

Geschäftsergebnis 2021

Vorsorgewerk Comunitas



Erfolg – trotz Pandemiejahr 2

Wer hätte gedacht, dass nach dem erfolgreichen 2020 bei den düsteren Aus-sichten in der Pandemiebekämpfung nochmals ein solch gutes Ausnahmejahr folgt?

Wir nehmen das Jahresergebnis gerne entgegen und verwenden es für die Bes-serstellung der Versicherten mit erhöhter Verzinsung und weiterer Stärkung der Reserven. Die Deckungsgrade unserer Vorsorgewerke bewegen sich nun zwi-schen 109% und 129%.

Mit den strategischen Entscheiden zum Umwandlungssatz hat der Stiftungsrat zudem entschieden, mit der Bildung ei-ner Rückstellung zu beginnen, damit – falls nötig – in Zukunft der technische Zins weiter gesenkt werden könnte.

Vorausschauende Planung betrifft nicht nur die Kerngebiete der beruflichen Vor-sorge mit Umwandlungssatz, Verzin-sung, technischem Zins und Vermö-gensanlagen, sondern auch den Betrieb und die Organisation der Stiftung. Auch diese Bereiche wurden in der Strategie-diskussion eingehend diskutiert.

Die wichtigsten Informationen auf einen Blick

Kennzahl	31.12.2021	31.12.2020
Bilanzsumme (CHF 1'000)	2'669'573	2'449'544
Deckungsgrad	109.12%	104.40%
Technische Grundlagen	BVG 2020 / PT	BVG 2020 / PT
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	2.00%	1.50%
Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner)	1.75%	1.75%
Umwandlungssatz	5.60%	5.70%
Verrechnete Verwaltungskosten (CHF)	keine	keine
Anlagestrategie	Strategie 30	Strategie 30
Zielgrösse Wertschwankungsreserven	17.60%	17.60%
Rendite Vermögensanlagen	7.23%	4.06%
Anzahl Arbeitgeber	590	596
Anzahl Versicherte	12'623	12'305
Anzahl Rentner	3'558	3'421

Jahresrechnung nach SWISS GAAP FER 26

Bilanz

Aktiven	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Flüssige Mittel	27'757	14'824
Vermögensanlagen	2'639'303	2'424'983
Forderungen	1'294	3'037
Aktiven aus Versicherungsverträgen	1'218	6'700
Total Aktiven	2'669'573	2'449'544

Passiven	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Verbindlichkeiten ¹⁾	51'586	40'382
Arbeitgeberbeitragsreserven	1'385	1'129
Vorsorgekapital aktive Versicherte	1'432'587	1'353'829
Vorsorgekapital Rentner	940'143	920'189
Rückstellung für Grundlagenwechsel	2'532	-
Rückstellung Umwandlungssatz	18'121	30'598
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	1'428	2'013
Rückstellung Senkung technischer Zinssatz	3'073	-
Wertschwankungsreserven	218'718	101'405
Total Passiven	2'669'573	2'449'544

¹⁾ Zu zahlende Freizügigkeitsleistungen und Renten sowie allgemeine Verbindlichkeiten (inkl. Vorsorgewerkwechsel von Arbeitgebern).

Das Anlagejahr 2021 war geprägt von steigenden Aktienmärkten, leicht steigenden Zinsen, einer deutlich höheren Inflation und einer lang-samen Abkehr der wichtigsten Notenbanken von der ultra-expansiven Geldpolitik. Die Aktienmärkte wurden in ihrer starken, positiven Ent-wicklung lediglich im September und im November zurückgebunden. Im September hat die US-Notenbank Fed die Märkte mit ihrem sportli-chen Zeitplan für die Rückführung der Anleihenkäufe (Tapering) überrascht, und im November waren es die aufkeimenden Ängste um die neue Virusvariante Omikron, welche die Marktteilnehmer verunsichert hat. Dazu kam, dass die Inflation stärker und breiter angestiegen war, als erwartet. Einmal mehr stach der US-Aktienmarkt als Lokomotive heraus. Die Aktien Ausland legten insgesamt um 21.5% zu. Eben-falls herausragend präsentierten sich die europäischen Märkte sowie unser Heimmarkt. Die Aktien Schweiz vermochten um 20.5% zu avancieren. Nicht mithalten konnten die Schwellenländer-Märkte; sie verloren 1.6%. Die erwähnten Zinsanstiege führten in unseren Portfo-lios bei den Obligationen Inland zu einer Performance von -0.8% und bei den Obligationen Ausland von -2.0%. Sehr positiv entwickelten sich die Alternativen Anlagen (+8.2%) und die Ausländischen Immobilienanlagen (+8.1%). Unser Schweizer Immobilienportfolio trug 5.1% zum Ergebnis bei. Insgesamt haben sich die Vermögenspreise 2021 mit Ausnahme der Obligationen über die meisten Anlageklassen er-neut weiter aufgebläht.

