

# Geschäftsergebnis 2021

## Vorsorgewerk Strategie 30



### 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-terstellung 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)	35'575	29'965
Deckungsgrad	110.36%	104.46%
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)	240	240
Anlagestrategie	Strategie 30	Strategie 30
Zielgrösse Wertschwankungsreserven	17.60%	17.60%
Rendite Vermögensanlagen	7.23%	4.06%
Anzahl Arbeitgeber	34	30
Anzahl Versicherte	343	291
Anzahl Rentner	20	15

### Jahresrechnung nach SWISS GAAP FER 26

#### Bilanz

Aktiven	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Flüssige Mittel	171	240
Vermögensanlagen	35'242	29'540
Forderungen	142	132
Aktiven aus Versicherungsverträgen	20	53
<b>Total Aktiven</b>	<b>35'575</b>	<b>29'965</b>

Passiven	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>	445	470
Arbeitgeberbeitragsreserven	51	45
Vorsorgekapital aktive Versicherte	31'128	27'252
Rückstellung Umwandlungssatz	489	747
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	170	193
Wertschwankungsreserven	3'293	1'259
<b>Total Passiven</b>	<b>35'575</b>	<b>29'965</b>

<sup>1)</sup> 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 langsa-men Abkehr der wichtigsten Notenbanken von der ultra-expansiven Geldpolitik. Die Aktienmärkte wurden in ihrer starken, positiven Entwick-lung lediglich im September und im November zurückgebunden. Im September hat die US-Notenbank Fed die Märkte mit ihrem sportlichen 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. Ebenfalls her-ausragend 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 Portfolios bei den Obligationen Inland zu einer Performance von -0.8% und bei den Obligationen Ausland von -2.0%. Sehr positiv entwickelten sich die Alter-nativen 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 erneut weiter aufge-bläht.

**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 wichtigs-ten zu nennen. Andererseits ist das konjunkturelle Umfeld intakt und die Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken ist zwar weniger expansiv 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](http://previs.ch/strategie) verfügbar.

## Zusammensetzung Vorsorgekommission

### Mitglieder 2021:

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

## Erfolgsrechnung

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Beiträge und Eintrittsleistungen</b>		
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	2'436	2'019
davon Sparbeiträge (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	2'080	1'694
davon Risikobeiträge (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	295	257
davon Verwaltungskosten (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	82	68
davon Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserven	-22	-
Beiträge von Dritten	279	232
davon Einmaleinlagen (Arbeitgeber und Arbeitnehmer)	221	173
davon Einlagen in Arbeitgeberbeitragsreserven	20	20
davon Zuschüsse aus dem Sicherheitsfonds	38	39
Eintrittsleistungen	5'823	6'689
davon Freizügigkeitsleistungen	1'225	2'180
davon Einlagen bei Übertritten von Versichertenbeständen	4'347	4'328
davon Einzahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidungen	251	181
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>8'538</b>	<b>8'939</b>

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Leistungen und Vorbezüge</b>		
Austrittsleistungen	-4'868	-3'425
davon Freizügigkeitsleistungen	-2'018	-2'241
davon Auszahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidungen	-40	-
davon Leistungen bei Austritt von Versichertenbeständen <sup>3)</sup>	-2'810	-1'184
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-4'868</b>	<b>-3'425</b>

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Versicherungsteil</b>		
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	8'538	8'939
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-4'868	-3'425
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte	-3'212	-5'061
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	281	-270
Auflösung (+) / Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserven	-6	-20
Verzinsung Sparkapital	-560	-360
Kompensationsmassnahme	-134	-
Versicherungsaufwand <sup>4)</sup>	-208	-181
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung	-55	-57
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-223</b>	<b>-435</b>

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Erfolgsverwendung</b>		
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-223	-435
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	2'383	1'133
Verwaltungskosten brutto	-125	-104
<b>Zwischentotal</b>	<b>2'034</b>	<b>595</b>
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserven	-2'034	-595

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

<sup>4)</sup> 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
<b>Vorsorgekapital aktive Versicherte</b>	<b>31'128</b>	<b>27'252</b>
Rückstellung Umwandlungssatz	489	747
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	170	193
<b>Zwischentotal technische Rückstellungen</b>	<b>659</b>	<b>940</b>
<b>Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (erforderliche Mittel)</b>	<b>31'786</b>	<b>28'192</b>
Wertschwankungsreserven	3'293	1'259
<b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>	<b>35'079</b>	<b>29'450</b>
Deckungsgrad (verfügbares Vorsorgevermögen in % der erforderlichen Mittel)	110.36%	104.46%

## Versicherte und Rentner

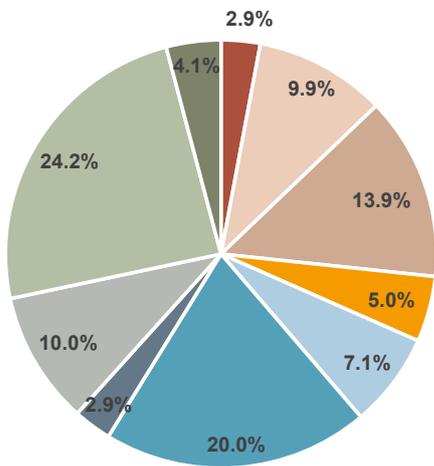
	2021	2020
<b>Anzahl Versicherte</b>	<b>343</b>	<b>291</b>
davon Frauen	186	154
davon Männer	157	137
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	41.62	42.23
<b>Anzahl Rentner</b>	<b>20</b>	<b>15</b>
davon Altersrenten	17	13
davon Invalidenrenten	1	1
davon Ehegattenrenten	2	1
davon Waisen-/Kinderrenten	-	-
davon übrige Renten	-	-
Durchschnittsalter Rentner in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	69.45	68.60

## Verhältnis Versicherte und Rentner

	31.12.2021	31.12.2020
Vorsorgekapital Rentner des Vorsorgewerks (Vw) in CHF	6'443'894	3'980'725
Vorsorgekapital Rentner des Rentenpool in CHF	228'818'917	222'942'854
Vorsorgekapital Renter des Vw in % zum Rentenpool	2.82%	1.79%
Vorsorgekapital aktive Versicherte in CHF	31'127'616	27'251'887
Vorsorgekapital Renter des Vw in % zum VK aktive Versicherte	20.70%	14.61%

## Kennzahlen Mehrjahresvergleich

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bilanzsumme (CHF 1'000)	35'575	29'965	23'477	19'321	11'516
Deckungsgrad	110.36%	104.46%	102.95%	97.07%	102.71%
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%	1.50%	2.25%
Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner)	1.75%	1.75%	2.00%	2.25%	2.25%
Umwandlungssatz	5.60%	5.70%	5.80%	5.90%	6.00%
Verrechnete Verwaltungskosten (CHF)	240	240	240	240	240
Anlagestrategie	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	34	30	24	20	12
Anzahl Versicherte	343	291	224	193	60
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	41.62	42.23	44.55	45.04	46.53
Anzahl Rentner	20	15	11	8	2
Durchschnittsalter Rentner in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	69.45	68.60	69.42	71.75	81.96



Zusammensetzung Vermögensanlagen	Taktik 2021 in %	Strategie 2021 in %
<b>Strategie 30</b>		
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

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