

# Geschäftsergebnis 2023

## Vorsorgewerk Strategie 30



### 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)	43'823	36'679
Deckungsgrad	102.41%	100.75%
Technische Grundlagen	BVG 2020/PT	BVG 2020/PT
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	2.50%	1.50%
Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner/-innen)	1.75%	1.75%
Umwandlungssatz	5.50%	5.50%
Verrechnete Verwaltungskosten (CHF)	204 / 228	240
Anlagestrategie	Strategie 30	Strategie 30
Zielgrösse Wertschwankungsreserven	17.20%	18.00%
Rendite Vermögensanlagen	4.45%	-6.96%
Anzahl Arbeitgebende	40	37
Anzahl Versicherte	424	362
Anzahl Rentner/-innen	28	24

### Jahresrechnung nach SWISS GAAP FER 26

#### Bilanz

Aktiven	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Flüssige Mittel	1'511	506
Vermögensanlagen	42'154	36'062
Forderungen	158	112
<b>Total Aktiven</b>	<b>43'823</b>	<b>36'679</b>

Passiven	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>	2'090	1'736
Arbeitgeberbeitragsreserven	555	233
Vorsorgekapital aktive Versicherte	39'811	34'055
Rückstellung Umwandlungssatz	101	183
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	143	148
Rückstellung Schwankungen Risikoverlauf	153	65
Wertschwankungsreserven	970	259
<b>Total Passiven</b>	<b>43'823</b>	<b>36'679</b>

<sup>1)</sup> 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:

- Peter Büchli (AG-Vertreter, Vorsitz)
- Marianne Aebersold (AN-Vertreterin)  
Austritt 31.12.2023 (Ersatz pendent)
- Andreas Recher (AN-Vertreter)
- Peter Rieder (AG-Vertreter)

## Erfolgsrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Beiträge und Eintrittsleistungen</b>		
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	3'055	2'575
davon Sparbeiträge (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	2'662	2'225
davon Risikobeiträge (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	322	316
davon Verwaltungskosten (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	91	84
davon Beiträge aus Vorjahren	0	0
davon Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserven	-20	-49
<b>Beiträge von Dritten</b>	<b>580</b>	<b>581</b>
davon Einmaleinlagen (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	214	318
davon Einlagen in Arbeitgeberbeitragsreserven	340	231
davon Zuschüsse aus dem Sicherheitsfonds	26	32
<b>Eintrittsleistungen</b>	<b>7'715</b>	<b>4'945</b>
davon Freizügigkeitsleistungen	5'130	4'706
davon Einlagen bei Übertritten von Versichertenbeständen	2'401	0
davon Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen	184	239
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>11'350</b>	<b>8'101</b>

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Leistungen und Vorbezüge</b>		
Austrittsleistungen	-5'794	-5'211
davon Freizügigkeitsleistungen	-3'742	-2'833
davon Auszahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen	-78	-142
davon Leistungen bei Austritt von Versichertenbeständen <sup>3)</sup>	-1'974	-2'236
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-5'794</b>	<b>-5'211</b>

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Versicherungsteil</b>		
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	11'350	8'101
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-5'794	-5'211
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte	-4'908	-2'401
Auflösung (+)/Bildung (-) technische Rückstellungen	-1	263
Auflösung (+)/Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserven	-320	-181
Verzinsung Sparkapital	-888	-521
Versicherungsaufwand <sup>4)</sup>	-278	-223
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung	-5	-23
Nachfinanzierung Vorsorgewerk Rentner	0	-215
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-843</b>	<b>-410</b>

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Erfolgsverwendung</b>		
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-843	-410
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	1'689	-2'492
Verwaltungskosten brutto	-136	-132
<b>Zwischentotal</b>	<b>710</b>	<b>-3'033</b>
Auflösung (+)/Bildung (-) Wertschwankungsreserven	-710	3'033

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

<sup>4)</sup> 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](http://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
<b>Vorsorgekapital aktive Versicherte</b>	<b>39'811</b>	<b>34'055</b>
Rückstellung Umwandlungssatz	101	183
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	143	148
Rückstellung Schwankungen Risikoverlauf	153	65
<b>Zwischentotal technische Rückstellungen</b>	<b>397</b>	<b>396</b>
<b>Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (erforderliche Mittel)</b>	<b>40'208</b>	<b>34'451</b>
Wertschwankungsreserven	970	259
<b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>	<b>41'178</b>	<b>34'710</b>
Deckungsgrad (verfügbares Vorsorgevermögen in % der erforderlichen Mittel)	102.41%	100.75%

## Versicherte und Rentner/-innen

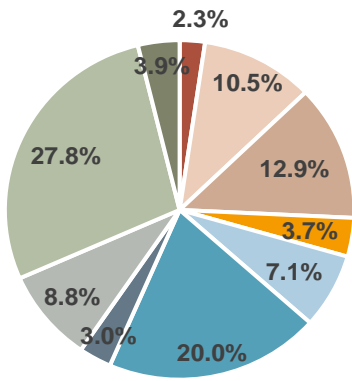
	2023	2022
Anzahl Versicherte	424	362
davon Frauen	224	195
davon Männer	200	167
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	41.84	42.15
Anzahl Rentner/-innen	28	24
davon Altersrenten	25	21
davon Invalidenrenten	2	1
davon Ehegattenrenten	1	2
davon Waisen-/Kinderrenten	0	0
davon übrige Renten	0	0
Durchschnittsalter Rentner/-innen in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	68.29	69.50











## Verhältnis Versicherte und Rentner/-innen

	31.12.2023	31.12.2022
Vorsorgekapital Rentner/-innen des Vorsorgewerks (Vw) in CHF	9'915'705	8'242'028
Vorsorgekapital Rentner/-innen des Rentenpool in CHF	243'383'425	235'256'926
Vorsorgekapital Rentner/-innen des Vw in % zum Rentenpool	4.07%	3.50%
Vorsorgekapital aktive Versicherte in CHF	39'811'463	34'055'035
Vorsorgekapital aktive Versicherte in % zum VK Aktive und Rentner/-innen	80.06%	80.51%
Vorsorgekapital Rentner/-innen in % zum VK Aktive und Rentner/-innen	19.94%	19.49%
Vorsorgekapital Rentner/-innen in % zum VK aktive Versicherte	24.91%	24.20%

## Kennzahlen Mehrjahresvergleich

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bilanzsumme (CHF 1'000)	43'823	36'679	35'575	29'965	23'477
Deckungsgrad	102.41%	100.75%	110.36%	104.46%	102.95%
Technische Grundlagen	BVG 2020/PT	BVG 2020/PT	BVG 2020 / PT	BVG 2020 / PT	BVG 2015 / PT
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	2.50%	1.50%	2.00%	1.50%	1.50%
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)	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	40	37	34	30	24
Anzahl Versicherte	424	362	343	291	224
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	41.84	42.15	41.62	42.23	44.55
Anzahl Rentner/-innen	28	24	20	15	11
Durchschnittsalter Rentner/-innen in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	68.29	69.50	69.45	68.60	69.42



Zusammensetzung Vermögensanlagen		Taktik 2023	Strategie 2023
Strategie 30		in %	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

Keine

