

Jahresbericht über das Geschäftsjahr 2023

Personalvorsorge-Stiftung Providus
Claudiusstrasse 6
9006 St. Gallen

I N H A L T S V E R Z E I C H N I S

- 1. Bericht des Präsidenten und des Geschäftsführers**
- 2. Kennzahlen**
- 3. Revisionsbericht 2023**
- 4. Jahresrechnung 2023 inkl. Anhang**
- 5. Statistik der Stiftung**

1. Bericht des Präsidenten und des Geschäftsführers

Geschäftsbericht 2023

1. Bericht des Stiftungsratspräsidenten

Vermögensverwaltung: Erfreuliche Entwicklung:

Im Geschäftsjahr 2023 konnte die Providus aus der Vermögensanlage

eine Performance von **5.3%**
(Vorjahr -6.7%)

erzielen. Erneut hat sie damit ein im Vergleich zu den etablierten PK-Indizes überdurchschnittliches und somit zufriedenstellendes Ergebnis erzielt.

Bei unverändertem technischem Zins von 1.75%

stieg der **Deckungsgrad auf 110.9%**
(Vorjahr 107.2%).

Der Stiftungsrat hat vor diesem Hintergrund und der damit zusammenhängenden Deckungsgradsituation per 31.12.2023 beschlossen, die Altersguthaben der aktiven Versicherten mit einem **Zins von 1.75%** zu verzinsen (Vorjahr 1.25%).

Damit hat er den Versicherten eine Verzinsung gewährt, welche über dem Durchschnitt der letzten 10 Jahre (1.36%), um 0.75% über dem BVG-Mindestzins gemäss Bundesrat und auf dem gleichen Niveau wie die Verzinsung der Kapitalien der Rentenbeziehenden liegt.

ALM-Analyse:

Der Stiftungsrat hat im Geschäftsjahr den gesetzlichen Auftrag zur periodischen Überprüfung der mittel- und langfristigen Übereinstimmung zwischen der Anlage des Vermögens und den Verpflichtungen in Form einer ALM-Analyse eingehend erfüllt. Nicht überraschend wurde kein substanzieller Handlungsbedarf festgestellt. Den Empfehlungen der beigezogenen Experten der Firma PPCmetrics folgend wurden einzelne Anpassungen der Anlagestrategie vorgenommen und per 1. Januar 2024 umgesetzt.

Die aus der eingehenden Prüfung des Vorsorgereglements erkannten Anpassungsbedürfnisse wurden per 01.01.2024 umgesetzt.

Dem markanten Ereignis der Übernahme der Credit-Suisse durch die UBS wurde vom Stiftungsrat die gebotene Aufmerksamkeit gewidmet und die Anlagekommission hat – wie schon im Vorjahr - an jeder Sitzung eine Lagebeurteilung vorgenommen. Mit Ausnahme der Sicherstellung der Liquidität bereits zu Jahresbeginn bestand zu keiner Zeit ein akuter Handlungsbedarf.

Verkauf Liegenschaft Grossackerstrasse 15:

Mit Blick auf den zu erwartenden Wegzug der Mieterin Ostschweizer Kinderspital auf das Jahr 2026 und der vorgesehenen Machbarkeitsstudie zur Überbauung des angrenzenden Areals hat der Stiftungsrat entschieden, diese letzte Direktanlage zu verkaufen. Der Verkauf konnte per 31. Oktober 2023 zu attraktiven Konditionen vollzogen werden. Die neue Eigentümerin ist die St. Galler Pensionskasse.

Ausblick:

Der Stiftungsrat wird sich im Jahr 2024 besonders den Themen Überprüfung des Vorsorgeplans sowie der Führungsinstrumente (Governance-Konzept) widmen, um allfällige Optimierungsmöglichkeiten zu erkennen.

2. Bericht des Geschäftsführers

Digitalisierung umgesetzt:

Im Geschäftsjahr 2023 wurde auch die Digitalisierung der Dossiers der Rentenbeziehenden abgeschlossen. Damit können die operativen Abläufe mit Ausnahme der extern eingehenden Post durchgehend papierlos vorgenommen werden.

Konformität mit dem revidierten Datenschutzgesetz:

Der vom Stiftungsrat erteilte Auftrag zur Erstellung der Konformität zum revidierten Datenschutzgesetz wurde rechtzeitig per 01. September 2023 erfüllt und die notwendigen Anpassungen an den Regulativen vorgenommen. Mit der Versicherungstechnischen Verwaltung Assurinvest wurde ein Auftragsdatenbearbeitungsvertrag abgeschlossen.

Umsetzung der revidierten Anlagestrategie:

Im Auftrag des Stiftungsrats hat der Geschäftsführer die Umsetzung der revidierten Anlagestrategie per 01.01.2024 vorbereitet und sichergestellt, dass keine Bandbreitenverletzungen vorgelegen haben.

Weiterhin bewährte Zusammenarbeit mit Dritten:

Die Zusammenarbeit mit den verschiedenen Geschäftspartnern hat sich auch in diesem Geschäftsjahr weiterhin bewährt. Erstmals in der Geschichte

der Providus wurde aus wirtschaftlichen Gründen ein Wechsel des Rückversicherers vollzogen.

3. Nachhaltige Vermögensanlage

3.1. Grundlagen

Im Jahr 2020 hatte der Stiftungsrat mit Gültigkeit ab dem 01.01.2021 die Handlungsrichtlinie "Nachhaltige Vermögensanlagen" eingeführt und öffentlich publiziert.

3.2. Bisherige Massnahmen

Auf eine kostspielige Umlagerung aller bestehenden Wertschriftenanlagen in nachhaltige Produkte hatte die Anlagekommission im Jahr 2021 verzichtet, wird aber der Handlungsrichtlinie bei jeder Neuanlage von Vermögen folgen, indem sie die geplante Investition nebst der Rentabilität immer auch auf die Einhaltung der ESG-Kriterien hin überprüft.

Jahr	Massnahme	Kommentar
2021	Beginn Mitgliedschaft bei der Stiftung Ethos	Mit dieser Mitgliedschaft bezeugt die Providus ihre Mitwirkung im Ethos Engagement Pool Schweiz, hat direkten Zugang zum Mitglieder-Jahresbericht pro Pool und kann die Plattform für ihr Portfolio-Screening nutzen.
	Rohstoffe/Gold: Neuinvestition im Umfang von rund CHF 8.8 Mio. oder 4% des damaligen Gesamtvermögens	Valcambi Green Gold (rückverfolgbares und nachhaltiges Gold)
2022	keine	Aufgrund der negativen Entwicklung an den Finanzmärkten und der Übergewichtung der Kategorie Liquidität kein weiterer Investitionsbedarf

3.3. Entwicklungen im Geschäftsjahr

Die Anlagekommission befasste sich im Jahr 2023 an drei Sitzungen mit der Empfehlung des Branchenverbands Asip für das Nachhaltigkeits-(ESG-)Reporting und liess sich vom Investment-Controller die Möglichkeiten für ein Reporting aufzeigen. In deren Kenntnis und mittels Kosten-Nutzen-Überlegungen beschloss sie, eine Basislösung umzusetzen und immer auch die Kostentransparenz über weitergehende Aufarbeitungen zu gewährleisten. Der von der Providus praktizierte Anlagestil der Kollektivanlagen reduziert die Einflussmöglichkeiten stark auf die Auswahl und Überwachung der entsprechenden Produkte. Die ESG-Kriterien werden von den zuständigen Fondsmanagern gemäss Deponentenschreiben konsequent in die wichtigsten Anlageprozesse einbezogen. Die von der Providus genutzten Anlagegruppen werden jährlich dem GRESB-Benchmarking unterzogen.

Der Entscheid bezüglich Umsetzung und Umfang des (ESG-)Reportings liegt - wie die Vermögensbewirtschaftung insgesamt - in der Verantwortung des Stiftungsrats.

3.4. Kennzahlen

Dimen- sion	Massnahme	Kennzahl ¹	Wert	Bemerkungen
G	Stimmrechtsaus- übung ²	Anteil Abstimmungen Schweiz ³	100%	Umsetzung mittels Kollektiv- anlagen, Ausübung via unab- hängige Vertreter mit Anwei- sungen durch den GF.
G		Anteil Abstimmungen Ausland ³	100%	
ESG	Engagement	Ist die Providus Mitglied eines Engagement-Pools?	Ja	Ethos Engagement Pool Schweiz (seit 2021).
ESG	Einfluss auf Portfo- liozusammenset- zung	Werden ESG-Kriterien bei Ent- scheidungen über die Vermö- gensanlage nachweislich an- gewandt? ⁴	Ja	2021: Valcambi Green Gold 2023: Revision SAA-Strate- gie und Umsetzung.

3.5. Ausblick

Der ASIP stellt in seinem ESG-Reporting Standard fest, dass es insbesondere für die beiden Dimensionen S und G noch keine Kennzahlen gebe, die breit akzeptiert seien. Zudem stelle sich "bei vielen Kennzahlen oder Themen in diesen Bereichen die Frage, wie gut sie überhaupt messbar sind." Die Kennzahlen würden ergänzt, sobald sich solche etabliert haben.

Diese Feststellungen unterstützen die Anlagekommission in ihrer Empfehlung, das ESG-Reporting bis auf weiteres in einer Basisvariante vorzulegen, was aber nicht einhergeht mit fehlendem Verantwortungsbe-
wusstsein bezüglich der treuhänderischen Sorgfaltspflicht bei der Vermögensanlage der Providus. Die Be-
richterstattung an dieser Stelle soll jeweils auch den Fortschritt über die Zeit aufzeigen.