Ausblick 2022: Der Korb an Unsicherheiten und drohenden Unwägbarkeiten ist reichlich gefüllt: steigende Zinsen, hohe Inflationsraten, teilweise hohe oder gar sehr hohe Bewertungen, Pandemie/Endemie und geopolitische Risiken wie Ukraine und Taiwan um nur die wich-tigsten zu nennen. Andererseits ist das konjunkturelle Umfeld intakt und die Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken ist zwar weniger ex-pansiv aber immer noch unterstützend. Wir rechnen deshalb mit einem von Schwankungen geprägten Anlagejahr 2022.

Strategie 2022-2026; Auswirkungen auf Stiftung und Vorsorgewerke

Im 2021 wurden folgende Massnahmen im Rahmen der Strategie 2022-2026 festgelegt:

- Der **Umwandlungssatz** wird ab 2025 schrittweise auf einen Zielwert von 5.0% gesenkt.
→ Stand 2022: 5.5% (Alter 65)
- Mit einem neuen Beteiligungsmodell sollen Versicherte und Rentner wenn möglich stärker von Anlageerfolgen profitieren können.
→ Durchschnittliche Verzinsung 2021: 2.18% (BVG-Mindestzins: 1%)
- Risikobeiträge und Verwaltungskosten werden ab 2023 teilweise günstiger angeboten.

Mehr Informationen zur Strategie 2022-2026 sind unter previs.ch/strategie verfügbar.

Zusammensetzung Vorsorgekommission

Mitglieder 2021:

- Martin Kuratli (AN-Vertreter, Vorsitz)
- Reto Lindegger (AG-Vertreter)
- Charles N. Moser (AG-Vertreter)
- Susanne Harder (AG Vertreterin),
Austritt 31.12.2021
- Stefano Pedrazzi (AN-Vertreter),
Eintritt 1.6.2021
- Vanessa Köhli (AN-Vertreterin)

Erfolgsrechnung

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Beiträge und Eintrittsleistungen		
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	111'702	108'696
davon Sparbeiträge (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	98'784	96'123
davon Risikobeiträge (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	12'894	12'581
davon Beiträge aus Vorjahren	34	91
davon Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserven	-10	-99
Beiträge von Dritten	12'028	11'249
davon Einmaleinlagen (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	10'628	9'917
davon Einlagen in Arbeitgeberbeitragsreserven	260	119
davon Zuschüsse aus dem Sicherheitsfonds	1'140	1'213
Eintrittsleistungen	140'538	111'789
davon Freizügigkeitsleistungen	123'153	95'665
davon Einlagen bei Übertritten von Versichertenbeständen	8'783	9'786
davon Einzahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidungen	8'603	6'338
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	264'268	231'734

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Leistungen und Vorbezüge		
Reglementarische Leistungen	-101'314	-91'179
davon Renten (wiederkehrend)	-64'212	-61'828
davon Kapitaleleistungen (einmalig)	-37'102	-29'351
Austrittsleistungen	-121'593	-102'339
davon Freizügigkeitsleistungen	-100'306	-93'437
davon Auszahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidungen	-5'235	-3'948
davon Leistungen bei Austritt von Versichertenbeständen ³⁾	-16'052	-4'954
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-222'907	-193'519

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Versicherungsteil		
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	264'268	231'734
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-222'907	-193'519
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte	-39'741	-27'099
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	-18'742	-37'760
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	7'457	18'329
Auflösung (+) / Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserven	-250	-20
Aufwand (-) / Ertrag (+) aus Teilliquidationen	-1'361	239
Verzinsung Sparkapital ⁴⁾	-27'069	-19'611
Kompensationsmassnahme	-13'158	-
Ertrag aus Versicherungsleistungen ⁵⁾	8'603	4'860
Überschussanteile aus Versicherungen	-	980
Versicherungsaufwand ⁶⁾	-9'029	-11'997
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung	-2'175	-
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-54'106	-33'863

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Erfolgsverwendung		
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-54'106	-33'863
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	175'079	93'244
Sonstiger Ertrag	1	3
Sonstiger Aufwand	-2	-0
Verwaltungskosten brutto	-3'660	-3'581
Zwischentotal	117'313	55'803
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserven	-117'313	-55'803

³⁾ Kollektive Austritte, welche bei einem Austritt eines Arbeitgebers aus dem Vorsorgewerk erfolgen.

⁴⁾ Position beinhaltet ebenfalls die Verzinsung des Vorsorgekapitals der EUF-Fälle.

⁵⁾ Position beinhaltet Versicherungsleistungen der PK Rück aus Schadensverläufen Invalidität und Tod.

⁶⁾ Position beinhaltet die Risiko- und Kostenprämie der PK Rück sowie Beiträge an den Sicherheitsfonds.

