

Geschäftsergebnis 2022

Vorsorgewerk Strategie 30



Ein Jahr voller Herausforderungen

Vor Jahresfrist haben wir berichtet, dass wir bei aller vorsichtigen Zukunftsbeurteilung das Jahresergebnis 2021 gerne entgegennehmen und unter anderem zur weiteren Stärkung der Reserven verwenden.

Das „annus horribilis“ 2022 bei den Vermögensanlagen mit einer konsolidierten Performance von minus 7% hat dazu geführt, dass die für solche Schwankungen vorgesehenen Reserven eingesetzt werden mussten und sich die Deckungsrate entsprechend negativ entwickelten. Entsprechend der unterschiedlichen Ausgangslage jedes einzelnen Vorsorgewerks bezüglich der Höhe der Reserven und der Struktur des Werks stehen die Deckungsgrade per Ende 2022 auf unterschiedlichen Niveaus zwischen 100.1% und 115.5%. Konsolidiert betrachtet steht die Stiftung bei 101.2%. Einzig das Vorsorgewerk Rentner ist mit 96% in einer Unterdeckung. Mittels eines Nachfinanzierungsmechanismus wird dieses stabil gehalten.

Die wichtigsten Informationen auf einen Blick

Kennzahl	31.12.2022	31.12.2021
Bilanzsumme (CHF 1'000)	36'679	35'575
Deckungsgrad	100.75%	110.36%
Technische Grundlagen	BVG 2020 / PT	BVG 2020 / PT
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	1.50%	2.00%
Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner)	1.75%	1.75%
Umwandlungssatz	5.50%	5.60%
Verrechnete Verwaltungskosten (CHF)	240	240
Anlagestrategie	Strategie 30	Strategie 30
Zielgrösse Wertschwankungsreserven	18.00%	17.60%
Rendite Vermögensanlagen	-6.96%	7.23%
Anzahl Arbeitgeber	37	34
Anzahl Versicherte	362	343
Anzahl Rentner	24	20

Jahresrechnung nach SWISS GAAP FER 26

Bilanz

Aktiven	31.12.2022 CHF 1'000	31.12.2021 CHF 1'000
Flüssige Mittel	506	171
Vermögensanlagen	36'062	35'242
Forderungen	112	142
Aktiven aus Versicherungsverträgen	-	20
Total Aktiven	36'679	35'575

Passiven	31.12.2022 CHF 1'000	31.12.2021 CHF 1'000
Verbindlichkeiten ¹⁾	1'736	445
Arbeitgeberbeitragsreserven	233	51
Vorsorgekapital aktive Versicherte	34'055	31'128
Rückstellung Umwandlungssatz	183	489
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	148	170
Rückstellung Schwankungen Risikoverlauf	65	-
Wertschwankungsreserven	259	3'293
Total Passiven	36'679	35'575

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

Das Jahr 2022 geht als ein historisch schlechtes Anlagejahr in die Geschichte ein. Die Inflation kehrte vor allem in Europa und in den USA mit einer kaum für möglich gehaltenen Wucht in das Bewusstsein der Marktteilnehmer, der Notenbanken, der Politik und der breiten Öffentlichkeit zurück. Der Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine hat die Situation zusätzlich verschärft, weil sich dadurch vor allem in Europa die Energie- und Lebensmittelpreise drastisch erhöht haben. Als Reaktion haben die Notenbanken das geldpolitische Steuer mit aller Kraft herumgerissen. Sie sahen sich gezwungen, sich von der während zu langer Zeit betriebenen ultraexpansiven Geldpolitik mit tiefen Zinsen zu verabschieden und die Zinsen zu erhöhen. Die Aktienmärkte erreichten im September den Tiefpunkt – der MSCI World Index notierte bei –25% – und erholten sich gegen das Jahresende leicht. Unsere Aktien Ausland standen am Jahresende bei –14.2%, die Aktien Schweiz bei –20.3% und die Aktien Schwellenländer bei –23.2%. Die Obligationen haben durch die steigenden Zinsen ebenfalls an Wert verloren. Die Obligationen Inland korrigierten um 8.7% und die Ausländischen Papiere gingen um 11.2% ins Minus. Die Wandelanleihen konnten sich diesem Sog nicht entziehen und verloren knapp 16%. Die Alternativen Anlagen konnten sich mit –0.8% im Vergleich gut halten. Lichtblicke gab es wie erwähnt bei den Immobilien. Unsere Schweizer Immobilien schlossen um 4.4% und die Immobilien Ausland um 5.4% höher.