¹ Stufe "Basis" gemäss ESG-Reporting Standard ASIP.

² Gemäss den Bestimmungen im Anlagereglement, Ziffer 7.

³ Anteil der Firmen, bei denen abgestimmt wird, gemessen am investierten Kapital.

⁴ Handlungsrichtlinie Providus "Nachhaltige Vermögensanlagen", Ziffer 3.2.2.

2. Kennzahlen

DIE WICHTIGSTEN ZAHLEN IM ÜBERBLICK

	Berichtsjahr	Vorjahr
1 Versicherte/Rentenbezüger		
Anzahl Aktivversicherte	841	795
Anzahl Rentenbezüger	207	198
Anteil Rentenbezüger	19.75%	19.94%
Deckungskapital Rentenbezüger in Mio. CHF	76.31	74.425
2 Vermögenslage		
Wertschriftenvermögen in Mio. CHF	226.9	210.5
Wertschwankungsreserve in CHF	22.05	14.01
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in Mio. CHF	33.483	34.533
Netto-Wertschriften-Performance (nach Abzug aller Kosten, inkl. Direktanlagen in Immobilien)	5.3%	-6.7%
Performance des Gesamtvermögens (inkl. Liquidität)	5.0%	-6.9%
3 Betriebsergebnis		
Netto-Ergebnis aus Versicherungsteil in Mio. CHF	-2.611	-3.578
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage in Mio. CHF	10.986	-15.122
Ertragsüberschuss (+) / Aufwandüberschuss (-) in Mio. CHF vor Einlage/Entnahme Wertschwankungsreserven	-8.047	-19.017
4 Versicherungstechnische Lage		
Verzinsung Altersguthaben	1.75%	1.25%
Technischer Zinssatz	1.75%	1.75%
Deckungsgrad nach kaufmännischer Bilanz	110.9%	107.2%
Teuerungsanpassungen auf Renten	keine	keine
Sollrendite gemäss versich.techn. Gutachten prospektiv (falls BVG-Zins 1.0%)	1.5%	1.5%
Sollrendite gemäss versich.techn. Gutachten retrospektiv	1.65% *	1.97%

Kurzkommentar zur Jahresrechnung

Die Zahl der Aktivversicherten nahm im Berichtsjahr um 5.8% (Vorjahr 0.5%), diejenige der Rentenbeziehenden um 4.5% (7.0%) zu. Dadurch sank die Quote der Rentenbeziehenden leicht um 0.19% auf 19.75% und bleibt auf einem vergleichsweise tiefen Niveau und die Versichertenstruktur versicherungstechnisch weiterhin attraktiv. Das Ergebnis der Vermögensanlage war mit 5.3% erfreulich und im Vergleich zu anderen Pensionskassen überdurchschnittlich (PK-Index UBS bei 4.9% und CS bei 5.4% [vor Kosten]).

Die Sparkonten der Versicherten wurden mit 1.75% und somit um 0.75-Prozentpunkte über dem BVG-Mindestzins verzinst. Den Versicherten wurden so insgesamt rund CHF 2.0 Mio. gutgeschrieben. Das langfristige Ziel einer gleich hohen Verzinsung der Vermögen der aktiven Versicherten und der Rentenbeziehenden konnte im Jahr 2023 erreicht werden. Der Deckungsgrad liegt bei 110.9%, und die Wertschwankungsreserve konnte wieder um CHF 8 Mio. auf CHF 22 Mio. erhöht werden. Es besteht somit ein Reservedefizit von CHF 11.4 Mio.

3. Revisionsbericht 2023

An den Stiftungsrat der

Personalvorsorge-Stiftung Providus

Claudiusstrasse 6
9000 St. Gallen

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung 2023

(umfassend die Zeitperiode vom 01.01. bis 31.12.2023)

3. April 2024
21117608/SuisselD

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An den Stiftungsrat der Personalvorsorge-Stiftung Providus, St. Gallen

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Personalvorsorge-Stiftung Providus (die Vorsorgeeinrichtung) - bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigelegte Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung" unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Vorsorgeeinrichtung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates für die Jahresrechnung

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen und für die interne Kontrolle, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten des Experten für berufliche Vorsorge für die Prüfung der Jahresrechnung

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat eine Revisionsstelle sowie einen Experten für berufliche Vorsorge. Für die Bewertung der für die versicherungstechnischen Risiken notwendigen Rückstellungen, bestehend aus Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, ist der Experte für berufliche Vorsorge verantwortlich. Eine Prüfung der Bewertung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gehört nicht zu den Aufgaben der Revisionsstelle nach Art. 52c Abs. 1 Bst. a BVG. Der Experte für berufliche Vorsorge prüft zudem gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser

Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht/vorsorgeeinrichtungen>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich. In Übereinstimmung mit Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die BVG-Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.


Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

St. Gallen, 3. April 2024

BDO AG



Franco Poerio
Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte



ppa. Aaron Mäder
Zugelassener Revisor

Beilage
Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

4. Jahresrechnung 2023 inkl. Anhang

JAHRESRECHNUNG

GESCHÄFTSJAHR

2023

Personalvorsorge-Stiftung PROVIDUS
Claudiusstrasse 6
9006 St. Gallen

ENTHALTEND:

- > Bilanz per 31. Dezember 2023
- > Betriebsrechnung vom 01.01.2023 - 31.12.2023
- > Anhang

BILANZ

Index Anhang

31.12.2023
CHF

31.12.2022
CHF

AKTIVEN

Vermögensanlagen		227'772'279.46	210'770'578.80
Flüssige Mittel		2'153'185.22	8'189'446.25
Forderungen gegenüber Dritten	7.1	852'841.62	179'041.76
Wertschriften		224'766'252.62	200'202'090.79
Immobilien - Direkte Anlagen	7.2	0.00	2'200'000.00
Aktive Rechnungsabgrenzung	7.3	57'714.20	0.00
Total Aktiven		227'829'993.66	210'770'578.80

PASSIVEN

Verbindlichkeiten		2'279'429.40	1'147'450.65
Freizügigkeitsleistungen und Renten		2'232'200.95	1'105'155.30
Banken / Versicherungen		979.95	0.00
Andere Verbindlichkeiten	7.4	46'248.50	42'295.35
Passive Rechnungsabgrenzung	7.5	436'385.32	383'780.79
Arbeitgeber-Beitragsreserven	6.9	131'228.51	131'228.51
Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht		131'228.51	131'228.51
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		202'926'511.80	195'101'448.70
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	123'569'975.80	117'766'749.70
Vorsorgekapital Rentner	5.5	76'310'093.00	74'425'295.00
Technische Rückstellungen	5.6	3'046'443.00	2'909'404.00
Wertschwankungsreserve	6.3	22'056'438.63	14'006'670.15
Stiftungskapital und freie Mittel		0.00	0.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Ertrags- / Aufwandüberschuss		0.00	0.00
Total Passiven		227'829'993.66	210'770'578.80

Daniel Dubach

Präsident Stiftungsrat, 13.04.2024

QES Qualifizierte elektronische Signatur - Schweizer Recht
Signiert auf Skribble.com

Ernst Knupp

Geschäftsführer
St. Gallen, 11.04.2024

QES Qualifizierte elektronische Signatur - Schweizer Recht
Signiert auf Skribble.com


BETRIEBSRECHNUNG

	Index Anhang	2023 CHF	2022 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		11'941'724.05	11'432'783.20
Sparbeiträge Arbeitnehmer		4'236'791.15	4'043'983.80
Sparbeiträge Arbeitgeber		5'164'210.75	4'939'711.55
Risikobeiträge Arbeitnehmer		401'271.75	382'021.60
Risikobeiträge Arbeitgeber		480'830.05	458'523.20
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer		197'805.15	188'208.00
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber		236'927.35	225'792.05
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		1'223'887.85	1'194'543.00
Eintrittsleistungen		8'934'255.80	7'857'468.65
Freizügigkeitseinlagen		8'894'210.60	7'834'666.65
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		40'045.20	22'802.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		20'875'979.85	19'290'251.85
Reglementarische Leistungen		-8'079'039.35	-6'048'128.95
Altersrenten		-4'843'955.30	-4'666'373.50
Hinterlassenenrenten		-118'466.50	-101'784.60
Invalidenrenten		-413'693.35	-414'786.15
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-2'702'924.20	-865'184.70
Ausserreglementarische Leistungen		-37'203.75	-33'287.25
Austrittsleistungen		-7'539'212.45	-12'759'781.40
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-7'381'812.45	-12'547'781.40
Vorbezüge WEF/Scheidung		-157'400.00	-212'000.00
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-15'655'455.55	-18'841'197.60
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-7'733'613.95	-3'043'627.25
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	-3'813'512.55	2'072'913.40
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	5.5	-1'793'348.85	-3'877'989.00
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	5.6	-137'039.00	145'091.00
Verzinsung des Sparkapitals	5.3	-1'989'713.55	-1'383'642.65
Ertrag aus Versicherungsleistungen		393'062.20	355'523.20
Versicherungsleistungen		393'062.20	355'523.20
Versicherungsaufwand		-490'943.60	-1'339'294.25
Versicherungsprämien			
Risikoprämien	5.1	-406'932.30	-725'535.00
Kostenprämien	5.1	-46'147.30	-128'383.30
Einmaleinlagen an Versicherungen		0.00	-444'030.90
Beiträge an Sicherheitsfonds		-37'864.00	-41'345.05
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-2'610'971.05	-3'578'344.05
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.7	10'988'834.83	-15'122'137.07
Ertrag auf flüssigen Mitteln		10'061.26	-7'503.61
Zinsen auf Forderungen und Verpflichtungen		-14'798.30	-14'823.65
übriger Zinsertrag		-979.95	-1.10
Netto-Erfolg Wertschriften		11'698'529.39	-14'502'380.31
Netto-Erfolg Immobilien Direkte Anlagen		186'884.65	420'271.00
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.8	-890'862.22	-1'017'699.40
Sonstiger Ertrag		1'007.25	644.80
Sonstiger Aufwand		0.00	-1'723.20

