

# Geschäftsergebnis 2022

## Vorsorgewerk Comunitas



### 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 Deckungsgrade 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)	2'511'007	2'669'573
Deckungsgrad	100.09%	109.12%
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%
Anlagestrategie	Strategie 30	Strategie 30
Zielgrösse Wertschwankungsreserven	18.00%	17.60%
Rendite Vermögensanlagen	-6.96%	7.23%
Anzahl Arbeitgeber	575	590
Anzahl Versicherte	12'975	12'623
Anzahl Rentner	3'740	3'558

### Jahresrechnung nach SWISS GAAP FER 26

#### Bilanz

Aktiven	31.12.2022 CHF 1'000	31.12.2021 CHF 1'000
Flüssige Mittel	34'590	27'757
Vermögensanlagen	2'475'280	2'639'303
Forderungen	1'137	1'294
Aktiven aus Versicherungsverträgen	-	1'218
<b>Total Aktiven</b>	<b>2'511'007</b>	<b>2'669'573</b>

Passiven	31.12.2022 CHF 1'000	31.12.2021 CHF 1'000
Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>	53'668	51'586
Arbeitgeberbeitragsreserven	1'540	1'385
Vorsorgekapital aktive Versicherte	1'476'239	1'432'587
Vorsorgekapital Rentner	961'895	940'143
Rückstellung für Grundlagenwechsel	5'192	2'532
Rückstellung Umwandlungssatz	5'794	18'121
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	1'811	1'428
Rückstellung Senkung technischer Zinssatz	-	3'073
Rückstellung Schwankungen Risikoverlauf	2'747	-
Wertschwankungsreserven	2'121	218'718
<b>Total Passiven</b>	<b>2'511'007</b>	<b>2'669'573</b>

<sup>1)</sup> 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](http://www.previs.ch/strategie) zu den einzelnen Strategiefeldern die beschlossenen Leitlinien und jeweils jahresbezogenen die Ergebnisse.

## Zusammensetzung Vorsorgekommission

### Mitglieder 2022:

- Martin Kuratli (AG-Vertreter, Vorsitz)
- Reto Lindegger (AG-Vertreter)
- Charles N. Moser (AG-Vertreter)
- Stefano Pedrazzi (AN-Vertreter)  
Austritt 31.7.2022
- Elmar Boschung (AN-Vertreter)  
Eintritt 1.8.2022
- Jeanette Ledergerber (AN-Vertreter)  
Eintritt 1.2.2022
- Vanessa Köhli (AN-Vertreterin)

## Erfolgsrechnung

Beiträge und Eintrittsleistungen	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	115'540	111'702
davon Sparbeiträge (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	102'381	98'784
davon Risikobeiträge (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	13'359	12'894
davon Beiträge aus Vorjahren	33	34
davon Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserven	-233	-10
Beiträge von Dritten	12'218	12'028
davon Einmaleinlagen (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	10'736	10'628
davon Einlagen in Arbeitgeberbeitragsreserven	380	260
davon Zuschüsse aus dem Sicherheitsfonds	1'102	1'140
<b>Eintrittsleistungen</b>	<b>146'935</b>	<b>140'538</b>
davon Freizügigkeitsleistungen	133'998	123'153
davon Einlagen bei Übertritten von Versichertenbeständen	6'803	8'783
davon Einzahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidungen	6'134	8'603
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>274'693</b>	<b>264'268</b>

Leistungen und Vorbezüge	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Reglementarische Leistungen	-104'335	-101'314
davon Renten (wiederkehrend)	-66'654	-64'212
davon Kapitaleistungen (einmalig)	-37'681	-37'102
<b>Austrittsleistungen</b>	<b>-139'799</b>	<b>-121'593</b>
davon Freizügigkeitsleistungen	-126'559	-100'306
davon Auszahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidungen	-6'097	-5'235
davon Leistungen bei Austritt von Versichertenbeständen <sup>3)</sup>	-7'142	-16'052
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-244'134</b>	<b>-222'907</b>

Versicherungsteil	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	274'693	264'268
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-244'134	-222'907
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte	-23'006	-39'741
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	-21'086	-18'742
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	9'611	7'457
Auflösung (+) / Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserven	-147	-250
Aufwand (-) / Ertrag (+) aus Teilliquidationen	-16	-1'361
Verzinsung Sparkapital <sup>4)</sup>	-21'287	-27'069
Kompensationsmassnahme	-	-13'158
Ertrag aus Versicherungsleistungen <sup>5)</sup>	9'979	8'603
Versicherungsaufwand <sup>6)</sup>	-9'351	-9'029
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung	-3'509	-2'175
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-28'253</b>	<b>-54'106</b>

Erfolgsverwendung	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-28'253	-54'106
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	-184'586	175'079
Sonstiger Ertrag	1	1
Sonstiger Aufwand	-1	-2
Verwaltungskosten brutto	-3'759	-3'660
<b>Zwischentotal</b>	<b>-216'597</b>	<b>117'313</b>
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserven	216'597	-117'313

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

<sup>4)</sup> Position beinhaltet ebenfalls die Verzinsung des Vorsorgekapitals der EUF-Fälle.

