

Geschäftsergebnis 2018

Vorsorgewerk Rentner



Die Deckungsgrade haben gelitten

Nachdem wir in den vorhergehenden Jahren mit guten Ergebnissen die versicherungstechnischen Werte unserer Vorsorgewerke verbessern und erstmals seit längerer Zeit wieder mit der Bildung von Schwankungsreserven beginnen konnten, hat uns das Anlagejahr 2018 einen veritablen Rückschlag zugefügt. Die Vermögensanlagen haben so schlecht abgeschnitten wie seit Beginn der Finanzkrise 2008 nicht mehr. Wir wissen es alle, der dritte Beitragszahler – sprich die Anlagen – sind entscheidend für die berufliche Vorsorge. Unsere einzelnen Vorsorgewerke haben auf Grund des Abschlusses 2018 zwar alle gelitten, aber je nach Grösse und Struktur sehr unterschiedlich. Auch wenn es sich mit der Sicht per 31.12. nur um eine Momentaufnahme handelt und sich die Situation einen Monat später schon wieder anders präsentieren kann, zeigt uns das Ergebnis 2018 einmal mehr auf, wie wichtig es ist, für die Vorsorgewerke die nötigen Wertschwankungsreserven aufzubauen, damit nicht jedes schlechte Anlagejahr gleich zu einer Unterdeckung führt. Vor allen Leistungsüberlegungen muss dies das primäre Ziel sein.

Die wichtigsten Informationen auf einen Blick

| Kennzahl | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------------------|------------|
| Bilanzsumme (CHF 1'000) | 156'095 | 129'663 |
| Deckungsgrad | 98.00% | 98.02% |
| Technische Grundlagen | BVG 2015 / Periodentafeln | |
| Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner) | 2.25% | 2.25% |
| Umwandlungssatz | 5.90% | 6.00% |
| Anlagestrategie | Strategie Rentner | |
| Zielgrösse Wertschwankungsreserven | 7.09% | 5.84% |
| Rendite Vermögensanlagen | -0.54% | 5.50% |
| Anzahl Rentner | 590 | 549 |

Jahresrechnung nach SWISS GAAP FER 26

Bilanz

| Aktiven | 31.12.2018 CHF 1'000 | 31.12.2017 CHF 1'000 |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Flüssige Mittel | 4'108 | - |
| Vermögensanlagen | 133'765 | 104'534 |
| Forderungen | 18'222 | 25'129 |
| Total Aktiven | 156'095 | 129'663 |

| Passiven | 31.12.2018 CHF 1'000 | 31.12.2017 CHF 1'000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Kontokorrent Bank | - | 563 |
| Verbindlichkeiten ¹⁾ | 21'425 | 856 |
| Abgrenzung Aufwertung Liegenschaften ex-Comunitas ²⁾ | 771 | 771 |
| Vorsorgekapital Rentnenbezüger | 134'612 | 128'757 |
| Rückstellung Grundlagenwechsel | 2'019 | 1'288 |
| Rückstellung Senkung technischer Zins | - | - |
| Wertschwankungsreserven | - | - |
| Unterdeckung | -2'733 | -2'572 |
| Total Passiven | 156'095 | 129'663 |

¹⁾ Pendente Auszahlungen von Rentenkapitalien sowie allgemeine Verbindlichkeiten.

²⁾ Weiterführende Informationen sind der Seite 4 (Abgrenzungsposition für hängige Beschwerde Immobilienbewertung) zu entnehmen.

Für die zurückhaltende Anlagestrategie Rentner resultierte im Berichtsjahr eine Performance von -0.54%. Aufgrund der schwachen Performance sowie strukturellen Verschiebungen geriet der Deckungsgrad unter die Bandbreite von 98.0%, wodurch der Nachfinanzierungsmechanismus ausgelöst wurde. Die Vorsorgewerke mit den aktiven Versicherten finanzierten die Deckungslücke anteilmässig zu den ihnen zugeordneten Rentner (Vorsorgekapitalien) aus. Der Deckungsgrad beträgt somit per 31.12.2018 genau 98.0%.