BETRIEBSRECHNUNG

	Index Anhang	2023 CHF	2022 CHF
Verwaltungsaufwand	7.6	-329'102.55	-315'711.43
Allgemeine Verwaltung		-260'086.65	-262'527.58
Revisionsstelle und den Experten für berufliche Vorsorge		-61'076.70	-44'952.75
Aufsichtsbehörden		-7'939.20	-8'231.10
Ertrags- / Aufwandüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		8'049'768.48	-19'017'270.95
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	6.3	-8'049'768.48	19'017'270.95
Ertragsüberschuss		0.00	0.00

Daniel Dubach

Präsident Stiftungsrat, 13.04.2024



Qualifizierte elektronische Signatur - Schweizer Recht
Signiert auf Skribble.com

Ernst Krupp

Geschäftsführer
St. Gallen, 11.04.2024



Qualifizierte elektronische Signatur - Schweizer Recht
Signiert auf Skribble.com



ANHANG

1 Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Unter dem Namen Personalvorsorge-Stiftung Providus besteht eine Stiftung im Sinne der Art. 80ff ZGB, Art. 331 OR und Art. 48 Abs. 2 BVG.

Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Mitarbeitenden der Stifter und mit diesen wirtschaftlich oder finanziell verbundenen Institutionen und Betrieben, sowie für deren Angehörige und Hinterlassenen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität.

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist im kantonalen Register für die berufliche Vorsorge unter der Register-Nummer SG 0063 eingetragen.

Die Stiftung ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und somit dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde	26.11.2015
Vorsorgereglement	01.01.2022
Organisationsreglement (inkl. Aus- und Weiterbildung Stiftungsrat)	01.01.2022
Anlagereglement	01.09.2021
Reglement über die Wohneigentumsförderung	01.10.2017
Reglement für die Teilliquidation	01.06.2009
Reglement über die Bildung von Rückstellungen und Schwankungsreserven	31.12.2021
Entschädigungsreglement	01.01.2017

Das Vorsorge-, das Organisations- und das Anlagereglement wurden per 01.01.2024 revidiert.

1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

<u>Neutraler Präsident</u>	<u>Funktion</u>	<u>Unterschrift</u>	<u>gewählt bis</u>
Daniel Dubach, Obfelden	Präsident	kollektiv zu zweien	31.12.2023
<u>Arbeitgebervertreter</u>	<u>Funktion</u>	<u>Unterschrift</u>	<u>gewählt bis</u>
Thomas Engesser, lic.oec., Mörschwil	Vizepräsident	kollektiv zu zweien	31.12.2023
Urs Burgstaller, St. Gallen	Mitglied	keine Unterschrift	31.12.2023
Nicole Schnyder, Neukirch TG	Mitglied bis 30.09.2023	keine Unterschrift	
Sauter Brigitte, Gais	Mitglied ab 01.10.-30.11.2023	keine Unterschrift	
vakant			
<u>Arbeitnehmervertreter</u>	<u>Funktion</u>	<u>Unterschrift</u>	<u>gewählt bis</u>
Olivier Chollet	Mitglied	keine Unterschrift	31.12.2023
Dr. Ivo Iglowstein	Mitglied	keine Unterschrift	31.12.2023
Claudia Mast Schaufelberger	Mitglied	keine Unterschrift	31.12.2023
<u>Rentnervertreter</u> (ohne Stimmrecht)			
Hans Lichtensteiger, Zuzwil	Beisitzer	keine Unterschrift	31.12.2023
<u>weitere zeichnungsberechtigte Personen</u>			
Knupp Ernst, Andwil SG	Geschäftsführer	kollektiv zu zweien	

Alle Stiftungsratsmitglieder wurden für die neue Amtszeit 2024 - 2027 bestätigt, bzw. wieder gewählt.

Als Nachfolgerin von Hans Lichtensteiger, welcher sich nicht mehr für das Amt als Rentnervertreter zur Verfügung stellte, wurde Judith Peterli, St. Gallen, bestimmt.

Adresse Personalvorsorge-Stiftung Providus, Claudiusstrasse 6, 9006 St. Gallen

1.5 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge	c-alm AG (Vertragspartner) Fabio Resegatti (ausführender Experte) Neumarkt 5, Vadianstrasse 25a, 9000 St. Gallen
Revision	BDO AG, Dott. Franco Poerio Vadianstrasse 59, 9001 St. Gallen
Geschäftsführung	Ernst Knupp GmbH Büelstrasse 24, 9204 Andwil SG
Verwaltung und Buchführung	Assurinvest AG Frohbürgstrasse 20, 8732 Neuhaus
Aufsichtsbehörde	Ostschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht Poststrasse 28, Postfach 1542, 9001 St. Gallen

1.6 Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2023	31.12.2022
	Anzahl Aktive	Anzahl Aktive
Ostschweizer Kinderspital (OKS)	723	673
Stiftung Kinder- und Jugendpsychiatrische Dienste St. Gallen (KJPD)	118	122
	841	795

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte	2023	2022
Stand 01.01.	795	791
Zugänge	172	164
Abgänge	-126	-160
Total Aktive Versicherte	841	795
davon Männer	100	89
davon Frauen	741	706
Veränderung in Personen	46	4
Veränderung in %	5.79%	0.51%

Teilinvaliden werden sowohl als Aktive wie auch als Rentenbezüger gezählt.

Im Berichtsjahr wie auch im Vorjahr liegt kein Teilliquidationstatbestand gemäss Teilliquidationsreglement vor.

2.2 Rentenbezüger	Zu- / Abgänge	31.12.2023	31.12.2022
Altersrenten	+10 / -4	171	165
Ehegattenrenten	+2 / -	8	6
Invalidenrenten	- / -1	15	16
Alterskinderrenten	- / -1	1	2
Invaliden-Kinderrenten	- / -2	5	7
Waisenrenten	+5 / -	7	2
Total Rentenbezüger	+17 / -8	207	198

Inbegriffen in den Invalidenrentnern sind auch Beitragsbefreite, für welche infolge Überversicherung keine Rente ausbezahlt wird.

3 Art der Umsetzung des Zwecks

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Leistungen der Stiftung sind im Reglement (gültig ab 01.01.2022) im Detail beschrieben. Nachfolgend ist die Übersicht der Leistungen aufgeführt:

Bei Erreichen des Schlusalters

- Altersrente
- Alterskinderrenten
- Kapitalabfindung (Alterskapital)

Vor Erreichen des Schlusalters

- Partnerrente (Ehegatte / eingetragene Partner und eheähnliche Lebensgemeinschaft)
- Todesfallkapital
- Waisenrente

Bei Erwerbsunfähigkeit

- Invalidenrente
- Invalidenkinderrente
- Befreiung von der Beitragszahlung

Bei Austritt

- Austrittsleistung

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Altersleistungen werden nach dem Beitragsprimat und die Versicherungsleistungen bei Tod und Invalidität nach dem Leistungsprimat bestimmt. Die Gesamtbeiträge setzen sich zusammen aus den Sparbeiträgen, den Risikoprämien und den Beiträgen für die Verwaltung und den Sicherheitsfonds. Die Beiträge berechnen sich in Prozenten des versicherten Lohns. Die Versicherten können zwischen drei Sparbeitragsvarianten wählen. Der versicherte Lohn entspricht dem um den Koordinationsabzug reduzierten anrechenbaren Jahresgehalt. Das anrechenbare Jahresgehalt entspricht dem AHV-Jahreslohn. Bei auszubildenden Personen entspricht der versicherte Lohn dem AHV-Jahreslohn. Wiederkehrende Zulagen werden von der Institution angemessen aufgerechnet. Unregelmässige Nebenbezüge und Sozialzulagen bleiben unberücksichtigt. Anderweitig erzielte Löhne werden nicht angerechnet.

Der Koordinationsabzug entspricht 87.5% der gültigen maximalen AHV-Altersrente. Er wird dem Beschäftigungsgrad angepasst.

Alter	Arbeitgeber	Arbeitnehmer		
		Standard	Minus 1	Minus 2
Sparbeiträge				
18 bis 24	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
25 bis 29	7.425%	6.075%	5.075%	4.075%
30 bis 34	9.075%	7.425%	6.425%	5.425%
35 bis 39	10.725%	8.775%	7.775%	6.775%
40 bis 44	12.375%	10.125%	9.125%	8.125%
45 bis 49	13.475%	11.025%	10.025%	9.025%
50 bis 65	14.025%	11.475%	10.475%	9.475%
65/66 bis 70	4.400%	3.600%	2.600%	1.600%

Alter	Arbeitgeber	Arbeitnehmer			
		Standard	Minus 1	Minus 2	
Riskobeiträge					
17 bis 24	0.88%	0.72%	0.72%	0.72%	
25 bis 64/65	1.10%	0.90%	0.90%	0.90%	
65/66 bis 70	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	

Alter	Arbeitgeber	Arbeitnehmer			
		Standard	Minus 1	Minus 2	
Verwaltungskostenbeiträge					
17 bis 24	0.22%	0.18%	0.18%	0.18%	
25 bis 64/65	0.55%	0.45%	0.45%	0.45%	
65/66 bis 70	0.22%	0.18%	0.18%	0.18%	

3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Ordentliche Pensionierung

Gemäss Reglement erfolgt die ordentliche Pensionierung mit 64 (Frauen) bzw. mit 65 (Männer).

