

Geschäftsergebnis 2024

Vorsorgewerk Rentner

Zehnter Geschäftsabschluss als Sammeleinrichtung

Neben den Sparbeiträgen der Arbeitnehmenden und Arbeitgebenden sind die Erträge aus den Vermögensanlagen für die Prosperität einer Pensionskasse matchentscheidend. Die Performances die wir im letzten Jahr mit unseren drei aktiven Anlagestrategien erzielten reichen von knapp 6% bis über 8%. Für das gesamte Anlagevermögen sind es gute 7.5%. Im Anlageergebnis enthalten sind auch unsere direkt gehaltenen Immobilien, die mit einem Anteil von rund 1,7 Milliarden Franken am Vermögen einen substanziellen Beitrag zur Stabilität der Previs leisten.

Entsprechend den guten Zahlen liegen die Deckungsgrade unserer aktiven Vorsorgewerke per 31.12.2024 in einer erfreulichen Bandbreite von 106% bis 123%. Angepasst an die finanzielle Situation der Vorsorgewerke und deren Strukturen sowie unter Berücksichtigung der regulatorischen Vorgaben konnten die Altersguthaben im vergangenen Jahr mit 3.25% bis 6.5% verzinst werden.

Die Kosten im Griff halten war auch 2024 oben auf der Prioritätenliste. Seien es die durch die vergangenen Teuerungsschübe angestiegenen betrieblichen Kosten oder die infolge der Bauteuerung teilweise erheblich höheren Projektkosten unserer Neubau- und Sanierungsprojekte bei den Immobilien. Trotz all dieser Erschwernisse konnten wir die Renditevorgaben bei den Immobilien erreichen und die allgemeinen Verwaltungskosten wiederum tief halten. Gerade letzteres wird im Hinblick auf die im Gegenzug inskünftig wohl eher steigenden Risikoversicherungskosten für unsere Versicherten wichtig.

Kennzahlen Mehrjahresvergleich

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bilanzsumme (CHF 1'000)	262'519	235'777	227'164	231'893	220'680
Deckungsgrad	99.64%	96.10%	96.00%	100.28%	98.10%
Technische Grundlagen	BVG 2020/PT	BVG 2020/PT	BVG 2020/PT	BVG 2020/PT	BVG 2020/PT
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner/innen)	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%
Umwandlungssatz	5.50%	5.50%	5.50%	5.60%	5.70%
Verrechnete Verwaltungskosten (CHF)	0	0	0	0	0
Anlagestrategie	Strategie 20	Strategie 20	Strategie 20	Rentner	Rentner
Zielgrösse	13.20%	13.50%	14.90%	13.80%	13.80%
Wertschwankungsreserven					
Rendite Vermögensanlagen	5.98%	3.97%	-5.88%	4.56%	3.63%
Anzahl Arbeitgebende	59	55	52	48	44
Anzahl Versicherte	-	-	-	-	-
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	-	-	-	-	-
Anzahl Rentner/innen	1'161	1'060	1'009	960	921
Durchschnittsalter Rentner/innen in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	71.24	71.22	70.99	70.67	70.24

Jahresrechnung nach SWISS GAAP FER 26

Bilanz

Aktiven	31.12.2024	31.12.2023
	CHF 1'000	CHF 1'000
Flüssige Mittel	6'482	4'458
Vermögensanlagen	244'046	222'359
Immaterielle und Sachanlagen	-	-
Forderungen	11'990	8'959
Aktive Rechnungsabgrenzung	-	-
Aktiven aus Versicherungsverträgen	-	-
Total Aktiven	262'519	235'777
Passiven	31.12.2024	31.12.2023
	CHF 1'000	CHF 1'000
Kontokorrent Bank	-	-
Verbindlichkeiten ¹⁾	2'398	17
Passive Rechnungsabgrenzung	-	-
Arbeitgeberbeitragsreserven	-	-
Vorsorgekapital aktive Versicherte	-	-
Vorsorgekapital Rentner/innen	257'970	243'383
Rückstellung für Grundlagenwechsel	3'096	1'955
Rückstellung Umwandlungssatz	-	-
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	-	-
Rückstellung Senkung technischer Zinssatz	-	-
Rückstellung Schwankungen Risikoverlauf	-	-
Wertschwankungsreserven	-	-
Freie Stiftungsmittel	-	-
Unterdeckung	-945	-9'579
Stiftungskapital	-	-
Total Passiven	262'519	235'777

