

Geschäftsergebnis 2021

Vorsorgewerk Rentner



Erfolg – trotz Pandemiejahr 2

Wer hätte gedacht, dass nach dem erfolgreichen 2020 bei den düsteren Aussichten in der Pandemiebekämpfung nochmals ein solch gutes Ausnahmejahr folgt?

Wir nehmen das Jahresergebnis gerne entgegen und verwenden es für die Bestreitung der Versicherten mit erhöhter Verzinsung und weiterer Stärkung der Reserven. Die Deckungsgrade unserer Vorsorgewerke bewegen sich nun zwischen 109% und 129%.

Mit den strategischen Entscheiden zum Umwandlungssatz hat der Stiftungsrat zudem entschieden, mit der Bildung einer Rückstellung zu beginnen, damit – falls nötig – in Zukunft der technische Zins weiter gesenkt werden könnte.

Vorausschauende Planung betrifft nicht nur die Kerngebiete der beruflichen Vorsorge mit Umwandlungssatz, Verzinsung, technischem Zins und Vermögensanlagen, sondern auch den Betrieb und die Organisation der Stiftung. Auch diese Bereiche wurden in der Strategiediskussion eingehend diskutiert.

Die wichtigsten Informationen auf einen Blick

Kennzahl	31.12.2021	31.12.2020
Bilanzsumme (CHF 1'000)	231'893	220'680
Deckungsgrad	100.28%	98.10%
Technische Grundlagen	BVG 2020 / PT	BVG 2020 / PT
Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner)	1.75%	1.75%
Umwandlungssatz	5.60%	5.70%
Anlagestrategie	Rentner	Rentner
Zielgrösse Wertschwankungsreserven	13.80%	13.80%
Rendite Vermögensanlagen	4.56%	3.63%
Anzahl Rentner	960	921

Jahresrechnung nach SWISS GAAP FER 26

Bilanz	31.12.2021	31.12.2020
Aktiven	CHF 1'000	CHF 1'000
Flüssige Mittel	10'567	2'706
Vermögensanlagen	221'324	211'682
Forderungen	1	6'292
Total Aktiven	231'893	220'680

Passiven	31.12.2021	31.12.2020
	CHF 1'000	CHF 1'000
Verbindlichkeiten ¹⁾	1'066	1'972
Vorsorgekapital Rentner	228'819	222'943
Rückstellung für Grundlagenwechsel	615	-
Rückstellung Senkung technischer Zinssatz	748	-
Wertschwankungsreserven	645	-
Unterdeckung	-	-4'235
Total Passiven	231'893	220'680

¹⁾ 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 langsamen Abkehr der wichtigsten Notenbanken von der ultra-expansiven Geldpolitik. Die Aktienmärkte wurden in ihrer starken, positiven Entwicklung 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 herausragend 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 Alternativen 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 aufgebläht.

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 wichtigsten 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 verfügbar.

Zusammensetzung Vorsorgekommission

Die Aufgaben der Vorsorgekommission werden durch den Gesamstiftungsrat vorgenommen.

Mitglieder 2021:

- Peter Flück (AG-Vertreter, Präsident)
- Alfred Amrein (AG-Vertreter)
- Tanja Brunner (AN-Vertreterin)
- Matthias Bütikofer (AG-Vertreter)
- Martin Gafner (AG-Vertreter)
- Susanne Graf (AN-Vertreterin)
- Reto Lindegger (AG-Vertreter)
- Irene Minder (AG-Vertreterin)
- Urs Obrecht (AN-Vertreter)
- Sarah Schneider (AN-Vertreterin)
- Stephan Spycher (AN-Vertreter; verstorben 08.2021)
- Jürg Thöni (AN-Vertreter)

Erfolgsrechnung

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Beiträge und Eintrittsleistungen		
Sparbeiträge EUF / IV	-	247
Beiträge von Dritten	-	57
Eintrittsleistungen EUF / IV	25'830	60'017
davon Freizügigkeitsleistungen	67	536
davon Einlagen bei Übertritten von Versichertenbeständen	25'763	59'481
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	25'830	60'322