Vorzeitige Pensionierung

Gemäss Reglement besteht die Möglichkeit einer frühzeitigen Pensionierung ab dem 58. Altersjahr. Der Vorbezug der Rente führt zu einer lebenslangen Kürzung der jährlichen Altersrente. Der Umwandlungssatz beträgt im ordentlichen Rentenalter am 01.01.2023 5.05% für Frauen (Alter 64) und 5.2% für Männer (Alter 65) und wird bis ins Jahr 2025 auf 4.85% für Frauen und 5% für Männer reduziert.

Anpassung der laufenden Renten

Die Renten wurden im 2023 wie im Vorjahr nicht angepasst.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Diese Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang vermittelt die tatsächliche finanzielle Lage der Stiftung und entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV2 sowie Swiss GAAP FER 26.

Wertschriften

Die Bewertung der Wertschriften erfolgt zu Marktwerten per Bilanzstichtag.

Fremdwährungen

Die Bewertung der Fremdwährungen erfolgt zu Umrechnungskursen per Bilanzstichtag.

Immobilien

Die Liegenschaft Grossackerstrasse 15 wurde im Jahr 2023 verkauft.

Übrige Aktiven

Die Bilanzierung der übrigen Anlagen und Forderungen sowie der Kontokorrentguthaben erfolgt zu Nominalwerten, vermindert um betriebswirtschaftlich notwendige Wertberichtigungen.

Abgrenzungen und nicht-technische Rückstellungen

Bestmögliche Schätzung.

Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen

Berechnung durch den Experten für die berufliche Vorsorge.

Sollwert der Wertschwankungsreserve

Berechnung mit der Value at Risk - Methode mit Berechnungszeitraum von einem Jahr und einer Ausfallwahrscheinlichkeit von 1.5%.

4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

In der Berichtsperiode wurden keine Änderungen von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung vorgenommen.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Als halbautonome Vorsorgeeinrichtung trägt die Personalvorsorge-Stiftung der Providus das Risiko Alter alleine.

Für die Risiken Tod und Invalidität hat die Vorsorgeeinrichtung per 01.01.2023 einen neuen Rückversicherungsvertrag (Vertrags-Nr. 327827) mit der Helvetia Schweizerische Lebensversicherungsgesellschaft AG, Basel, abgeschlossen. Der Vertrag ist gültig bis am 31.12.2027. Tritt die Kündigung nicht spätestens 6 Monate vor Ablauf des Vertrages bei einer Partei ein, so verlängert sich die Dauer stillschweigend um jeweils ein weiteres Jahr.

Bisher waren diese Risiken bei der Schweizerischen Mobiliar über den Kollektivversicherungs-Vertrag Nr. 83'065 rückgedeckt.

Die Überschussanteile aus dem Versicherungsvertrag werden gemäss Art. 27 des Vorsorgereglements jeweils der Betriebsrechnung gutgeschrieben und dienen ausschliesslich zur Senkung der Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge.

5.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

	2023	2022
	CHF	CHF
Rückkaufswert per 31.12. (nicht bilanziert)	6'301'794.30	5'723'309.00

5.3 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	2023	2022
	CHF	CHF
Vorsorgekapital Aktive 01.01.	117'766'749.70	118'456'020.45
Sparbeiträge Arbeitnehmer	4'236'791.15	4'043'983.80
Sparbeiträge Arbeitgeber	5'164'210.75	4'939'711.55
Sparbeitragsbefreiungen	60'160.95	70'446.20
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'223'887.85	1'194'543.00
Freizügigkeitseinlagen	8'894'210.60	7'834'666.65
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	40'045.20	22'802.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-7'381'812.45	-12'547'781.40
Vorbezüge WEF/Scheidung	-157'400.00	-212'000.00
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-2'702'924.20	-865'184.70
Auflösung infolge Pensionierung	-5'518'680.95	-6'263'173.40
Auflösung infolge Todesfall	0.00	-269'030.90
Bonuskapital (Auflösung bei Austritt und Pensionierung)	-37'203.75	-33'287.25
Mutationsverlust	-7'772.60	11'391.05
Verzinsung des Vorsorgekapitals	1'989'713.55	1'383'642.65
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte 31.12.	123'569'975.80	117'766'749.70
davon Vorsorgekapital Invalide	1'162'115.10	1'562'217.60

Verzinsung des Vorsorgekapitals	1.75%	1.25%
---------------------------------	-------	-------

Bonuskapital (Bestandteil des Altersguthaben)

	2023	2022
	CHF	CHF
Bonuskapital 01.01.	137'676.95	170'964.20
Auszahlung im Geschäftsjahr	-37'203.75	-33'287.25
Total Bonuskapital 31.12.	100'473.20	137'676.95

Verzinsung des Bonuskapitals	0.00%	0.00%
------------------------------	-------	-------

Aufgrund einer bestehenden Überdeckung im Jahr 1998 wurde 1999 eine Überschussbeteiligung an die Versicherten beschlossen, welche pro Mitglied eine halbe Jahresrente betrug. Diese Ansprüche werden im Zeitverlauf sukzessive bei Austritt oder im Ereignisfall realisiert, womit sich das dafür notwendige Deckungskapital reduziert. Seit dem Jahr 2003 werden diese Verpflichtungen nicht mehr verzinst.

Der Stiftungsrat hat am 9. November 2020 eine periodische Neubeurteilung vorgenommen und aufgrund der finanziellen Lage beschlossen, weiterhin auf die Verzinsung zu verzichten. Die nächste Neubeurteilung erfolgt per 31.12.2024.

5.4	Summe der Altersguthaben nach BVG	31.12.2023	31.12.2022
		CHF	CHF
	Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	45'582'083.70	44'158'313.85
	BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

Die Altersguthaben der beitragsbefreiten Versicherten sind in diesen Beträgen eingeschlossen.

5.5	Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner	2023	2022
		CHF	CHF
	Vorsorgekapital Rentner 01.01.	74'425'295.00	70'547'306.00
	Übertrag Sparkapitalien infolge Pensionierung	5'518'680.95	6'263'173.40
	Übertrag Sparkapitalien infolge Todesfall (2023 ab Guthaben Ausgetretener)	91'449.15	269'030.90
	Einmaleinlage an Versicherung infolge Todesfall	0.00	-269'030.90
	Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	-3'725'332.10	-2'385'184.40
	Total Vorsorgekapital Rentner 31.12.	76'310'093.00	74'425'295.00
	Anzahl Rentner 31.12. (Details siehe 2.2)	207	198

Die Rentendeckungskapitalien wurden vom Pensionskassenexperten per 31.12.2023 neu berechnet.

Grundlagen 2023: BVG 2020 (Generationentafel), technischer Zinssatz 1.75%.

Grundlagen 2022: BVG 2020 (Generationentafel), technischer Zinssatz 1.75%.

5.6	Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen	2023	2022
	Zusammensetzung der technischen Rückstellungen		
	Entwicklung der technischen Rückstellungen		
		CHF	CHF
	Rückstellung für Pensionierungsverluste 01.01.	2'909'404.00	3'054'495.00
	Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	137'039.00	-145'091.00
	Total Rückstellung für Pensionierungsverluste 31.12.	3'046'443.00	2'909'404.00

Erläuterungen der technischen Rückstellungen

Die Rückstellung für Pensionierungsverluste gleicht künftige versicherungstechnische Verluste aus, die bei Pensionierungen entstehen, wenn der reglementarische Umwandlungssatz über dem versicherungstechnisch korrekten Umwandlungssatz liegt. Grundlage für die Rückstellung bilden die projizierten Pensionierungsverluste aller aktiven und invaliden Versicherten, welche innerhalb der nächsten 10 Jahre das ordentliche Pensionierungsalter erreichen. Die Projektion wird ohne Austritte, mit realistischer Lohnentwicklung und mit realistischer Kapitalbezugsquote gerechnet.

5.7 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten wurde per 31.12.2022 erstellt und bezieht sich auf das Jahr 2022. Der Pensionskassenexperte bestätigt folgendes:

Finanzielle Sicherheit

Die Pensionskasse verfügt über eine solide finanzielle Sicherheit. Per 31.12.2022 verfügt die Pensionskasse über einen Deckungsgrad von 107.2%. Die Wertschwankungsreserve ist zu 40.6% geäufnet. Die Altersguthaben konnten mit 1.25% verzinst werden.

Die versicherungstechnischen Berechnungen der Verpflichtungen basieren auf den technischen Grundlagen BVG 2020, Generationentafel, mit einem technischen Zinssatz von 1.75%. Der technische Zinssatz und die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve werden als angemessen beurteilt.

Es besteht derzeit kein Handlungsbedarf. Bei der Verzinsung der Altersguthaben ist aber das Ziel eines Wiederaufbaus der Wertschwankungsreserve zu beachten, wofür die vom Stiftungsrat erlassene Richtlinie "Zielrichtung Verzinsung und Beteiligung" als geeignete Orientierungshilfe dient.