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

Erfolgsrechnung

Beiträge und Eintrittsleistungen	31.12.2024	31.12.2023
	CHF 1'000	CHF 1'000
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	-	-
davon Sparbeiträge (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	-	-
davon Risikobeiträge (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	-	-
davon Verwaltungskosten (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	-	-
davon Beiträge aus Vorjahren	-	-
davon Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserven	-	-
Beiträge von Dritten	35	20
davon Einmaleinlagen (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	35	20
davon Einlagen in Arbeitgeberbeitragsreserven	-	-
davon Zuschüsse aus dem Sicherheitsfonds	-	-
Eintrittsleistungen	42'891	29'137
davon Freizügigkeitsleistungen	175	1
davon Einlagen bei Übertritten von Versichertenbeständen	42'716	29'136
davon Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen	-	-
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	42'926	29'157
Leistungen und Vorbezüge	31.12.2024	31.12.2023
	CHF 1'000	CHF 1'000
Reglementarische Leistungen	-34'524	-29'928
davon Renten (wiederkehrend)	-17'672	-16'641
davon Kapitalleistungen (einmalig)	-16'852	-13'287
Austrittsleistungen	-	-
davon Freizügigkeitsleistungen	-	-
davon Auszahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen	-	-
davon Leistungen bei Austritt von Versichertenbeständen ²⁾	-	-
Abluss für Leistungen und Vorbezüge	-34'524	-29'928

²⁾ Kollektive Austritte oder Pensionierungen in AG-Vw (Übertritt in Vw Rentner), welche bei einem Austritt eines Arbeitgebenden aus dem Vw erfolgen.

Versicherungsteil	31.12.2024	31.12.2023
	CHF 1'000	CHF 1'000
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	42'926	29'157
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-34'524	-29'928
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte	-	-
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner/innen	-14'587	-8'126
Auflösung (+)/Bildung (-) technische Rückstellungen	-1'140	-685
Auflösung (+)/Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserven	-	-
Aufwand (-)/Ertrag (+) aus Teilliquidationen	-	-
Verzinsung Sparkapital	-	-
Kompensationsmassnahme	-	-
Ertrag aus Versicherungsleistungen ³⁾	2'270	1'085
Überschussanteile aus Versicherungen	-	-
Versicherungsaufwand ⁴⁾	-	-
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung	-	-
Nachfinanzierung Vorsorgewerk Rentner	-	-
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-5'056	-8'498

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

⁴⁾ Position beinhaltet die Risiko- und Kostenprämie der PK Rück sowie Beiträge an den Sicherheitsfonds.

Erfolgsverwendung	31.12.2024	31.12.2023
	CHF 1'000	CHF 1'000
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-5'056	-8'498
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	13'692	8'379
Sonstiger Ertrag	0	0
Sonstiger Aufwand	-2	-
Verwaltungskosten brutto	-	-
Zwischentotal	8'634	-118
Auflösung (+)/Bildung (-) Wertschwankungsreserven	-	-
Auflösung (+)/Bildung (-) Freie Mittel	-	-
Veränderung Unterdeckung	-8'634	118

Deckungsgrad BVV2

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF 1'000	CHF 1'000
Vorsorgekapital aktive Versicherte	-	-
Vorsorgekapital Rentner/innen	257'970	243'383
Zwischentotal Vorsorgekapital	257'970	243'383
Rückstellung für Grundlagenwechsel	3'096	1'955
Rückstellung Umwandlungssatz	-	-
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	-	-
Rückstellung Senkung technischer Zinssatz	-	-
Rückstellung Schwankungen Risikoverlauf	-	-
Zwischentotal technische Rückstellungen	3'096	1'955
Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	261'066	245'339
Wertschwankungsreserven	-	-
Freie Stiftungsmittel	-	-
Unterdeckung	-945	-9'579
Stiftungskapital	-	-
Verfügbares Vorsorgevermögen	260'121	235'760
Deckungsgrad (verfügbares Vorsorgevermögen in % der erforderlichen Mittel)	99.64%	96.10%

Statistische Angaben

Kennzahlen Versicherte und Rentner/innen

	31.12.2024	31.12.2023
Anzahl Versicherte	-	-
davon Frauen	-	-
davon Männer	-	-
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	-	-
Anzahl Rentner/innen	1'161	1'060
davon Altersrenten	1'001	909
davon Invalidenrenten	98	88
davon Ehegattenrenten	43	42
davon Waisen-/Kinderrenten	17	19
davon übrige Renten	2	2
Durchschnittsalter Rentner/innen in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	71.24	71.22

Verhältnis Versicherte und Rentner/innen

	31.12.2024	31.12.2023
Vorsorgekapital Rentner/innen in CHF		
Vorsorgekapital Rentner/innen des Rentenpool in CHF		
Vorsorgekapital Rentner/innen des Vw in % zum Rentenpool		
Vorsorgekapital aktive Versicherte in CHF		
Vorsorgekapital aktive Versicherte in % zum VK Aktive und Rentner/innen		
Vorsorgekapital Rentner/innen in % zum VK Aktive und Rentner/innen		
Vorsorgekapital Rentner/innen in % zum VK aktive Versicherte		

Weitere Informationen des Vorsorgewerks

Im Vergleich zum Rentenbestand in den Vorsorgewerken Service Public und Comunitas, haben die rentenbeziehenden Personen im Vw Rentner ein tieferes Durchschnittsalter. 2024 ist die Zunahme an rentenbeziehenden Personen Vorsorgewerk Rentner: 9.4% (Vw Comunitas: 4.5%, Vw Service Public: 1.4%)

