

Geschäftsergebnis 2023

Vorsorgewerk Service Public



Gutes Jahresergebnis bei grosser Geschäftslast

2023 hatten wir mit der Achterbahnfahrt der Anlagemärkte zu kämpfen. Grosses Geschick am Steuer der Obligationen, Aktien und Alternativen Anlagen war angesagt. Wie in der Vergangenheit auch schon, kam es neben dem, was man machte vor allem auch darauf an was man nicht machte.

Der Zuwachs an Versicherten ist vor allem auf das innere Wachstum der bestehenden Anschlüsse zurückzuführen. Wir messen der strukturellen Gesundheit und Stabilität unserer Vorsorgewerke eine höhere Priorität bei als einem schnellen Wachstum durch Akquisition.

Nicht zuletzt vor dem Hintergrund des Arbeitskräftemangels haben sich etliche Anschlüsse für bessere Vorsorgepläne entschieden. Sie nehmen die berufliche Vorsorge ernst.

Nach dem schlechten Vorjahr konnten die Deckungsgrade wieder verbessert und eine angemessene Verzinsung der Altersguthaben gewährt werden. Die Deckungsgrade per Ende 2023 stehen je nach Vorsorgewerk zwischen 102.5% und 118.2%. Konsolidiert betrachtet steht die Stiftung bei 103.3%.

Die wichtigsten Informationen auf einen Blick

Kennzahl	31.12.2023	31.12.2022
Bilanzsumme (CHF 1'000)	3'091'835	2'964'416
Deckungsgrad	103.39%	101.51%
Technische Grundlagen	BVG 2020/PT	BVG 2020/PT
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	3.00%	1.00%
Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner/-innen)	1.75%	1.75%
Umwandlungssatz	5.50%	5.50%
Verrechnete Verwaltungskosten (CHF)	180 / 204 / 228	240
Anlagestrategie	Strategie 30	Strategie 30
Zielgrösse Wertschwankungsreserven	17.20%	18.00%
Rendite Vermögenanlagen	4.45%	-6.96%
Anzahl Arbeitgebende	616	618
Anzahl Versicherte	15'672	15'340
Anzahl Rentner/-innen	5'398	5'298

Jahresrechnung nach SWISS GAAP FER 26

Bilanz

Aktiven	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Flüssige Mittel	35'568	35'533
Vermögensanlagen	3'050'301	2'924'313
Forderungen	5'966	4'569
Total Aktiven	3'091'835	2'964'416

Passiven	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Verbindlichkeiten ¹⁾	96'628	68'575
Arbeitgeberbeitragsreserven	5'340	5'570
Vorsorgekapital aktive Versicherte	1'589'212	1'534'605
Vorsorgekapital Rentner/-innen	1'281'985	1'294'211
Rückstellung für Grundlagenwechsel	10'709	7'224
Rückstellung Umwandlungssatz	1'418	5'362
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	2'951	3'130
Rückstellung Schwankungen Risikoverlauf	5'590	2'711
Wertschwankungsreserven	98'002	43'028
Total Passiven	3'091'835	2'964'416

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

Nach dem katastrophalen Anlagejahr 2022 verlief der Start ins Jahr 2023 entgegen allen Erwartungen gut. Die dominierende Vorstellung der «weichen Landung» der Konjunktur hat die Aufwärtsbewegung an den Anlagemärkten unterstützt. Die Zentralbanken übernahmen angesichts der Herausforderung die Inflation zu bekämpfen, ohne aber das Wachstum zu stark zu dämpfen, eine entscheidende Rolle in der Gestaltung des Marktumfelds ein. Im zweiten Halbjahr bewegten sich die Finanzmärkte dann im Spannungsfeld zwischen einer durch höhere Zinsen induzierte konjunkturelle Abschwächung und sich stetig zurückbildenden Inflationsraten. Nach dem schwachen dritten Quartal und dem deutlich negativen Aktienmonat im Oktober wendete sich das Blatt im November. Auslöser dafür waren insbesondere die fallenden Zinsen der Anleihen in den USA, welche mit stark angestiegener Hoffnung auf Zinssenkungen der Notenbanken geweckt worden sind. Aktien und Obligationen setzten in der Folge zu einer veritablen Jahresend-Rally an. Unsere Aktien Ausland lieferten eine Performance von 10.4% (in CHF) und die Aktien Schweiz von 7.3% ab. Die Aktien Schwellenländer waren unter Druck und verloren 2.3%. Die sinkenden Zinsen führten bei den Obligationen Inland zu Buchgewinnen von 7.1% und bei den Obligationen Ausland zu 4.2%. Unsere Schweizer Immobilien haben 1.8% an Wert zugelegt. Die ausländischen Immobilien hingegen standen unter hohem Abwertungsdruck und verloren 7.3%.