Sanierungsfähigkeit

Die Pensionskasse verfügt sowohl mit einer Zinsreduktion als auch mit Sanierungsbeiträgen über gute Sanierungsmöglichkeiten. Bei einer Reduktion der Altersguthabenverzinsung um 1%-Punkt bzw. bei einer Erhebung von Sanierungsbeiträgen in Höhe von 1% der Lohnsumme würde sich die Sollrendite um 0.60%-Punkte bzw. 0.22%-Punkte verringern.

Da keine Unterdeckung vorliegt, besteht derzeit kein Handlungsbedarf.

Reglementarische versicherungstechnische Bestimmungen

Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistung und Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften. Die aktuell gültigen Reglemente wurden gemäss Art. 52e Abs. 1 lit. b BVG durch den Experten für berufliche Vorsorge geprüft und die Bestätigung bei der Aufsicht eingereicht.

Laufende Finanzierung

Mit der von uns erwarteten Anlagerendite ist das Leistungsziel einer AGH-Verzinsung von 2.0% finanzierbar. Auch der Umwandlungssatz kann mit der erwarteten Rendite finanziert werden.

Mit dem neuen Rückdeckungsvertrag ab 01.01.2023 ist von einem deutlich tieferen künftigen Versicherungsaufwand auszugehen. Wir empfehlen dem Stiftungsrat eine Senkung der reglementarischen Risikobeiträge zu prüfen und gegebenenfalls den zu erwartenden strukturellen Überschuss aus der Finanzierung der Risikoversicherung zu reduzieren. Weil sich ein allfälliger Finanzierungsüberschuss zugunsten der Pensionskasse auswirkt, hat eine Überprüfung und gegebenenfalls eine Anpassung keine Dringlichkeit.

Es besteht derzeit kein dringender Handlungsbedarf.

Zielgrösse der Wertschwankungsreserve

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wurde nach der finanzökonomischen Methode (Value at Risk, mit einem Zeithorizont von einem Jahr) gemäss Ziffer 4.3 der FRP 5 geprüft.

Es besteht derzeit kein Handlungsbedarf.

Ausblick

Derzeit besteht bei der Pensionskasse kein dringender Handlungsbedarf.

Expertenbestätigung

Der Pensionskassen-Experte bestätigt, dass

- der technische Zinssatz und die verwendeten versicherungstechnischen Grundlagen angemessen sind;
- die Vorsorgeeinrichtung per Stichtag Sicherheit bietet, ihre Verpflichtungen erfüllen zu können;
- die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken ausreichend sind;
- die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve angemessen ist.

5.8 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die versicherungstechnischen Berechnungen basieren auf den folgenden Grundlagen:

- technischer Zinssatz 1.75% (Vorjahr 1.75%)
- technische Grundlagen BVG 2020 (Generationentafeln).

5.9 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

In der Berichtsperiode sind keine Änderungen von technischen Grundlagen und Annahmen vorgenommen worden.

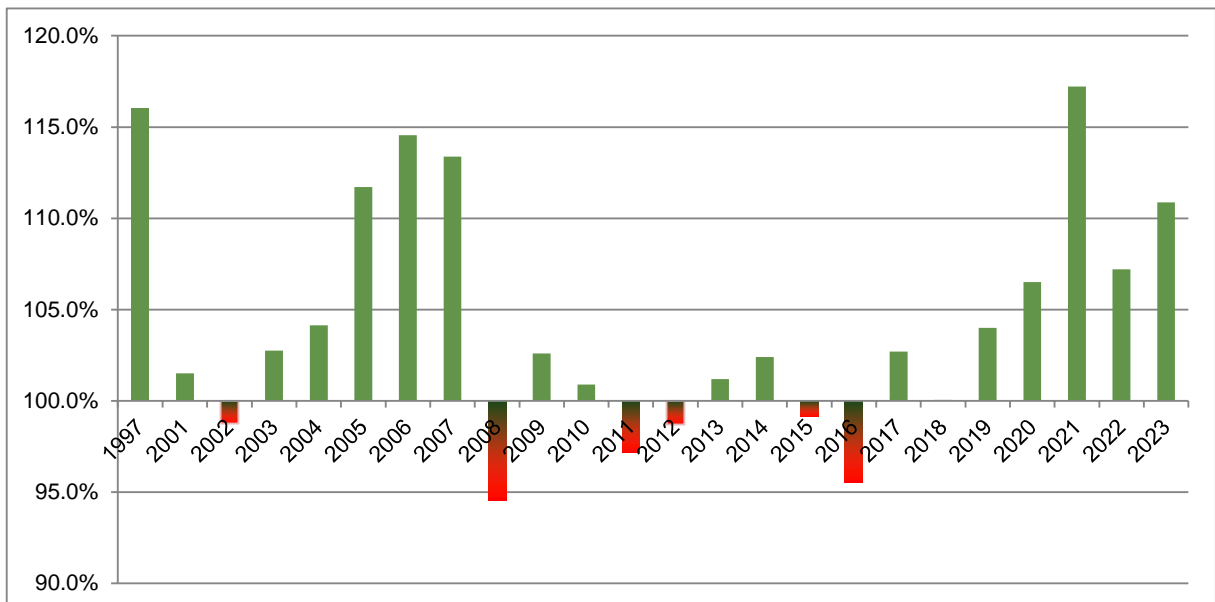
5.10 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Der Deckungsgrad ist das Verhältnis zwischen dem verfügbaren Vorsorgevermögen und dem versicherungstechnisch notwendigen Vorsorgekapital.

Die gesamten Aktiven per Bilanzstichtag zu Marktwerten bilanziert, vermindert um Verbindlichkeiten, passive Rechnungsabgrenzungen und Arbeitgeberbeitragsreserven stellen das verfügbare Vermögen dar.

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Aktiven zu Marktwerten	227'829'993.66	210'770'578.80
- Verbindlichkeiten	-2'279'429.40	-1'147'450.65
- Passive Rechnungsabgrenzungen	-436'385.32	-383'780.79
- Arbeitgeber-Beitragsreserven	-131'228.51	-131'228.51
Verfügbares Vermögen	224'982'950.43	209'108'118.85
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	123'569'975.80	117'766'749.70
Vorsorgekapital Rentner	76'310'093.00	74'425'295.00
Technische Rückstellungen	3'046'443.00	2'909'404.00
Notwendiges Vorsorgekapital	202'926'511.80	195'101'448.70
Unter-/Überdeckung	22'056'438.63	14'006'670.15
Deckungsgrad	110.9%	107.2%

Entwicklung des Deckungsgrads nach Art. 44 BVV2



6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus der Vermögensanlage

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Der Stiftungsrat als oberstes Organ trägt die Verantwortung für die Vermögensanlage. Er hat die Organisation der Vermögensverwaltung und die Ziele, Grundsätze und Kompetenzen im Anlagereglement vom 01.09.2021 festgehalten.

Er hat eine Anlagekommission gewählt. Diese setzt sich aus folgenden Mitgliedern zusammen:

Friedlein Walter, Präsident
Urs Burgstaller, Mitglied
Dubach Daniel, Mitglied
Ivo Iglowstein, Mitglied
Thomas Breitenmoser (beratend)
Ernst Knupp, Geschäftsführer (beratend).

Anlagen in Aktien und Obligationen werden bei der Credit Suisse (Schweiz) AG, Teil des UBS-Konzerns, über einen Institutional Funds Access-Vertrag bewirtschaftet. Die Credit Suisse (Schweiz) AG, Teil des UBS-Konzerns, untersteht der FINMA.

Die Anlagekommission entscheidet autonom über den Einsatz der im Vertrag definierten Anlagefonds- und Anlagestiftungspalette. Ebenso trifft sie autonome Entscheidungen in allen übrigen Kategorien, wobei sie im Bereich der Immobilien direkt und Ausland sowie der Infrastruktur mit externen Spezialisten zusammenarbeitet. Die Werte werden unter Einhaltung der Ratinganforderungen gemäss Anlagereglement in einem Depot bei der Credit Suisse (Schweiz) AG, Teil des UBS-Konzerns, oder beim Anbieter geführt.

Die Wertschriftenbuchhaltung sowie das Anlagecontrolling werden durch die Complementa AG, Gaiserwaldstrasse 14, 9015 St. Gallen vorgenommen. Es werden ein monatliches Performance-Reporting, ein Quartalsmonitor sowie ein jährlicher Risiko Check-up erstellt.

Die Geschäftspartner bestätigen, dass sie im Jahr 2023 keine Retrozessionen vereinnahmt haben.

Da die Stiftung keine direkt gehaltenen börsenkotierten Schweizer Aktien besass, waren im Jahr 2023 keine Stimmrechte wahrzunehmen. Über die Wahrnehmung der Stimm- und Wahlrechte informiert der Stiftungsrat

6.2 Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV2) mit schlüssiger Darstellung der Einhaltung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1-3 BVG)

Das Anlagereglement (gültig ab 01.09.2021) der Stiftung sieht vor, dass eine Erweiterung der Anlagemöglichkeiten im Sinne von Art. 50 Abs. 4 BVV 2 in Anspruch genommen werden kann.

