum finanzieren und weil wir vor der Vergabe die Tragbarkeit seriös überprüfen.

## **Welche Bedeutung hat das Hypothekengeschäft in der Anlagestrategie der BLVK?**

Wir legen grossen Wert auf Diversifizierung. Auf das Hypothekengeschäft entfallen gemäss unserer Anlagestrategie rund 6 Prozent unseres Anlagevermögens. Falls wir diese 6 Prozent nicht mit direkten Hypotheken erreichen, gleichen wir das mit Einlagen in Hypothekenfonds aus.

## **Welche Vorteile bieten die BLVK-Hypotheken den Kundinnen und Kunden?**

Attraktive Zinsen! Aktuell haben wir auf einer 8-jährigen Festhypothek eine besonders tiefe Marge: Der Zinssatz liegt bei Redaktionsschluss bei 1,70 Prozent, während er bei Banken weit über 2 Prozent liegt. Unsere Zinsen sind ausserdem transparent und fair: Sie sind nicht verhandelbar. Sie werden jeden Dienstag angepasst und auf unserer Website publiziert. Für eine Zweihypothek gibt es bei der BLVK keinen Zuschlag. Und während eine Zweihypothek bei Banken meist innerhalb von 15 Jahren amortisiert werden muss, sind es bei uns 20 Jahre – respektive bis



Jürg Berger

spätestens zur Pensionierung. Die monatliche Belastung für Kundinnen und Kunden ist dadurch bedeutend tiefer.

## **Warum kann die BLVK so attraktive Konditionen offerieren?**

Wir betreiben kein Filialnetz und sind personell sehr schlank aufgestellt. Die Administration wird für uns durch die BEKB abgewickelt, und in der Prüfung und der Beratung bin ich eine «One-Man-Show». Das ermöglicht rasche Entscheidungen und Bewilligungsverfahren. Mein Ziel ist es, Kundinnen und Kunden innerhalb von einem Werktag Bescheid zu geben, ob wir sie bei der Finanzierung unterstützen können.

## **Welche Grundsätze gibt es für die Hypothekengabe?**

Wir finanzieren nur selbst bewohntes Wohneigentum, das ist der wichtigste Punkt. Die Tragbarkeit muss unseren Richtlinien entsprechen. Die Kriterien unterscheiden sich jedoch nicht gross von denen der Ban-

ken. Allerdings vergeben wir keine Baukredite, und bei Neubauten vergeben wir Hypotheken erst bei Bauvollendung. Liegenschaften finanzieren wir ausschliesslich in den Kantonen Bern, Freiburg, Luzern, Aargau, Solothurn und Jura.

#### Welche Produkte bieten Sie an?

Wir haben eine variable Hypothek – die ist zurzeit mit einem Zins von 2,75 Prozent im Vergleich zu Festhypotheken nicht sehr attraktiv. Weiter bieten wir eine dreimonatige SARON-Hypothek an. Und schliesslich Festhypotheken mit Laufzeiten zwischen 2 und 10 Jahren sowie über 12 und 15 Jahre. Am gefragtesten ist zurzeit die achtjährige Festhypothek – weil dort die Konditionen am besten sind.

#### Sie bieten auch Hypotheken für Personen an, die nicht der BLVK angehören. Zu den gleichen Konditionen?

Ja, zu den gleichen Konditionen. Hier behalten wir uns aber das Recht vor, eine Anfrage abzuweisen, wenn unsere personellen Ressourcen die Prüfung und Verarbeitung nicht zulassen. Unser Fokus liegt klar auf unseren Versicherten.

#### Wie beurteilen Sie die Bekanntheit des Angebots für Hypothekenfinanzierung der BLVK?

Ich erhalte zurzeit täglich mehrere Finanzierungsanfragen. Die Bekanntheit des Angebots scheint also gewährleistet zu sein, obwohl wir keine Werbung machen. Oft höre ich von Kundinnen und Kunden, dass sie durch Kolleginnen und Kollegen auf die Hypotheken bei der BLVK aufmerksam geworden sind.

#### Immer weniger Menschen verfügen über das nötige Eigenkapital, um sich Wohneigentum leisten zu können. Im Rahmen der Wohneigentumsförderung (WEF) ist es möglich, das Vorsorgekapital für einen Erwerb von Wohneigentum einzusetzen. Wo liegen die Vor- und Nachteile?

Mit einem WEF-Vorbezug kann das Eigenkapital erhöht werden. Dadurch ist der Anteil an Fremdkapital tiefer, was das Budget bedeutend entlasten kann. Auf das bezogene Vorsorgekapital müssen aber sofort Steuern gezahlt werden. Und ein Bezug reduziert die versicherten Alters- und Risikoleistungen. Zudem ist danach kein freiwilliger Einkauf in die Pensionskasse mehr möglich, solange der Vorbezug

nicht vollständig zurückbezahlt wurde. Im Grundbuch wird eine Veräusserungsbeschränkung festgehalten.

#### Was muss man als Hypothekarschuldnerin oder -schuldner im Hinblick auf einen Austritt aus der Pensionskasse oder eine anstehende Pensionierung beachten?

Hypotheken bei der BLVK können auch nach dem Austritt aus der Pensionskasse und nach der Pensionierung weitergeführt werden. Bei Neuanfragen von Kundinnen und Kunden ab 55 Jahren vergeben wir Hypotheken nur gemäss prognostiziertem Einkommen im Ruhestand.

#### Der WEF-Vorbezug kann später freiwillig zurückbezahlt werden. Wann empfiehlt sich dieser Schritt?

Mit der Rückzahlung schliesst man Vorsorgegücken. Wann sich dieser Schritt empfiehlt, ist unterschiedlich. Grundsätzlich ist eine freiwillige Rückzahlung bis zur Entstehung des reglementarischen Anspruchs auf Altersleistungen möglich oder bis zum Moment, wenn ein anderer Vorsorgefall eintritt oder wenn die Austrittsleistung bar ausbezahlt wird. Vorteil ist, dass die bezahlten Steuern auf den Vorbezug dann wieder zurückgefordert werden können. Und wenn sämtliche WEF-Vorbezüge zurückbezahlt sind, darf man auch wieder freiwillige Einkäufe in die Pensionskasse tätigen.

## Hypothekarantrag: Dokumente sicher einreichen

Damit Sie Ihre Hypothekenunterlagen der BLVK sicher zusenden können, bieten wir neu die Möglichkeit des Versandes über die Plattform Incamail der Schweizerischen Post. Diese Versandart entspricht den heutigen Anforderungen des Datenschutzgesetzes. Mit dem kostenlosen Basic-Konto können pro Monat zehn vertrauliche oder persönliche E-Mails verschickt werden.



Hypothek beantragen



Informationen zu Incamail

# Ihre Ansprechpersonen vom Team Vorsorge



Wählen Sie auf unserer Website das gewünschte Thema und geben Sie Ihren Nachnamen ein – und schon erhalten Sie die direkte Telefonnummer Ihrer persönlichen Beraterin oder Ihres persönlichen Beraters.

Auf Wunsch können Sie Ihr Anliegen auch mit einem Formular bei uns deponieren.

[blvk.ch/kontakt](https://blvk.ch/kontakt)

## Öffnungszeiten/Telefonauskünfte

Montag bis Freitag  
8.00–12.00 Uhr  
13.00–16.30 Uhr

[blvk.ch](https://blvk.ch)