Ausblick 2023: Für das vor uns liegende Jahr wird bedeutend sein, wie sich die Inflation weiterentwickelt und wie lange und wie konsequent die Notenbanken weiter an der Zinsschraube drehen. Eine Rezession in Europa und auch in den USA ist möglich oder gar wahrscheinlich. Das ist grundsätzlich keine gute Voraussetzung für Risikoanlagen. Positiver Effekt steigender Zinsen ist, dass die festverzinslichen Papiere, welche neu ausgegeben werden, wieder Coupons haben, wie wir sie lange nicht mehr gesehen haben.

Der Massnahmenplan zur Strategie 2022–2026

2021 hat der Stiftungsrat die Strategie für die Jahre 2022–2026 beschlossen. In der ersten Hälfte 2022 wurde auf dieser Basis der Massnahmenplan für die gleiche Periode finalisiert. Entlang der Strategiefelder «Leistung», «Markt», «Vermögensanlagen», «ICT», «Betrieb» und «Nachhaltigkeit» wurde die Planung inhaltlich konkretisiert und zeitlich auf die einzelnen Jahre fokussiert. Es würde an dieser Stelle zu weit führen, die einzelnen Massnahmen zu erläutern. Auf unserer Website finden sich unter www.previs.ch/strategie zu den einzelnen Strategiefeldern die beschlossenen Leitlinien und jeweils jahresbezogen die Ergebnisse.

Zusammensetzung Vorsorgekommission

Mitglieder 2022:

- Peter Büchli (AG-Vertreter, Vorsitz)
- Marianne Aebersold (AN-Vertreterin)
- Andreas Recher (AN-Vertreter)
- Peter Rieder (AG-Vertreter)

Erfolgsrechnung

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Beiträge und Eintrittsleistungen		
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	2'575	2'436
davon Sparbeiträge (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	2'225	2'080
davon Risikobeiträge (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	316	295
davon Verwaltungskosten (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	84	82
davon Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserven	-49	-22
Beiträge von Dritten	581	279
davon Einmaleinlagen (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	318	221
davon Einlagen in Arbeitgeberbeitragsreserven	231	20
davon Zuschüsse aus dem Sicherheitsfonds	32	38
Eintrittsleistungen	4'945	5'823
davon Freizügigkeitsleistungen	4'706	1'225
davon Einlagen bei Übertritten von Versichertenbeständen	-	4'347
davon Einzahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidungen	239	251
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	8'101	8'538

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Leistungen und Vorbezüge		
Austrittsleistungen	-5'211	-4'868
davon Freizügigkeitsleistungen	-2'833	-2'018
davon Auszahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidungen	-142	-40
davon Leistungen bei Austritt von Versichertenbeständen ³⁾	-2'236	-2'810
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-5'211	-4'868

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Versicherungsteil		
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	8'101	8'538
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-5'211	-4'868
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte	-2'401	-3'212
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	263	281
Auflösung (+) / Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserven	-181	-6
Verzinsung Sparkapital	-521	-560
Kompensationsmassnahme	-	-134
Versicherungsaufwand ⁴⁾	-223	-208
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung	-23	-55
Nachfinanzierung Vorsorgewerk Rentner	-215	-
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-410	-223

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Erfolgsverwendung		
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-410	-223
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	-2'492	2'383
Verwaltungskosten brutto	-132	-125
Zwischentotal	-3'033	2'034
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserven	3'033	-2'034

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

⁴⁾ Position beinhaltet die Risiko- und Kostenprämie der PK Rück sowie Beiträge an den Sicherheitsfonds.

Nachhaltigkeitsstrategie

Mit der Berichterstattung zu unserer Tätigkeit im Rahmen der Nachhaltigkeitsthemen wollen wir die bisherigen Anstrengungen der Previs zeigen und über die Fortschritte berichten. Seit Januar 2023 ist diese Berichterstattung auf einer speziellen Website verfügbar. Diese wird jährlich nachgeführt, so dass die Entwicklungen transparent werden. Gerne verweisen wir deshalb an dieser Stelle auf www.previs.ch/nachhaltigkeit

Delegiertenversammlung 2023

Die Geschäfte der Delegiertenversammlung werden als e-DV über ein digitales Portal abgewickelt. Die Einladungen werden Anfang Mai verschickt.