Zusammensetzung Stiftungsrat

AG-Vertretungen

Peter Flück (Präsident)
Alfred Amrein
Matthias Bütikofer
Martin Gafner
Susanne Graf
Reto Lindegger

AN-Vertretungen

Tanja Brunner
Irene Haldimann
Irene Minder Ruch
Urs Obrecht
Karin Thomet
Jürg Thöni

Vermögensanlagen

Im Jahr 2024 haben sich die Anlagemärkte überwiegend positiv entwickelt. Dies mit schwankenden Trends, welche von einer Reihe globaler wirtschaftlicher und politischer Faktoren verursacht wurden. Zu den Schlüsselfaktoren gehörten Erwartungen an Zinssenkungen, Konjunkturdaten aus den USA und Europa sowie geopolitische Ereignisse wie die US-Wahlen und politische Unsicherheiten in Europa. Für die Aktienmärkte gestaltete sich das Jahr auf den ersten Blick äusserst positiv, bei genauerer Betrachtung jedoch wird ersichtlich, dass nicht alle Regionen oder Sektoren von einer nennenswerten Wertsteigerung profitieren konnten. Die Märkte wurden in erster Linie dank den Erwartungen rund um Künstliche Intelligenz getrieben, wovon besonders ausgewählte US-Technologieunternehmen profitieren konnten. Unsere Aktien Ausland lieferten eine Performance von 23.6% (in CHF), die Aktien Schwellenländer von 13.3% und die Aktien Schweiz von 1.5% ab. Die Zinsentwicklung der langfristigen Zinsen war je nach Region unterschiedlich. In den USA und Europa stiegen die Zinsen im Jahresverlauf leicht an. Die Obligationen Ausland konnten trotzdem um 2.1% zulegen. In der Schweiz hingegen gingen die Renditen der 10-jährigen Eidgenossen zurück was den inländischen Obligationen mit +5.7% zu einer deutlich positiven Performance verholfen hat. Die Alternativen Anlagen steuerten ebenfalls stolze 10.6% an das Ergebnis bei. Unsere Schweizer Immobilien haben 3.2% an Performance abgeliefert. Die ausländischen Immobilien hingegen standen unter hohem Abwertungsdruck und verloren 11.7%.

Ausblick 2025: In den teilweise hohen Aktienkursen ist nach wie vor Optimismus in Bezug auf Zinssenkungen - vor allem in den USA - eingepreist. Es wird daher entscheidend sein, ob und wann die Inflationsentwicklung und der US Arbeitsmarkt Zinssenkungen tatsächlich zulässt. Die politischen und geopolitischen Risiken sind hoch und dürften für Volatilität an den Märkten sorgen.

Zusammensetzung Vermögensanlagen Strategie 20

	Allokation 31.12.2024	Strategie 2024
	in %	in %
Liquidität	3.6%	1.0%
Obligationen Inland	13.2%	13.0%
Obligationen Ausland	17.9%	20.0%
Wandelobligationen Global	2.6%	3.0%
Aktien Schweiz	5.1%	5.0%
Aktien Ausland entwickelt	13.0%	13.0%
Aktien Emerging Markets	2.0%	2.0%
Alternative Anlagen	9.0%	9.0%
Immobilien Schweiz	30.4%	30.0%
Immobilien Ausland	3.1%	4.0%

Gut zu wissen

Neue Vorsorgeverwaltungssoftware in Einsatz

Auf betrieblicher Ebene forderte uns 2024 die Implementierung des neuen Vorsorgeverwaltungssystems stark. Seit Beginn des Jahres 2025 ist dieses System nun aktiv und stellt einerseits die Abläufe für und die Kommunikation mit Arbeitgebenden und Versicherten auf ein neues modernes Niveau und andererseits werden wir intern von Routinearbeiten entlastet, was der Beratung unserer Anschlüsse und Destinatäre zugutekommen soll. Neu aufgesetzt wurden ebenfalls das sogenannte Firmenportal für den Datenaustausch mit unseren Anschlüssen (neu PrevisConnect) und die neue Versichertenapp. Beide Applikationen sind im Gegensatz zu früher nun nahtlos mit dem Vorsorgesystem verbunden.

Nachhaltigkeit

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

Delegiertenversammlung 2025

Per Juni 2025 treten vier Mitglieder aus dem Stiftungsrat zurück. Was dazu führt, dass im Rahmen der laufenden Gesamterneuerungswahlen neben einer Arbeitgeber-Vertretung gleich drei Arbeitnehmenden-Vertretungen zu ersetzen sind. Erfreulicherweise haben sich auf Grund unserer Ausschreibung 24 Interessierte für die vier freiwerdenden Sitze beworben. Gleichzeitig sind auch die verbleibenden Mitglieder wieder zu wählen. Der Stiftungsrat legt der digitalen Delegiertenversammlung seine Wahanträge vor.

Previs Vorsorge

Brückfeldstrasse 16 | Postfach | 3001 Bern
031 963 03 00 | info@previs.ch | www.previs.ch

