

Jahresrechnung 2022
Kurzversion

Vorsorgestiftung des
Kaufmännischen Verbandes Schweiz, Zürich

Rückblick auf das Geschäftsjahr 2022

Die Vorsorgestiftung des Kaufmännischen Verbandes Schweiz erwirtschaftete im Berichtsjahr 2022 eine negative Performance von -9.54%. Pensionskassen ähnlicher Grösse haben gemäss UBS Pensionskassenbarometer im Durchschnitt eine Rendite von -10.22% erzielt. Über den Betrachtungszeitraum von 2018 bis 2022 erzielte die Vorsorgestiftung eine annualisierte Nettorendite von 2.06% während Kassen ähnlicher Grösse im UBS Pensionskassenbarometer 1.82% p.a. erreichten.

Der Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2 verzeichnete einen Rückgang von 126.99% per 31.12.2021 auf 111.08% per 31.12.2022. Diese Veränderung ist primär auf das negative Anlageergebnis zurückzuführen. Weitere Faktoren waren die Verzinsung der Altersguthaben von 1.75%, die Auszahlung einer Zusatzrente im Jahr 2022 sowie die Bildung von technischen Rückstellungen. Die Stiftung ist mit einem Deckungsgrad von 111% nach wie vor stabil aufgestellt.

Verzinsung der Altersguthaben

Aufgrund des negativen Anlageergebnisses hat der Stiftungsrat entschieden, die Verzinsung des Vorsorgekapitals für die aktiven Versicherten, welche bis zum 31.12.2022 versichert waren, auf 1.75% (Vorjahr: 9.0%) festzulegen. Der Mindestzins gemäss Gesetz beträgt aktuell 1% (Vorjahr: 1%). Die Rentner erhalten im Jahr 2023 keine Zusatzrente.

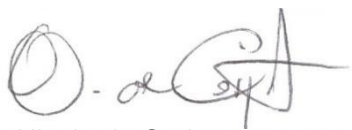
Tätigkeiten des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat hat sich im Jahr 2022 zu drei Sitzungen und der Anlageausschuss zu einer Sitzung getroffen. Die Webseite der Pensionskasse wurde mittlerweile erstellt und hilft den Versicherten sowie den Rentnern, aktuelle Informationen zur Pensionskasse sowie dazugehörige Dokumente zu finden. Weiter hat der Stiftungsrat im Jahr 2022 das Revisionsmandat ausgeschrieben und dieses neu an die OBT AG erteilt.

Ende 2022 hat Frau Prisca D'Alessandro den Stiftungsrat als Vizepräsidentin verlassen. Wir danken ihr vielmals für ihren Einsatz im Stiftungsrat und wünschen ihr für die Zukunft alles Gute. Als Ersatz wurde Frau Jael Notter per 1. Januar 2023 in den Stiftungsrat gewählt. Die Funktion als Vizepräsidentin übernimmt neu Frau Nicole de Cerjat.

Im Jahr 2023 wird der Stiftungsrat den bestehenden Rückversicherungsvertrag neu ausschreiben, das neue Datenschutzgesetz per 1. September 2023 integrieren sowie Anpassungen im Vorsorgereglement aufgrund der AHV-Reform 21 vornehmen. Das Referenzalter für Frauen wird ab dem Jahr 2024 auf dem persönlichen Vorsorgeausweis ausgewiesen.

Freundliche Grüsse



Nicole de Cerjat
Vizepräsidentin des Stiftungsrates



Martin Gugler
Geschäftsführer

Stiftung

Stiftungsrat

Arbeitgebervertreter

Thomas Rautenstrauch, Präsident

Yvonne Meier, Mitglied

Sascha M. Burkhalter, Mitglied

Arbeitnehmervertreter

Nicole de Cerjat, Vizepräsidentin

Costantino Lanni, Mitglied

Jael Notter, Mitglied

Geschäftsführung

Martin Gugler, Allvisa Services AG, Zürich

Experte

Dr. Christoph Plüss, Allvisa AG, Zürich

Revisionsstelle

OBT AG, Zürich

Verwaltung / Rechnungswesen

Allvisa Services AG, Zürich

Aufsichtsbehörde

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich
(BVS)