<sup>5)</sup> Position beinhaltet Versicherungsleistungen der PK Rück aus Schadensverläufen Invalidität und Tod.

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

## Nachhaltigkeitsstrategie

Mit der Berichterstattung zu unserer Tätigkeit im Rahmen der Nachhaltigkeits-themen wollen wir die bisherigen An-strengungen der Previs zeigen und über die Fortschritte berichten. Seit Januar 2023 ist diese Berichterstattung auf ei-ner 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](http://www.previs.ch/nachhaltigkeit)

## Delegiertenversammlung 2023

Die Geschäfte der Delegiertenver-sammlung werden als e-DV über ein di-gitales Portal abgewickelt. Die Einladun-gen werden Anfang Mai verschickt.

## Deckungsgrad nach BVV2

	31.12.2022 CHF 1'000	31.12.2021 CHF 1'000
Vorsorgekapital aktive Versicherte	1'476'239	1'432'587
Vorsorgekapital Rentenbezüger	961'895	940'143
<b>Zwischentotal Vorsorgekapital</b>	<b>2'438'135</b>	<b>2'372'730</b>
Rückstellung für Grundlagenwechsel	5'192	2'532
Rückstellung Umwandlungssatz	5'794	18'121
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	1'811	1'428
Rückstellung Senkung technischer Zinssatz	-	3'073
Rückstellung Schwankungen Risikoverlauf	2'747	-
<b>Zwischentotal technische Rückstellungen</b>	<b>15'543</b>	<b>25'154</b>
<b>Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (erforderliche Mittel)</b>	<b>2'453'678</b>	<b>2'397'884</b>
Wertschwankungsreserven	2'121	218'718
<b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>	<b>2'455'798</b>	<b>2'616'602</b>
Deckungsgrad (verfügbares Vorsorgevermögen in % der erforderlichen Mittel)	100.09%	109.12%

## Versicherte und Rentner

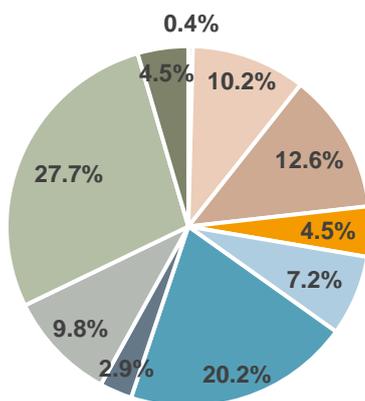
	2022	2021
Anzahl Versicherte	12'975	12'623
davon Frauen	8'518	8'263
davon Männer	4'457	4'360
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	45.61	45.72
Anzahl Rentner	3'740	3'558
davon Altersrenten	2'898	2'763
davon Invalidenrenten	281	265
davon Ehegattenrenten	411	406
davon Waisen-/Kinderrenten	143	117
davon übrige Renten	7	7
Durchschnittsalter Rentner in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	71.48	71.31

## Verhältnis Versicherte und Rentner

	31.12.2022	31.12.2021
Vorsorgekapital Rentner in CHF	961'895'429	940'142'996
Vorsorgekapital aktive Versicherte in CHF	1'476'239'377	1'432'586'565
Vorsorgekapital aktive Versicherte in % zum VK Aktive und Rentner	60.55%	60.38%
Vorsorgekapital Rentner in % zum VK Aktive und Rentner	39.45%	39.62%
Vorsorgekapital Rentner in % zum VK aktive Versicherte	65.16%	65.63%

## Kennzahlen Mehrjahresvergleich

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Bilanzsumme (CHF 1'000)	2'511'007	2'669'573	2'449'544	2'419'021	2'192'698
Deckungsgrad	100.09%	109.12%	104.40%	102.04%	96.43%
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%	1.00%
Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner)	1.75%	1.75%	1.75%	2.00%	2.25%
Umwandlungssatz	5.50%	5.60%	5.70%	5.80%	5.80%
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	575	590	596	603	619
Anzahl Versicherte	12'975	12'623	12'305	12'569	12'031
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	45.61	45.72	45.67	45.58	45.59
Anzahl Rentner	3'740	3'558	3'421	3'382	3'212
Durchschnittsalter Rentner in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	71.48	71.31	71.11	70.91	71.79



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

### Teilliquidation

Bei einem per 31.12.2022 gekündeten Anschlussvertrag trat der Tatbestand der Teilliquidation ein. Diese Teilliquidation wird voraussichtlich bis Ende Juni 2023 abgeschlossen.



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