Strategie 2017-2021; Auswirkungen auf Stiftung und Vorsorge- werke

Unter anderem wurden folgende Massnahmen mit der Strategie 2017-2021 festgelegt:

- Der technische Zins wurde mit dem Jahresabschluss 2017 auf 2.25% gesenkt.
- Der Umwandlungssatz wird bis 2022 schrittweise von heute 5.9% (2018) auf einen Zielwert von 5.5% gesenkt.
- Die Umverteilung zwischen Aktiven und Rentnern soll mit einer deckungsgradabhängigen Zielverzinsung der Altersguthaben gemildert werden, welche im Jahr 2018 zum zweiten Mal angewendet wurde.
- Mit dem Jahresabschluss 2018 wurden erstmalig Rückstellungen für Verluste auf BVG-Altersrenten gebildet. Diese entstehen, wenn die reglementarische Leistung auf die Altersrente gemäss BVG angehoben werden muss.

Zusammensetzung Vorsorgekommission

Die Aufgaben der Vorsorgekommission werden durch den Gesamtstiftungsrat vorgenommen.

Mitglieder 2018:

- Peter Flück
(AG-Vertreter, Präsident)
- Alfred Amrein (AG-Vertreter)
- Matthias Bütikofer (AG-Vertreter)
- Martin Gafner (AG-Vertreter)
- René Küng (AN-Vertreter)
- Reto Lindegger (AG-Vertreter)
- Urs Obrecht (AN-Vertreter)
- Pierre Spielmann (AN-Vertreter)
- Stephan Spycher (AN-Vertreter)
- Jürg Thöni (AN-Vertreter)

Erfolgsrechnung

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|---------------|
| | CHF 1'000 | CHF 1'000 |
| Beiträge und Eintrittsleistungen | | |
| Sparbeiträge EUF / IV | 280 | - |
| Eintrittsleistungen EUF / IV | 17'361 | 38'386 |
| davon Einlagen Freizügigkeitsleistungen | 187 | - |
| davon Einlagen bei Übertritten von Versichertenbeständen | 17'169 | 38'386 |
| davon Einzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidungen | 5 | - |
| Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen | 17'641 | 38'386 |
| Leistungen und Vorbezüge | | |
| Reglementarische Leistungen | -14'505 | -10'955 |
| davon Renten (wiederkehrend) | -9'581 | -7'543 |
| davon Kapitaleinlagen (einmalig) | -4'925 | -3'412 |
| Austrittsleistungen EUF / IV | -391 | 9'412 |
| davon Freizügigkeitsleistungen | -335 | - |
| davon Auszahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidungen | -41 | - |
| davon Leistungen bei Austritt von Versichertenbeständen | -16 | 9'412 |
| Abfluss für Leistungen und Vorbezüge | -14'896 | -1'543 |
| Versicherungsteil | | |
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| | CHF 1'000 | CHF 1'000 |
| Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen | 17'641 | 38'386 |
| Abfluss für Leistungen und Vorbezüge | -14'896 | -1'543 |
| Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentnenbezüger | -5'779 | -45'066 |
| Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen | -732 | 3'287 |
| Verzinsung Sparkapital ³⁾ | -75 | - |
| Ertrag aus Versicherungsleistungen ⁴⁾ | 1'542 | 304 |
| Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil | -2'298 | -4'631 |
| Erfolgsverwendung | | |
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| | CHF 1'000 | CHF 1'000 |
| Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil | -2'298 | -4'631 |
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen | -781 | 4'463 |
| Provision Quellensteuer | 1 | - |
| Zwischentotal | -3'078 | -168 |
| Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserven | - | - |
| Veränderung Unterdeckung | 3'078 | 168 |

³⁾ Position beinhaltet ebenfalls die Verzinsung des Vorsorgekapitals der EUF-Fälle.

⁴⁾ Position beinhaltet Versicherungsleistungen der PK Rück aus Schadensverläufen Invalidität und Tod.

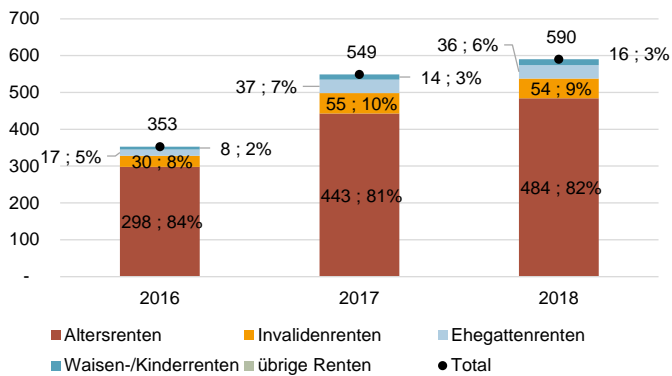
Versicherte und Rentner

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------|-------------|
| Anzahl Rentner | 590 | 549 |
| davon Altersrenten | 484 | 443 |
| davon Invalidenrenten | 54 | 55 |
| davon Ehegattenrenten | 36 | 37 |
| davon Waisen-/Kinderrenten | 16 | 14 |
| davon übrige Renten | - | - |
| Durchschnittsalter Rentner (exkl. Waisen-/Kinderrenten) | 71.54 Jahre | 70.34 Jahre |