Der Stiftungsrat hat die Erweiterungsmöglichkeit in der Kategorie "Alternative Anlagen" in Anspruch genommen. Es dürfen nur Investitionen mittels diversifizierter kollektiver Anlagen, diversifizierter Zertifikate oder diversifizierten strukturierten Produkten vorgenommen werden. Bei der Anlage in GREENGOLD 1KG 999.9 FINE ist das Diversifikationskriterium nicht erfüllt und es muss der Erweiterungsartikel von Art. 50 Abs. 4 BVV 2 in Anspruch genommen werden. Dies mit der Begründung der Nutzung einer wirtschaftlichen und nachhaltigen Anlageoption.

6.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Berechnung der Wertschwankungsreserve basiert auf einer stochastischen Simulation und dem Konzept Value at Risk-Ansatz unter Berücksichtigung eines Konfidenzniveaus von 98.5%, einem Anlagehorizont von einem Jahr und der statischen Sollrendite. Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird jährlich vom Investment-Controller berechnet und beträgt 16.5% (Vorjahr 17.7%).

Veränderung der Wertschwankungsreserve	2023	2022
	CHF	CHF
Wertschwankungsreserve 01.01.	14'006'670.15	33'023'941.10
Veränderung über die Betriebsrechnung	8'049'768.48	-19'017'270.95
Wertschwankungsreserve 31.12.	22'056'438.63	14'006'670.15
 Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	 33'483'000.00	 34'533'000.00
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	11'426'561.37	20'526'329.85
 Verpflichtungen (Vorsorgekapitalien und techn. Rückstellungen)	 202'926'511.80	 195'101'448.70
Gebuchte Wertschwankungsreserve in % der Verpflichtungen	10.9%	7.2%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in % der Verpflichtungen	16.5%	17.7%

Es besteht eine eingeschränkte Risikofähigkeit, weil die reglementarisch notwendigen Rückstellungen für Wertschwankungsreserven nicht vollständig gebildet werden konnten.

6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagekategorien gemäss Anlagereglement	31.12.2023	Kollektiv 31.12.2023	Total per 31.12.2023	in % der Aktiven	Total per 31.12.2022	in % der Aktiven	Strategie 01.09.2021	Band- breite
	CHF	CHF	CHF	%		%	%	%
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	910'556	0	910'556	0.4%	179'042	0.1%	---	---
Anlagen beim Arbeitgeber	0	0	0	0.0%	0	0.0%	---	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	2'153'185	17'590'214	19'743'399	8.7%	16'868'279	8.0%	2%	0 - 15%
davon in CHF	2'064'387	17'091'184	19'155'571	8.4%	7'345'495	3.5%		
davon in FW	88'798	499'030	587'828	0.3%	9'522'783	4.5%		
Obligationen in CHF	0	44'329'143	44'329'143	19.5%	27'339'698	13.0%	16%	13 - 19%
Obligationen FW (hedged in CHF)	0	6'139'846	6'139'846	2.7%	14'485'759	6.9%	8%	4 - 20%
Aktien Schweiz	0	22'603'581	22'603'581	9.9%	23'495'515	11.1%	12%	9 - 15%
Aktien Ausland	0	51'366'737	51'366'737	22.5%	43'208'861	20.5%	22%	18 - 26%
Immobilien	0	62'320'119	62'320'119	27.4%	65'311'037	31.0%	30%	18 - 39%
davon Inland	0	51'964'076	51'964'076	22.8%	53'516'188	25.4%	25%	15 - 32%
davon Ausland hedged in CHF		10'356'043	10'356'043	4.5%	11'794'849	5.6%	5%	3-7%
Infrastrukturanlagen (hedged in CHF)		11'257'869	11'257'869	4.9%	11'008'184	5.2%	6%	0 - 8%
Gold (unhedged)	9'158'744	0	9'158'744	4.0%	8'874'204	4.2%	4%	2 - 6%
Total Aktiven	12'222'485	209'467'663	227'829'994	100.0%	210'770'579	100.0%	100%	

Kategoriebegrenzung nach Art. 55 BVV2	Total per 31.12.2023	in % der Aktiven	Total per 31.12.2022	in % der Aktiven	Kategoriebegrenzungen gemäss BVV2
	CHF	%	CHF	%	
Aktien Schweiz	22'603'581		23'495'515		
Aktien Ausland	51'366'737		43'208'861		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. b)	73'970'318	32.5%	66'704'376	31.6%	50%
Immobilien Schweiz	51'964'076		53'516'188		
Immobilien Ausland	10'356'043		11'794'849		10%
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. c)	62'320'119	27.4%	65'311'037	31.0%	30%
Alternative Anlagen	9'158'744		8'874'204		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. d)	9'158'744	4.0%	8'874'204	4.2%	15%
Liquidität / Geldmarkt FW	587'828		9'522'783		
Aktien Ausland	51'366'737		43'208'861		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. e)	51'954'565	22.8%	52'731'644	25.0%	30%
Infrastrukturanlagen	11'257'869		11'008'184		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. f)	11'257'869	4.9%	11'008'184	5.2%	10%

Die Anlagerichtlinien gemäss Art. 54, 54a, 54b und 55 BVV2 sind im Berichtsjahr bei den einzelnen Anlagekategorien eingehalten.

Der Stiftungsrat hatte am 06.11.2023 eine Anpassung der Anlagestrategie per 01.01.2024 beschlossen und dabei Bandbreitenverletzungen zugunsten einer terminnahen Umsetzung per Stichtag 31.12.2023 bewusst in Kauf genommen.

6.5 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Per Bilanzstichtag bestanden vier offene Devisenterminkontrakte (DTs) zur Währungsabsicherung der Anlagen in Infrastruktur. Die Details zur nachfolgenden Übersicht sind im BVV2 Report aufgeführt, welcher Bestandteil des Berichts der Anlagekommission zur Vermögensverwaltung ist.

			31.12.2023	31.12.2022
			CHF	CHF
Termingeschäfte	Forderung	Verpflichtung		
EUR	4'847'180.00	-4'783'081.45	64'098.55	-11'926.19
GBP	135'836.28	-133'880.16	1'956.12	2'056.41
USD	5'866'840.04	-5'736'453.78	130'386.26	-886.49
AUD	687'822.00	-679'875.77	7'946.23	-10'604.57
Total offene derivative Finanzinstrumente			204'387.16	-21'360.84

6.6 Offene Kapitalzusagen

Per Bilanzstichtag besteht folgende offene Kapitalzusage

	Commitment	Abgerufen	Offene Kapitalzusagen
MACQUARIE MIRA Infrastructure	USD 5'000'000	USD 4'593'296.33	USD 406'703.67
Global Solution II Fonds			

6.7 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

		2023	2022
		CHF	CHF
Netto-Erfolg auf flüssigen Mitteln + Geldmarktanlagen	6.7.1	769'111.49	17'822.23
Zinsen auf Forderungen und Verpflichtungen		-14'798.30	-14'823.65
Übriger Zinsertrag		-979.95	-1.10
Netto-Erfolg Obligationen	6.7.1	2'563'427.60	-6'307'390.64
Netto-Erfolg Aktien Schweiz	6.7.1	1'434'768.20	-4'658'926.54
Netto-Erfolg Aktien Ausland	6.7.1	6'363'331.97	-9'071'654.39
Netto-Erfolg Infrastrukturanlagen	6.7.1	377'662.70	406'535.19
Netto-Erfolg Alternative Anlagen	6.7.1	284'540.00	122'344.00
Netto-Erfolg Immobilien Indirekte Anlagen	6.7.1	-1'190'535.59	1'690'232.88
Netto-Erfolg Immobilien Direkte Anlagen	6.7.1	1'106'284.28	3'291'153.35
Netto-Erfolg Liegenschaften	6.7.2	186'884.65	420'271.00
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.8.1	-890'862.22	-1'017'699.40
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		10'988'834.83	-15'122'137.07

Performance des Gesamtvermögens

	2023	2022
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	210'770'578.80	226'405'682.02
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	227'829'993.66	210'770'578.80
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	219'300'286.23	218'588'130.41
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	10'988'834.83	-15'122'137.07
Performance auf dem Gesamtvermögen	5.01%	-6.92%

Die Performance auf dem Gesamtvermögen entspricht dem Netto-Ergebnis der Vermögensanlage in Prozenten des ungewichteten durchschnittlichen Bestands aller Aktiven.

