

Geschäftsergebnis 2023

Vorsorgewerk Comunitas



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)	2'653'807	2'511'007
Deckungsgrad	102.66%	100.09%
Technische Grundlagen	BVG 2020/PT	BVG 2020/PT
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	2.00%	1.50%
Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner/-innen)	1.75%	1.75%
Umwandlungssatz	5.50%	5.50%
Anlagestrategie	Strategie 30	Strategie 30
Zielgrösse Wertschwankungsreserven	17.20%	18.00%
Rendite Vermögenanlagen	4.45%	-6.96%
Anzahl Arbeitgebende	579	575
Anzahl Versicherte	13'609	12'975
Anzahl Rentner/-innen	3'877	3'740

Jahresrechnung nach SWISS GAAP FER 26

Bilanz

Aktiven	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Flüssige Mittel	41'576	34'590
Vermögenanlagen	2'607'620	2'475'280
Forderungen	4'611	1'137
Total Aktiven	2'653'807	2'511'007

Passiven	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Verbindlichkeiten ¹⁾	64'518	53'668
Arbeitgeberbeitragsreserven	1'474	1'540
Vorsorgekapital aktive Versicherte	1'523'692	1'476'239
Vorsorgekapital Rentner/-innen	979'416	961'895
Rückstellung für Grundlagenwechsel	7'913	5'192
Rückstellung Umwandlungssatz	1'905	5'794
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	2'036	1'811
Rückstellung Schwankungen Risikoverlauf	5'712	2'747
Wertschwankungsreserven	67'142	2'121
Total Passiven	2'653'807	2'511'007

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:

- Martin Kuratli (AG-Vertreter, Vorsitz)
- Reto Lindegger (AG-Vertreter)
- Dominik Lehman (AG-Vertreter)
Eintritt 1.9.2023
- Charles N. Moser (AG-Vertreter)
verstorben 16.1.2023
- Elmar Boschung (AN-Vertreter)
- Jeanette Ledergerber (AN-Vertreter)
- Vanessa Köhli (AN-Vertreterin)
Austritt 28.2.2023
- Cornelia Herzog-Helg (AN-Vertreterin)
Eintritt 1.3.2023

Erfolgsrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Beiträge und Eintrittsleistungen		
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	122'734	115'540
davon Sparbeiträge (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	111'798	102'381
davon Risikobeiträge (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	11'087	13'359
davon Beiträge aus Vorjahren	1	33
davon Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserven	-151	-233
Beiträge von Dritten	12'624	12'218
davon Einmaleinlagen (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	11'433	10'736
davon Einlagen in Arbeitgeberbeitragsreserven	77	380
davon Zuschüsse aus dem Sicherheitsfonds	1'114	1'102
Eintrittsleistungen	183'926	146'935
davon Freizügigkeitsleistungen	164'938	133'998
davon Einlagen bei Übertritten von Versichertenbeständen	13'298	6'803
davon Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen	5'691	6'134
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	319'284	274'693
Leistungen und Vorbezüge	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Reglementarische Leistungen	-121'859	-104'335
davon Renten (wiederkehrend)	-68'772	-66'654
davon Kapitalleistungen (einmalig)	-53'087	-37'681
Austrittsleistungen	-175'662	-139'799
davon Freizügigkeitsleistungen	-151'668	-126'559
davon Auszahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen	-5'322	-6'097
davon Leistungen bei Austritt von Versichertenbeständen ³⁾	-18'673	-7'142
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-297'521	-244'134
Versicherungsteil	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	319'284	274'693
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-297'521	-244'134
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte	-19'417	-23'006
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner/-innen	-16'723	-21'086
Auflösung (+)/Bildung (-) technische Rückstellungen	-2'022	9'611
Auflösung (+)/Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserven	74	-147
Aufwand (-)/Ertrag (+) aus Teilliquidationen	-383	-16
Verzinsung Sparkapital ⁴⁾	-28'820	-21'287
Ertrag aus Versicherungsleistungen ⁵⁾	13'588	9'979
Versicherungsaufwand ⁶⁾	-9'547	-9'351
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung	-171	-3'509
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-41'658	-28'253
Erfolgsverwendung	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-41'658	-28'253
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	110'210	-184'586
Sonstiger Ertrag	2	1
Sonstiger Aufwand	-1	-1
Verwaltungskosten brutto	-3'530	-3'759
Zwischentotal	65'022	-216'597
Auflösung (+)/Bildung (-) Wertschwankungsreserven	-65'022	216'597

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

⁴⁾ Position beinhaltet ebenfalls die Verzinsung des Vorsorgekapitals der EUF-Fälle.