Deckungsgrad nach BVV2

	31.12.2022 CHF 1'000	31.12.2021 CHF 1'000
Vorsorgekapital aktive Versicherte	34'055	31'128
Rückstellung Umwandlungssatz	183	489
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	148	170
Rückstellung Schwankungen Risikoverlauf	65	-
Zwischentotal technische Rückstellungen	396	659
Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (erforderliche Mittel)	34'451	31'786
Wertschwankungsreserven	259	3'293
Verfügbares Vorsorgevermögen	34'710	35'079
Deckungsgrad (verfügbares Vorsorgevermögen in % der erforderlichen Mittel)	100.75%	110.36%

Versicherte und Rentner

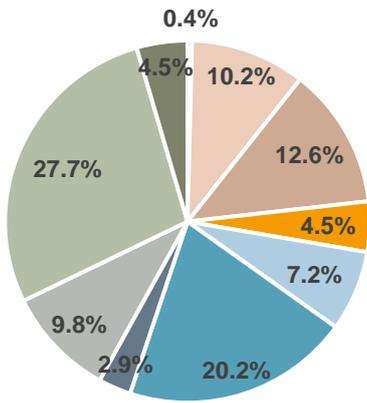
	2022	2021
Anzahl Versicherte	362	343
davon Frauen	195	186
davon Männer	167	157
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	42.15	41.62
Anzahl Rentner	24	20
davon Altersrenten	21	17
davon Invalidenrenten	1	1
davon Ehegattenrenten	2	2
davon Waisen-/Kinderrenten	-	-
davon übrige Renten	-	-
Durchschnittsalter Rentner in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	69.50	69.45

Verhältnis Versicherte und Rentner

	31.12.2022	31.12.2021
Vorsorgekapital Rentner des Vorsorgewerks (Vw) in CHF	8'242'028	6'443'894
Vorsorgekapital Rentner des Rentenpool in CHF	235'256'926	228'818'917
Vorsorgekapital Renter des Vw in % zum Rentenpool	3.50%	2.82%
Vorsorgekapital aktive Versicherte in CHF	34'055'035	31'127'616
Vorsorgekapital aktive Versicherte in % zum VK Aktive und Rentner	80.51%	82.85%
Vorsorgekapital Rentner in % zum VK Aktive und Rentner	19.49%	17.15%
Vorsorgekapital Renter des Vw in % zum VK aktive Versicherte	24.20%	20.70%

Kennzahlen Mehrjahresvergleich

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Bilanzsumme (CHF 1'000)	36'679	35'575	29'965	23'477	19'321
Deckungsgrad	100.75%	110.36%	104.46%	102.95%	97.07%
Technische Grundlagen	BVG 2020 / PT	BVG 2020 / PT	BVG 2020 / PT	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	1.50%	2.00%	1.50%	1.50%	1.50%
Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner)	1.75%	1.75%	1.75%	2.00%	2.25%
Umwandlungssatz	5.50%	5.60%	5.70%	5.80%	5.90%
Verrechnete Verwaltungskosten (CHF)	240	240	240	240	240
Anlagestrategie	Strategie 30				
Zielgrösse Wertschwankungsreserven	18.00%	17.60%	17.60%	17.90%	11.43%
Rendite Vermögensanlagen	-6.96%	7.23%	4.06%	9.70%	-3.08%
Anzahl Arbeitgeber	37	34	30	24	20
Anzahl Versicherte	362	343	291	224	193
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	42.15	41.62	42.23	44.55	45.04
Anzahl Rentner	24	20	15	11	8
Durchschnittsalter Rentner in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	69.50	69.45	68.60	69.42	71.75



Zusammensetzung Vermögensanlagen Strategie 30	Taktik 2022 in %	Strategie 2022 in %
Liquidität	0.4%	1.0%
Obligationen Inland	10.2%	10.0%
Obligationen Ausland	12.6%	14.0%
Wandelobligationen Global	4.5%	5.0%
Aktien Schweiz	7.2%	7.0%
Aktien Ausland entwickelt	20.2%	20.0%
Aktien Emerging Markets	2.9%	3.0%
Alternative Anlagen	9.8%	10.0%
Immobilien Schweiz	27.7%	26.0%
Immobilien Ausland	4.5%	4.0%

Zusätzliche Angaben

Keine



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