Ausblick 2024: In den zuletzt stark angestiegenen Aktienkursen ist viel Optimismus in Bezug auf Zinssenkungen durch die wichtigsten Notenbanken eingepreist. Es wird daher entscheidend sein, ob, wann und wie stark Zinssenkungen tatsächlich folgen. Das wahrscheinlichste erwartete Szenario ergibt aber eine intakte Ausgangslage für Risikoanlagen. Hingegen ist das «Set» an geopolitischen und politischen Risiken grösser geworden.

Invaliditätsrisiko steigt an

Schweizweit ist ein deutlicher Anstieg der Arbeitsunfähigkeiten, vor allem durch psychische Krankheiten zu verzeichnen, was zu einem Anstieg von Invaliditätsfällen führen wird. Belastungen an Arbeitsplatz und in der Gesellschaft, Leistungsdruck und Fachkräftemangel sowie zum Teil abnehmende Resilienz dürften wohl die Hauptursachen für diese Entwicklung sein.

Entsprechend wurden wir mit einer empfindlichen Erhöhung des Rückversicherungstarifs per 1.1.2024 konfrontiert.

Wie weit wir unter diesen Umständen unsere auf das Jahr 2023 gesenkten Risikobeiträge in Zukunft aufrechterhalten können, wird eine bevorstehende fundierte Überprüfung unserer Risikopreispolitik zeigen.

Zusammensetzung Vorsorgekommission

Mitglieder 2023:

- Beat Moser (AG-Vertreter, Vorsitz)
- Marc Kaufmann (AG-Vertreter)
Austritt am 31.12.2022
- Marc Piguët (AG-Vertreter)
Eintritt am 1.1.2023
- Michel Tschan (AG-Vertreter)
- Katharina Botteron-Heitz
(AN-Vertreterin)
- Stephan Oberli (AN-Vertreter)
- Barbara Schär (AN-Vertreterin)

Erfolgsrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Beiträge und Eintrittsleistungen		
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	123'384	120'603
davon Sparbeiträge (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	110'407	104'432
davon Risikobeiträge (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	10'791	13'185
davon Verwaltungskosten (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	3'127	3'634
davon Beiträge aus Vorjahren	-3	1
davon Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserven	-939	-648
Beiträge von Dritten	14'890	13'349
davon Einmaleinlagen (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	12'864	10'931
davon Einlagen in Arbeitgeberbeitragsreserven	712	1'187
davon Zuschüsse aus dem Sicherheitsfonds	1'314	1'230
Eintrittsleistungen	167'730	167'927
davon Freizügigkeitsleistungen	159'778	155'797
davon Einlagen bei Übertritten von Versichertenbeständen	2'003	6'137
davon Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen	5'949	5'992
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	306'005	301'879

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Leistungen und Vorbezüge		
Reglementarische Leistungen	-150'808	-137'995
davon Renten (wiederkehrend)	-96'835	-96'481
davon Kapitalleistungen (einmalig)	-53'973	-41'514
Austrittsleistungen	-179'683	-167'304
davon Freizügigkeitsleistungen	-146'706	-157'893
davon Auszahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen	-5'265	-5'069
davon Leistungen bei Austritt von Versichertenbeständen ³⁾	-27'713	-4'341
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-330'491	-305'299

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Versicherungsteil		
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	306'005	301'879
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-330'491	-305'299
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte	-11'045	-16'328
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner/-innen	12'849	3'593
Auflösung (+)/Bildung (-) technische Rückstellungen	-2'242	9'638
Auflösung (+)/Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserven	257	-482
Aufwand (-)/Ertrag (+) aus Teilliquidationen	-856	-16
Verzinsung Sparkapital	-44'148	-15'052
Ertrag aus Versicherungsleistungen ⁴⁾	9'248	13'473
Versicherungsaufwand ⁵⁾	-9'331	-9'286
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung	-165	-1'335
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-69'919	-19'216

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Erfolgsverwendung		
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-69'919	-19'216
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	129'328	-219'978
Sonstiger Ertrag	1	2
Sonstiger Aufwand	-16	0
Verwaltungskosten brutto	-4'421	-4'800
Zwischentotal	54'974	-243'992
Auflösung (+)/Bildung (-) Wertschwankungsreserven	-54'974	243'992

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

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

⁵⁾ Position beinhaltet die Risiko- und Kostenprämie der PK Rück sowie Beiträge an den Sicherheitsfonds.

Datenschutz

Mit der Inkraftsetzung des neuen schweizerischen Datenschutzgesetzes per 1. September 2023 fand unser Projekt Datenschutz einen vorläufigen Abschluss. Ein modernes Datenschutzreglement, die Bestellung einer Datenschutzberaterin auf der Basis der bundesrechtlichen Vorschriften und der Eintrag in das «Register der Datenbearbeitungstätigkeiten EDÖB » waren die Meilensteine 2023.

Nachhaltigkeit

Wir verweisen gerne auf unsere ausgearbeitete Berichterstattung auf www.previs.ch/nachhaltigkeit

Delegiertenversammlung 2024

2024 sind keine Geschäfte für die Delegiertenversammlung geplant. Die nächste digitale Versammlung findet somit erst 2025 statt.