6.7.1 Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Netto-Ergebnisses

	2023	2022
	CHF	CHF
Zinsertrag	152'161.83	-27'892.66
Kurserfolg (Devisen)	848.52	20'389.05
Kurserfolg Geldmarktanlagen	616'101.14	25'325.84
Total Netto-Erfolg auf flüssigen Mitteln + Geldmarktanlagen	769'111.49	17'822.23
Zinsertrag	657'010.75	636'055.50
Kurserfolg	1'905'468.87	-6'944'507.45
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	947.98	1'061.31
Total Netto-Erfolg aus Obligationen CHF	2'563'427.60	-6'307'390.64
Dividendenertrag	646'431.65	586'972.05
Kurserfolg	787'884.48	-5'246'368.50
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	452.07	469.91
Total Netto-Erfolg aus Aktien Schweiz	1'434'768.20	-4'658'926.54
Dividendenertrag	970'639.65	813'331.50
Kurserfolg	5'383'947.71	-9'889'605.69
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	8'744.61	4'619.80
Total Netto-Erfolg aus Aktien Ausland	6'363'331.97	-9'071'654.39
Ertrag	1'345.73	2'380.55
Kurserfolg	214'152.37	208'940.20
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	162'164.60	195'214.44
Total Netto-Erfolg aus Infrastrukturanlagen	377'662.70	406'535.19
Kurserfolg	284'540.00	122'344.00
Total Netto-Erfolg aus Alternative Anlagen	284'540.00	122'344.00
Ertrag	83'259.65	77'684.10
Kurserfolg	-1'438'805.61	1'303'967.35
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	165'010.37	308'581.43
Total Netto-Erfolg aus Immobilien Indirektanlagen	-1'190'535.59	1'690'232.88
Ertrag	107'392.50	107'392.50
Kurserfolg	647'888.13	2'863'772.83
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	351'003.65	319'988.02
Total Netto-Erfolg aus Immobilien Direktanlagen	1'106'284.28	3'291'153.35
Zusammenfassung Netto-Erfolg Wertschriften	2023	2022
	CHF	CHF
Total Erträge inkl. Kurserfolg Devisen	3'235'191.42	2'241'638.43
Total Kurserfolge	7'785'075.95	-17'581'457.26
Total Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	688'323.28	829'934.91
Total Netto-Erfolg Wertschriften inkl. flüssige Mittel	11'708'590.65	-14'509'883.92

6.7.2 Erläuterung zum Netto-Erfolg Immobilien im Direktbesitz

	2023	2022
	CHF	CHF
Liegenschaftenaufwand Grossackerstrasse 15	-3'236.80	-5'025.00
Liegenschaftenerlös Miete OKS	71'080.00	85'296.00
Aufwand Verkauf Liegenschaft	-48'758.55	0.00
Verkaufserlös Liegenschaften	420'000.00	0.00
Grundstückgewinnsteuer	-252'200.00	0.00
Wertberichtigung per 31.12.	0.00	340'000.00
Total Netto-Erfolg Immobilien im Direktbesitz	186'884.65	420'271.00

Die Liegenschaft Grossackerstrasse 15 (letzte Direktanlage) wurde per 31.10.2023 verkauft.

6.8 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

6.8.1 Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	2023	2022
	CHF	CHF
Aufteilung:		
Obligationen CHF	947.98	1'061.31
Aktien Schweiz	452.07	469.91
Aktien Ausland	8'744.61	4'619.80
Infrastrukturanlagen	162'164.60	195'214.44
Immobilien Indirektanlagen	165'010.37	308'581.43
Immobilien Direktanlagen	351'003.65	319'988.02
Total Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	688'323.28	829'934.91

Der Reduktion der Kostenkennzahlen hängt zur Hauptsache mit den tieferen Kostenquoten bei den Immobilienanlagen zusammen.

Total Vermögensverwaltungskosten	2023	2022
	CHF	CHF
Vermögensverwaltungskosten	200'342.39	186'252.76
Courtagen, Bankspesen, Depotgebühren	2'196.55	1'511.73
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	688'323.28	829'934.91
Total Vermögensverwaltungskosten	890'862.22	1'017'699.40

6.8.2 in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.39%	0.48%
---	-------	-------

6.8.3 Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen am Total der Vermögensanlagen)

Vermögensanlagen	2023	2022
	CHF	CHF
Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	227'772'279.46	210'770'578.80
davon:		
Kostentransparente Vermögensanlagen	227'772'279.46	210'749'092.76
Intransparente Anlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVV2	0.00	21'486.04
Kostentransparenzquote	100.00%	99.99%

6.8.4 Intransparente Anlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVV2

Anbieter/Produktname	Bestand	Marktwert 2023	Marktwert 2022
Macquarie European Infrastructur Funds	(EUR 21'894)	0.00	21'486.04

6.9 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

Anlagen beim Arbeitgeber	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Kontokorrent-Forderung OKS	0.00	0.00
Total Anlagen beim Arbeitgeber	0.00	0.00

Die Arbeitgeber- und Arbeitnehmerbeiträge werden in der Regel monatlich (OKS) bzw. quartalsweise (KJPD) überwiesen. Es werden daher keine Kontokorrentzinsen erhoben.

Abgesehen davon sind keine Anlagen bei den Arbeitgeberfirmen getätigt worden.

Arbeitgeber-Beitragsreserve	2023	2022
	CHF	CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven 01.01.	131'228.51	131'228.51
Verzinsung	0.00	0.00
Total Arbeitgeber-Beitragsreserven 31.12.	131'228.51	131'228.51
davon ohne Verwendungsverzicht	131'228.51	131'228.51
davon Arbeitgeberbeitragsreserve OKS	104'052.39	104'052.39
davon Arbeitgeberbeitragsreserve KJPD	27'176.12	27'176.12

Die Arbeitgeberbeitragsreserve wurde im Berichtsjahr mit 0% verzinst (Vorjahr 0%).

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Forderungen gegenüber Dritten	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Eidg. Steuerverwaltung (VST)	852'841.62	178'774.06
Rückversicherung	0.00	267.70
Total Forderungen gegenüber Dritten	852'841.62	179'041.76
7.2 Immobilien im Direktbesitz	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Liegenschaft Grossackerstrasse 15	0.00	2'200'000.00
Total Immobilien im Direktbesitz	0.00	2'200'000.00
7.3 Aktive Rechnungsabgrenzung	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Versicherungsleistungen	57'714.20	0.00
Total Aktive Rechnungsabgrenzung	57'714.20	0.00
7.4 Andere Verbindlichkeiten	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Quellensteuern	879.65	950.30
Mietzinseinnahmen OKS für St. Galler Pensionskasse (SGPK)	7'108.00	0.00
AHV/IV/EO/ALV-Beiträge	396.85	0.00
Beiträge an Sicherheitsfonds	37'864.00	41'345.05
Total andere Verbindlichkeiten	46'248.50	42'295.35
7.5 Passive Rechnungsabgrenzung	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Gebühren Aufsichtsbehörde	7'100.00	7'100.00
Honorar Geschäftsführung	13'280.40	0.00
Beratungsaufwand	6'731.25	0.00
Honorar Revision	15'000.00	15'000.00
Honorar PK-Experte	10'527.70	0.00
Reglementarische Stiftungsratsentschädigungen	22'782.60	20'504.75
Verwaltungskosten OKS	0.00	4'153.00
übriger Verwaltungsaufwand	4'389.75	3'776.73
Vermögensverwaltungskosten	63'477.22	63'952.01
übriger Aufwand	0.00	1'723.20
Miete OKS	0.00	7'108.00
Versicherungsleistungen	107'204.80	85'463.10
Versicherungsprämien	10'891.60	0.00
Einkauf Hinterlassenenleistungen bei Helvetia	175'000.00	175'000.00
Total Passive Rechnungsabgrenzung	436'385.32	383'780.79

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Aufsichtsbehörde hat die Jahresrechnung 2022 am 30.08.2023 mit folgender Bemerkung genehmigt:

Die Aufsichtsbehörde hat Einsicht in das versicherungstechnische Gutachten per 31.12.2022 vom 14. April 2023 genommen. Darin bestätigt der Experte, dass aus seiner Sicht

- der technische Zinssatz und die verwendeten versicherungstechnischen Grundlagen angemessen sind;
- die Vorsorgeeinrichtung per Stichtag Sicherheit bietet, ihre Verpflichtungen erfüllen zu können;
- die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken ausreichend sind;
- die Zielgrösse der Wertschwankungsreserven angemessen ist.

Zudem gibt der Experte die folgenden Empfehlungen ab:

Mit dem neuen Rückdeckungsvertrag ab 01.01.2023 ist von einem deutlich tieferen künftigen Versicherungsaufwand auszugehen. Wir empfehlen dem Stiftungsrat eine Senkung der reglementarischen Risikobeiträge zu prüfen und gegebenenfalls den zu erwartenden strukturellen Überschuss aus der Finanzierung der Risikoversicherung zu reduzieren. Weil sich ein allfälliger Finanzierungsüberschuss zugunsten der Pensionskasse auswirkt, hat eine Überprüfung und gegebenenfalls eine Anpassung keine Dringlichkeit.

Der Stiftungsrat wird eingeladen, sich mit den Empfehlungen des Experten auseinanderzusetzen und spätestens im Rahmen der nächsten Berichterstattung über deren allfällige Umsetzung zu berichten.

Der Stiftungsrat hat sich mit dieser Empfehlung auseinandergesetzt (ALM-Workshop vom 16.06.2023) und den Experten mit einer Gesamtschau inkl. anderer Massnahmen beauftragt. Diese ist im Jahr 2024 vorgesehen.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

Alle relevanten Informationen gehen aus der Jahresrechnung hervor.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetreten, welche die Finanzierung der Vorsorge und die Beurteilung der Jahresrechnung beeinflussen würden.