Delegiertenversammlung 2022

Die Geschäfte der Delegiertenversammlung werden ab diesem Jahr als e-DV über ein digitales Portal abgewickelt. Die Einladungen werden Ende Mai verschickt.

Deckungsgrad nach BVV2

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Vorsorgekapital aktive Versicherte	1'432'587	1'353'829
Vorsorgekapital Rentenbezüger	940'143	920'189
Zwischentotal Vorsorgekapital	2'372'730	2'274'018
Rückstellung für Grundlagenwechsel	2'532	-
Rückstellung Umwandlungssatz	18'121	30'598
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	1'428	2'013
Rückstellung Senkung technischer Zinssatz	3'073	-
Zwischentotal technische Rückstellungen	25'154	32'611
Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (erforderliche Mittel)	2'397'884	2'306'629
Wertschwankungsreserven	218'718	101'405
Verfügbares Vorsorgevermögen	2'616'602	2'408'034
Deckungsgrad (verfügbares Vorsorgevermögen in % der erforderlichen Mittel)	109.12%	104.40%

Versicherte und Rentner

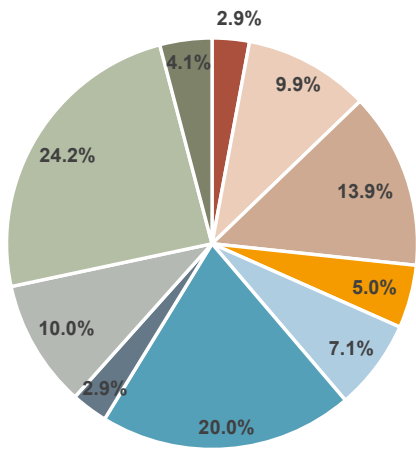
	2021	2020
Anzahl Versicherte	12'623	12'305
davon Frauen	8'263	8'062
davon Männer	4'360	4'243
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	45.72	45.67
Anzahl Rentner	3'558	3'421
davon Altersrenten	2'763	2'637
davon Invalidenrenten	265	271
davon Ehegattenrenten	406	405
davon Waisen-/Kinderrenten	117	102
davon übrige Renten	7	6
Durchschnittsalter Rentner in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	71.31	71.11

Verhältnis Versicherte und Rentner

	31.12.2021	31.12.2020
Vorsorgekapital Rentner in CHF	940'142'996	920'189'497
Vorsorgekapital aktive Versicherte in CHF	1'432'586'565	1'353'828'544
Vorsorgekapital Rentner in % zum VK aktive Versicherte	65.63%	67.97%

Kennzahlen Mehrjahresvergleich

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bilanzsumme (CHF 1'000)	2'669'573	2'449'544	2'419'021	2'192'698	2'233'579
Deckungsgrad	109.12%	104.40%	102.04%	96.43%	102.62%
Technische Grundlagen	BVG 2020 / PT	BVG 2020 / PT	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	2.00%	1.50%	1.50%	1.00%	1.75%
Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner)	1.75%	1.75%	2.00%	2.25%	2.25%
Umwandlungssatz	5.60%	5.70%	5.80%	5.80%	6.00%
Verrechnete Verwaltungskosten (CHF)	keine	keine	keine	keine	keine
Anlagestrategie	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30
Zielgrösse Wertschwankungsreserven	17.60%	17.60%	17.90%	11.43%	12.43%
Rendite Vermögensanlagen	7.23%	4.06%	9.70%	-3.08%	8.37%
Anzahl Arbeitgeber	590	596	603	619	634
Anzahl Versicherte	12'623	12'305	12'569	12'031	11'778
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	45.72	45.67	45.58	45.59	46.20
Anzahl Rentner	3'558	3'421	3'382	3'212	3'139
Durchschnittsalter Rentner in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	71.31	71.11	70.91	71.79	70.98



Zusammensetzung Vermögensanlagen Strategie 30	Taktik 2021 in %	Strategie 2021 in %
Liquidität	2.9%	1.0%
Obligationen Inland	9.9%	8.0%
Obligationen Ausland	13.9%	20.0%
Wandelobligationen Global	5.0%	4.0%
Aktien Schweiz	7.1%	7.0%
Aktien Ausland entwickelt	20.0%	18.0%
Aktien Emerging Markets	2.9%	5.0%
Alternative Anlagen	10.0%	7.0%
Immobilien Schweiz	24.2%	26.0%
Immobilien Ausland	4.1%	4.0%

Zusätzliche Angaben

Teilliquidationen

Bei zwei gekündeten Anschlussverträgen per 31.12.2021 trat der Tatbestand der Teilliquidation ein. Diese Teilliquidationen werden voraussichtlich bis Ende Juni 2022 abgeschlossen. Zudem führte der Vorsorgewerk-Wechsel eines Anschlusses ebenfalls zu einer Teilliquidation.