Deckungsgrad nach BVV2

	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Vorsorgekapital aktive Versicherte	1'589'212	1'534'605
Vorsorgekapital Rentner/-innen	1'281'985	1'294'211
Zwischentotal Vorsorgekapital	2'871'197	2'828'816
Rückstellung für Grundlagenwechsel	10'709	7'224
Rückstellung Umwandlungssatz	1'418	5'362
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	2'951	3'130
Rückstellung Schwankungen Risikoverlauf	5'590	2'711
Zwischentotal technische Rückstellungen	20'668	18'426
Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (erforderliche Mittel)	2'891'865	2'847'242
Wertschwankungsreserven	98'002	43'028
Verfügbares Vorsorgevermögen	2'989'867	2'890'270
Deckungsgrad (verfügbares Vorsorgevermögen in % der erforderlichen Mittel)	103.39%	101.51%

Versicherte und Rentner/-innen

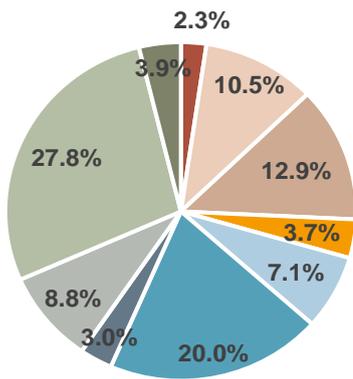
	2023	2022
Anzahl Versicherte	15'672	15'340
davon Frauen	11'408	11'163
davon Männer	4'264	4'177
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	45.50	45.27
Anzahl Rentner/-innen	5'398	5'298
davon Altersrenten	4'421	4'325
davon Invalidenrenten	298	291
davon Ehegattenrenten	541	547
davon Waisen-/Kinderrenten	131	128
davon übrige Renten	7	7
Durchschnittsalter Rentner/-innen in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	73.28	73.06

Verhältnis Versicherte und Rentner/-innen

	31.12.2023	31.12.2022
Vorsorgekapital Rentner/-innen in CHF	1'281'985'442	1'294'210'992
Vorsorgekapital aktive Versicherte in CHF	1'589'211'847	1'534'605'324
Vorsorgekapital aktive Versicherte in % zum VK Aktive und Rentner/-innen	55.35%	54.25%
Vorsorgekapital Rentner/-innen in % zum VK Aktive und Rentner/-innen	44.65%	45.75%
Vorsorgekapital Rentner/-innen in % zum VK aktive Versicherte	80.67%	84.34%

Kennzahlen Mehrjahresvergleich

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bilanzsumme (CHF 1'000)	3'091'835	2'964'416	3'187'049	2'903'790	2'797'589
Deckungsgrad	103.39%	101.51%	110.15%	105.51%	103.54%
Technische Grundlagen	BVG 2020/PT	BVG 2020/PT	BVG 2020 / PT	BVG 2020 / PT	BVG 2015 / PT
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	3.00%	1.00%	2.00%	1.50%	1.75%
Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner/-innen)	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	2.00%
Umwandlungssatz	5.50%	5.50%	5.60%	5.70%	5.80%
Verrechnete Verwaltungskosten (CHF)	180 / 204 / 228	240	240	240	240
Anlagestrategie	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30
Zielgrösse Wertschwankungsreserven	17.20%	18.00%	17.60%	17.60%	17.90%
Rendite Vermögensanlagen	4.45%	-6.96%	7.23%	4.06%	9.70%
Anzahl Arbeitgebende	616	618	615	620	631
Anzahl Versicherte	15'672	15'340	15'163	14'701	14'475
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	45.50	45.27	45.25	45.21	45.25
Anzahl Rentner/-innen	5'398	5'298	5'227	4'972	4'850
Durchschnittsalter Rentner/-innen in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	73.28	73.06	72.90	72.71	72.38



Zusammensetzung Vermögensanlagen Strategie 30	Taktik 2023 in %	Strategie 2023 in %
Liquidität	2.3%	1.0%
Obligationen Inland	10.5%	10.0%
Obligationen Ausland	12.9%	14.0%
Wandelobligationen Global	3.7%	5.0%
Aktien Schweiz	7.1%	7.0%
Aktien Ausland entwickelt	20.0%	20.0%
Aktien Emerging Markets	3.0%	3.0%
Alternative Anlagen	8.8%	10.0%
Immobilien Schweiz	27.8%	26.0%
Immobilien Ausland	3.9%	4.0%

Zusätzliche Angaben

Bei einem gekündeten Anschlussvertrag per 31.12.2023 trat der Tatbestand der Teilliquidation ein. Diese Teilliquidation wird voraussichtlich bis Ende Juni 2024 abgeschlossen.

Zudem führte der Vorsorgewerk-Wechsel bei drei Anschlüssen ebenfalls zu einer Teilliquidation.