Daniel Dubach

Präsident Stiftungsrat, 13.04.2024



Qualifizierte elektronische Signatur · Schweizer Recht
Signiert auf Skribble.com

Eunst Knupp

Geschäftsführer

St. Gallen, 11.04.2024



Qualifizierte elektronische Signatur · Schweizer Recht
Signiert auf Skribble.com



5. Statistik der Stiftung

Personalvorsorge-Stiftung Providus
Entwicklung seit 2012

Versicherten-Statistik	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Anzahl Aktive am 31.12.	642	669	684	688	710	717	744	771	778	791	795	841
Anzahl Rentner am 31.12. (ohne Kinderrenten)	110	120	122	127	136	146	153	165	170	175	187	194
- davon Altersrenten	93	100	106	109	116	123	129	141	148	154	165	171
- davon Invalidenrenten	10	13	12	14	16	17	18	18	17	16	16	15
- davon Hinterbliebenenrenten	7	7	4	4	4	6	6	6	5	5	6	8

Bilanzentwicklung	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Bilanzsumme	115'091'680	126'825'740	138'575'358	143'441'497	150'009'263	166'314'449	170'190'022	193'848'556	204'033'268	226'405'682	210'770'579	227'829'994
Arbeitgeber-Beitragsreserven	181'034	170'764	147'864	150'491	126'430	127'695	128'971	131'229	131'229	131'229	131'229	131'229
Vorsorgekapital der Aktiven	67'282'720	72'811'447	79'557'534	85'789'999	91'569'558	96'707'905	104'192'390	107'553'486	109'177'568	118'456'020	117'766'750	123'569'976
Altersguthaben nach BVG	28'805'744	30'654'124	32'918'846		37'113'165	38'446'126	40'756'473	41'841'038	43'059'008	45'395'275	44'158'314	45'582'084
Vorsorgekapital der Rentner	46'116'091	48'029'726	50'293'872	52'678'147	58'067'360	61'617'152	63'070'638	68'414'991	73'494'986	70'547'306	74'425'295	76'310'093
Technische Rückstellungen	2'269'927	3'824'669	4'717'903	3'493'254	5'783'069	1'990'895	1'499'960	7'429'911	5'515'476	3'054'495	2'909'404	3'046'443
Wertschwankungsreserven	0	1'430'635	3'235'237	0	0	4'200'503	102'128	7'411'853	12'313'276	33'023'941	14'006'670	22'056'439
Stiftungskapital / Unterdeckung	-1'402'574	3'000	3'000	-1'242'110	-6'983'541	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Eckdaten	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Zinssatz für obligatorisches Sparkapital	1.50%	2.00%	2.00%	1.75%	0.50%	1.00%	1.00%	1.75%	1.00%	2.00%	1.25%	1.75%
Zinssatz für überobligatorisches Sparkapital	1.50%	2.00%	2.00%	1.75%	0.50%	1.00%	1.00%	1.75%	1.00%	2.00%	1.25%	1.75%
BVG-Mindestzinssatz	1.50%	1.50%	1.75%	1.75%	1.25%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Technischer Zinssatz	3.50%	3.50%	3.00%	2.75%	2.25%	2.25%	2.25%	2.00%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%
Umwandlungssatz Alter 65	6.40%	6.40%	6.40%	6.40%	6.25%	6.10%	5.95%	5.80%	5.65%	5.50%	5.35%	5.20%
geplanter Umwandlungssatz in 5 Jahren									5.20%	5.00%	5.00%	5.00%
Performance auf Gesamtvermögen	7.90%	6.90%	6.18%	-0.55%	3.41%	8.09%	-1.61%	10.59%	4.12%	9.10%	-6.92%	5.01%
Aktienanteil in % der Bilanzsumme	28.00%	30.00%	30.00%	32.30%	33.80%	32.60%	31.30%	34.40%	34.60%	35.70%	31.60%	32.50%
Deckungsgrad Art. 44 BVV2	98.79%	101.15%	102.41%	99.12%	95.51%	102.60%	100.10%	104.00%	106.50%	117.20%	107.20%	110.90%
Deckungsgrad mit einheitlichen Grundlagen												
Vermögensverwaltungskosten (VVK 1)	194'762	637'338	628'101	459'823	394'588	565'456	644'413	685'539	750'486	890'347	1'017'699	890'862
Verwaltungskosten	281'406	286'186	389'469	350'130	369'435	358'444	355'960	309'131	308'891	310'073	315'711	329'103
Total Kosten pro Destinatär inkl. VVK 1)	633	1'170	1'262	994	903	1'071	1'115	1'063	1'117	1'243	1'358	1'179
Total Kosten pro Destinatär ohne VVK	374	363	483	430	437	415	397	330	326	321	321	318

VV = Verwendungsverzicht

1) Die TER-Kosten werden ab 2013 brutto ausgewiesen

2) Ab 2018 neuer Ausweis: Vorsorgeeinrichtungen ohne Staatsgarantie und ohne Vollversicherungslösung

Personalvorsorge-Stiftung Providus
Entwicklung seit 2012

Versicherten-Statistik	Swisscantostudie									
Anzahl Aktive am 31.12.	Anzahl teilnehmende Kassen									
Anzahl Rentner am 31.12. (ohne Kinderrenten)										
- davon Altersrenten	437	467	507	535	531	520	514	475	472	
- davon Invalidenrenten										
- davon Hinterbliebenenrenten										

Bilanzentwicklung
Bilanzsumme
Arbeitgeber-Beitragsreserven
Vorsorgekapital der Aktiven
Altersguthaben nach BVG
Vorsorgekapital der Rentner
Technische Rückstellungen
Wertschwankungsreserven
Stiftungskapital / Unterdeckung

Eckdaten	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Zinssatz für obligatorisches Sparkapital											
Zinssatz für überobligatorisches Sparkapital	2.55%	2.06%	1.72%	2.50%	1.55%	2.64%	2.03%	4.25%	1.90%	2.44%	
BVG-Mindestzinssatz											
Technischer Zinssatz	2.76%	2.47%	2.19%	1.98%	1.92%	1.71%	1.59%	1.46%	1.52%	1.55%	
Umwandlungssatz Alter 65	6.34%	6.25%	6.13%	6.00%	5.87%	5.73%	5.63%	5.52%	5.43%	5.37%	5.31%
geplanter Umwandlungssatz in 5 Jahren					5.45%	5.38%	5.30%	5.25%	5.23%	5.23%	
Performance auf Gesamtvermögen	7.31%	1.13%	3.58%	7.64%	-2.81%	10.85%	3.97%	5.39%	-8.80%	5.10%	
Aktienanteil in % der Bilanzsumme	29.40%	30.10%	30.70%	32.10%	29.30%	31.60%	32.70%	33.70%	31.10%	32.10%	
Deckungsgrad Art. 44 BVV2	113.60%	110.40%	109.70%	114.40%	108.70%	113.90%	116.10%	122.10%	110.10%	113.50%	
Deckungsgrad mit einheitlichen Grundlagen											
Vermögensverwaltungskosten (VVK) 1)											
Verwaltungskosten											
Total Kosten pro Destinatär inkl. VVK 1)	1098	1112	1160	1073	1212	1211	1157	1294	1226	1216	
Total Kosten pro Destinatär ohne VVK	345	331	352	346	313	336	357	346	327	327	

VV = Verwendungsverzicht

1) Die TER-Kosten werden ab 2013 brutto ausgewiesen

2) Ab 2018 neuer Ausweis: Vorsorgeeinrichtungen ohne Staatsgarantie

Personalvorsorge-Stiftung Providus
Entwicklung seit 2012

Versicherten-Statistik	Oberaufsichtskommission
Anzahl Aktive am 31.12.	Bericht finanzielle Lage Bericht finanzielle Lage
Anzahl Rentner am 31.12. (ohne Kinderrenten)	aller Vorsorgeeinrichtur aller Vorsorgeeinrichtungen
- davon Altersrenten	
- davon Invalidenrenten	
- davon Hinterbliebenenrenten	

Bilanzentwicklung
Bilanzsumme
Arbeitgeber-Beitragsreserven
Vorsorgekapital der Aktiven
Altersguthaben nach BVG
Vorsorgekapital der Rentner
Technische Rückstellungen
Wertschwankungsreserven
Stiftungskapital / Unterdeckung

Eckdaten	2014	2015	2016	2017	2018 2)	2019	2020	2021	2022	2023	2017 - Providus	2018 - Providus	2019 - Providus	2020 - Providus	2021 - Providus	2022 - Providus	2023 - Providus
Zinssatz für obligatorisches Sparkapital																	
Zinssatz für überobligatorisches Sparkapital	2.26%	1.95%	1.54%	1.95%	1.46%	2.40%	1.84%	3.69%	1.90%	2.31%							
BVG-Mindestzinssatz																	
Technischer Zinssatz	2.91%	2.66%	2.43%	2.22%	2.10%	1.88%	1.74%	1.62%	1.72%	1.76%							
Umwandlungssatz Alter 65																	
geplanter Umwandlungssatz in 5 Jahren			5.63%	5.47%	5.40%	5.34%	5.28%	5.23%	5.21%	5.18%		5.20%	5.20%	5.20%	5.00%	5.00%	5.00%
Performance auf Gesamtvermögen	6.20%	0.70%	3.60%	6.90%	-2.80%	10.40%	4.40%	8.00%	-9.20%	5.20%							
Aktienanteil in % der Bilanzsumme																	
Deckungsgrad Art. 44 BVV2	109.50%	106.80%	107.10%	110.80%	106.40%	111.60%	113.50%	118.50%	107.00%	110.30%	102.60%	100.10%	104.00%	106.50%	117.20%	107.20%	110.90%
Deckungsgrad mit einheitlichen Grundlagen	108.50%	105.10%	106.20%	109.60%	105.50%	111.20%	115.00%	118.80%	107.10%	110.70%	102.40%	99.50%	104.00%	108.20%	116.90%	107.00%	111.10%
Vermögensverwaltungskosten (VVK) 1)																	
Verwaltungskosten																	
Total Kosten pro Destinatär inkl. VVK 1)																	
Total Kosten pro Destinatär ohne VVK																	

VV = Verwendungsverzicht

1) Die TER-Kosten werden ab 2013 brutto ausgewiesen

2) Ab 2018 neuer Ausweis: Vorsorgeeinrichtungen ohne Staa