Deckungsgrad nach BVV2

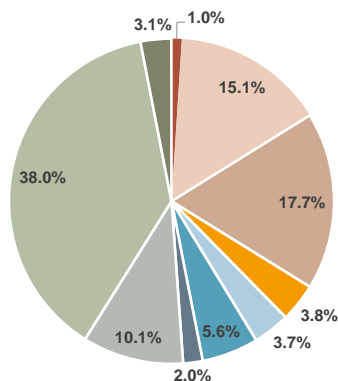
| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| | CHF 1'000 | CHF 1'000 |
| Vorsorgekapital Rentenbezüger | 134'612 | 128'757 |
| Rückstellung Grundlagenwechsel | 2'019 | 1'288 |
| Rückstellung Senkung technischer Zins | - | - |
| Zwischentotal technische Rückstellungen | 2'019 | 1'288 |
| Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (erforderliche Mittel) | 136'631 | 130'045 |
| Wertschwankungsreserven | - | - |
| Freie Stiftungsmittel | - | - |
| Unterdeckung | -2'733 | -2'572 |
| Verfügbares Vorsorgevermögen | 133'898 | 127'473 |
| Deckungsgrad konsolidiert (verfügbares Vorsorgevermögen in % der erforderlichen Mittel) | 98.00% | 98.02% |

Verhältnis der Rentenarten



Jahresrendite und Entwicklung Deckungsgrad

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|------|------|
| Jahresrendite Strategie Rentner | -0.54% | 5.50% | 5.88% | n.v. | n.v. |
| Deckungsgrad | 98.00% | 98.02% | 98.00% | n.v. | n.v. |



| Zusammensetzung Vermögensanlagen | | Taktik 2018 | Strategie 2018 |
|----------------------------------|--|-------------|----------------|
| Rentner Strategie | | in % | in % |
| Liquidität | | 1.0% | 1.0% |
| Obligationen Inland | | 15.1% | 15.0% |
| Obligationen Ausland | | 17.7% | 18.0% |
| Wandelobligationen Global | | 3.8% | 4.0% |
| Aktien Schweiz | | 3.7% | 4.0% |
| Aktien Ausland entwickelt | | 5.6% | 6.0% |
| Aktien Emerging Markets | | 2.0% | 2.0% |
| Alternative Anlagen | | 10.1% | 10.0% |
| Immobilien Schweiz | | 38.0% | 37.0% |
| Immobilien Ausland | | 3.1% | 3.0% |

Zusätzliche Angaben

Abgrenzungsposition für hängige Beschwerde Immobilienbewertung

Mit Schreiben eines Rechtsanwalts vom 15. Februar 2018 ging bei der Bernischen BVG- und Stiftungsaufsicht ein Gesuch um Wiederaufnahme und Aufsichtsbeschwerde ein. In dieser Eingabe wird gefordert, dass die Previs zu verpflichten sei, einen Teil des 2017 erzielten Aufwertungsgewinns bei den direkten Immobilien der ehemaligen Comunitas einzig dem Vorsorgewerk Comunitas und nicht allen Vorsorgewerken gutzuschreiben. Da das Verfahren über den Abschluss 2017 hinaus andauerte, wurde dieser Anteil aus dem Ertrag aller Vorsorgewerke im Abschluss 2017 eliminiert und auf Stiftungsebene abgegrenzt. Die Abgrenzung beträgt 24.4 Millionen Franken.

Über die Beschwerde wurde bis zum diesjährigen Bilanzstichtag noch nicht entschieden, weshalb die Abgrenzung auch im Abschluss 2018 bestehen bleibt. Die Zuweisung auf die einzelnen Vorsorgewerke erfolgt nach dem Vorliegen eines rechtskräftigen Entscheids.



member
ethos

Previs Vorsorge

Brückfeldstrasse 16 | Postfach | CH-3001 Bern

T 031 963 03 00 | F 031 963 03 33 | info@previs.ch | www.previs.ch

previs 
Vorsorgen mit Durchblick