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Leistungen und Vorbezüge		
Reglementarische Leistungen	-23'263	-22'462
davon Renten (wiederkehrend)	-15'192	-14'553
davon Kapitalleistungen (einmalig)	-8'071	-7'910
Austrittsleistungen EUF / IV	-1'044	-603
davon Freizügigkeitsleistungen	-1'044	-603
davon Leistungen bei Austritt von Versichertenbeständen	-	-
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-24'307	-23'065

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Versicherungsteil		
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	25'830	60'322
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-24'307	-23'065
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	-5'876	-50'260
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	-1'364	3'452
Verzinsung Sparkapital	-	-86
Ertrag aus Versicherungsleistungen ³⁾	974	1'120
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-4'742	-8'517

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Erfolgsverwendung		
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-4'742	-8'517
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	9'620	7'281
Sonstiger Ertrag	1	1
Zwischentotal	4'879	-1'235
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserven	-645	-
Veränderung Unterdeckung	-4'235	1'235

³⁾ Position beinhaltet Versicherungsleistungen der PK Rück aus Schadensverläufen Invalidität und Tod.

Deckungsgrad nach BVV2

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Vorsorgekapital Rentenbezüger	228'819	222'943
Rückstellung für Grundlagenwechsel	615	-
Rückstellung Senkung technischer Zinssatz	748	-
Zwischentotal technische Rückstellungen	1'364	-
Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (erforderliche Mittel)	230'183	222'943
Wertschwankungsreserven	645	-
Unterdeckung	-	-4'235
Verfügbares Vorsorgevermögen	230'827	218'708
Deckungsgrad (verfügbares Vorsorgevermögen in % der erforderlichen Mittel)	100.28%	98.10%

Rentner

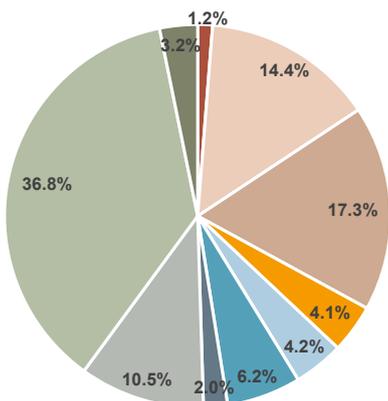
	2021	2020
Anzahl Rentner	960	921
davon Altersrenten	817	778
davon Invalidenrenten	82	84
davon Ehegattenrenten	43	42
davon Waisen-/Kinderrenten	16	16
davon übrige Renten	2	1
Durchschnittsalter Rentner in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	70.67	70.24

Delegiertenversammlung 2022

Die Geschäfte der Delegiertenversammlung werden ab diesem Jahr als e-DV über ein digitales Portal abgewickelt. Die Einladungen werden Ende Mai verschickt.

Kennzahlen Mehrjahresvergleich

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Bilanzsumme (CHF '000)	231'893	220'680	174'805	156'095	129'663
Deckungsgrad	100.28%	98.10%	98.30%	98.00%	98.02%
Technische Grundlagen	BVG 2020 / PT	BVG 2020 / PT	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT
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%
Anlagestrategie	Rentner	Rentner	Rentner	Rentner	Rentner
Zielgrösse Wertschwankungsreserven	13.80%	13.80%	14.10%	7.09%	5.84%
Rendite Vermögensanlagen	4.56%	3.63%	6.27%	-0.54%	5.50%
Anzahl Rentner	960	921	774	590	549
Durchschnittsalter Rentner in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	70.67	70.24	70.29	71.54	70.34



Zusammensetzung Vermögensanlagen	Taktik 2021 in %	Strategie 2021 in %
Rentner Strategie		
Liquidität	1.2%	1.0%
Obligationen Inland		15.0%
Obligationen Ausland	14.4%	18.0%
Wandelobligationen Global	4.1%	4.0%
Aktien Schweiz	4.2%	4.0%
Aktien Ausland entwickelt	6.2%	6.0%
Aktien Emerging Markets	2.0%	2.0%
Alternative Anlagen	10.5%	10.0%
Immobilien Schweiz	36.8%	37.0%
Immobilien Ausland	3.2%	3.0%



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