⁵⁾ Position beinhaltet Versicherungsleistungen der PK Rück aus Schadensverläufen Invalidität und Tod.

⁶⁾ 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	1'523'692	1'476'239
Vorsorgekapital Rentner/-innen	979'416	961'895
Zwischentotal Vorsorgekapital	2'503'108	2'438'135
Rückstellung für Grundlagenwechsel	7'913	5'192
Rückstellung Umwandlungssatz	1'905	5'794
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	2'036	1'811
Rückstellung Schwankungen Risikoverlauf	5'712	2'747
Zwischentotal technische Rückstellungen	17'565	15'543
Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (erforderliche Mittel)	2'520'673	2'453'678
Wertschwankungsreserven	67'142	2'121
Verfügbares Vorsorgevermögen	2'587'816	2'455'798
Deckungsgrad (verfügbares Vorsorgevermögen in % der erforderlichen Mittel)	102.66%	100.09%

Versicherte und Rentner/-innen

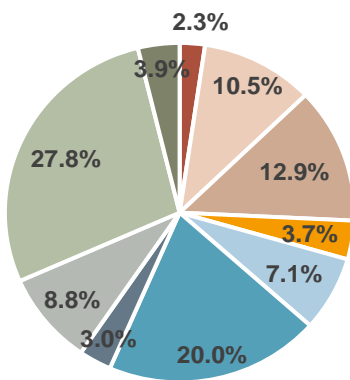
	2023	2022
Anzahl Versicherte	13'609	12'975
davon Frauen	9'006	8'518
davon Männer	4'603	4'457
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	45.50	45.61
Anzahl Rentner/-innen	3'877	3'740
davon Altersrenten	3'024	2'898
davon Invalidenrenten	289	281
davon Ehegattenrenten	405	411
davon Waisen-/Kinderrenten	152	143
davon übrige Renten	7	7
Durchschnittsalter Rentner/-innen in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	71.67	71.48

Verhältnis Versicherte und Rentner/-innen

	31.12.2023	31.12.2022
Vorsorgekapital Rentner/-innen in CHF	979'416'108	961'895'429
Vorsorgekapital aktive Versicherte in CHF	1'523'692'298	1'476'239'377
Vorsorgekapital aktive Versicherte in % zum VK Aktive und Rentner/-innen	60.87%	60.55%
Vorsorgekapital Rentner/-innen in % zum VK Aktive und Rentner/-innen	39.13%	39.45%
Vorsorgekapital Rentner/-innen in % zum VK aktive Versicherte	64.28%	65.16%

Kennzahlen Mehrjahresvergleich

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bilanzsumme (CHF 1'000)	2'653'807	2'511'007	2'669'573	2'449'544	2'419'021
Deckungsgrad	102.66%	100.09%	109.12%	104.40%	102.04%
Technische Grundlagen	BVG 2020/PT	BVG 2020/PT	BVG 2020 / PT	BVG 2020 / PT	BVG 2015 / PT
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	2.00%	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%
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	579	575	590	596	603
Anzahl Versicherte	13'609	12'975	12'623	12'305	12'569
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	45.50	45.61	45.72	45.67	45.58
Anzahl Rentner/-innen	3'877	3'740	3'558	3'421	3'382
Durchschnittsalter Rentner/-innen in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	71.67	71.48	71.31	71.11	70.91



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

Teilliquidation

Bei drei gekündeten Anschlussverträgen per 31.12.2023 trat der Tatbestand der Teilliquidation ein. Diese Teilliquidationen werden voraussichtlich bis Ende Juni 2024 abgeschlossen.