Liegenschaftenbewerter

Wüest Partner AG, Zürich

Liegenschaftenverwaltung

SKV Immobilien AG, Zürich

Angeschlossene Arbeitgeber

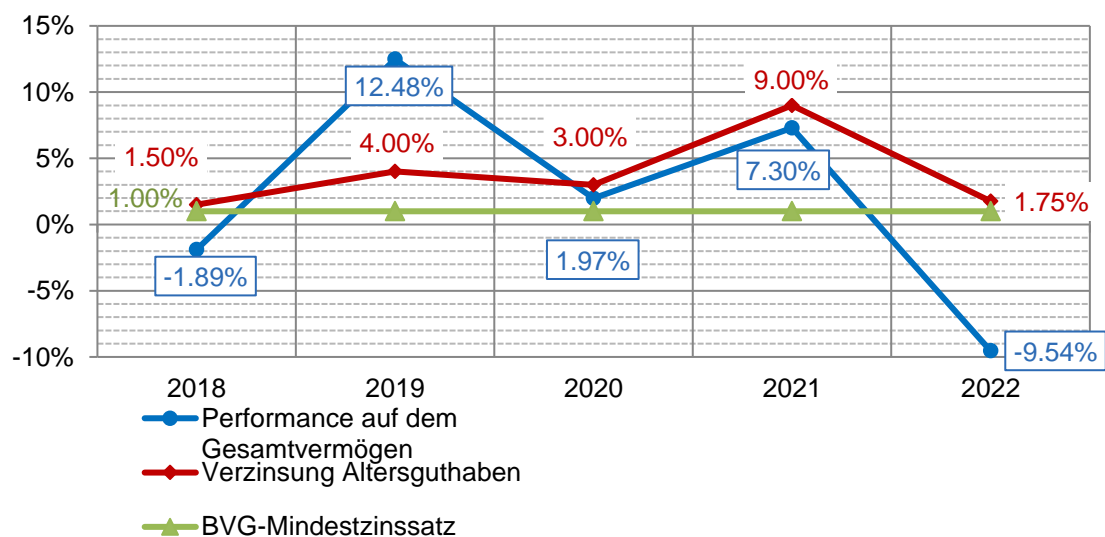
- Associazione Rete Aziende Formatrici Ticino (ARAF Ticino), Bellinzona
- examen.ch AG, Zürich
- HWZ– Hochschule für Wirtschaft Zürich AG, Zürich
- Kaufmännischer Verband Bern (KV Bern), Bern
- Kaufmännischer Verband Schweiz (KV Schweiz), Zürich
- KV-Bildungsgruppe Schweiz AG, Zürich
- Schweizerische Kaufmännische Stellenvermittlung SKS (Schweiz) AG, Zürich
- SIB Schweizerisches Institut für Betriebsökonomie AG, Zürich
- Società degli impiegati del commercio sezione Ticino (SIC Ticino), Bellinzona
- SKV Immobilien AG, Zürich
- Verlag SKV AG, Zürich

Mitglieder und Rentner

Aktive Versicherte	Vor-jahr	Ein-tritte	Aus-tritte	Pensio-nierung	31.12.2022
KV Schweiz	44	6	19	0	31
Verlag SKV AG	13	4	1	1	15
SIC Ticino	27	9	7	0	29
ARAF Ticino	2	0	0	0	2
SIB AG	30	9	2	1	36
HWZ Dozenten	24	0	2	3	19
HWZ Fix	73	7	8	0	72
KV Bern	13	6	7	0	12
KV-Bildungsgruppe AG	4	1	1	0	4
examen.ch AG	22	0	1	0	21
SKV Immobilien AG	0	12	1	0	11
Weiterversicherung 47a BVG	1	3	0	0	4
Total	253	45	37	5	256

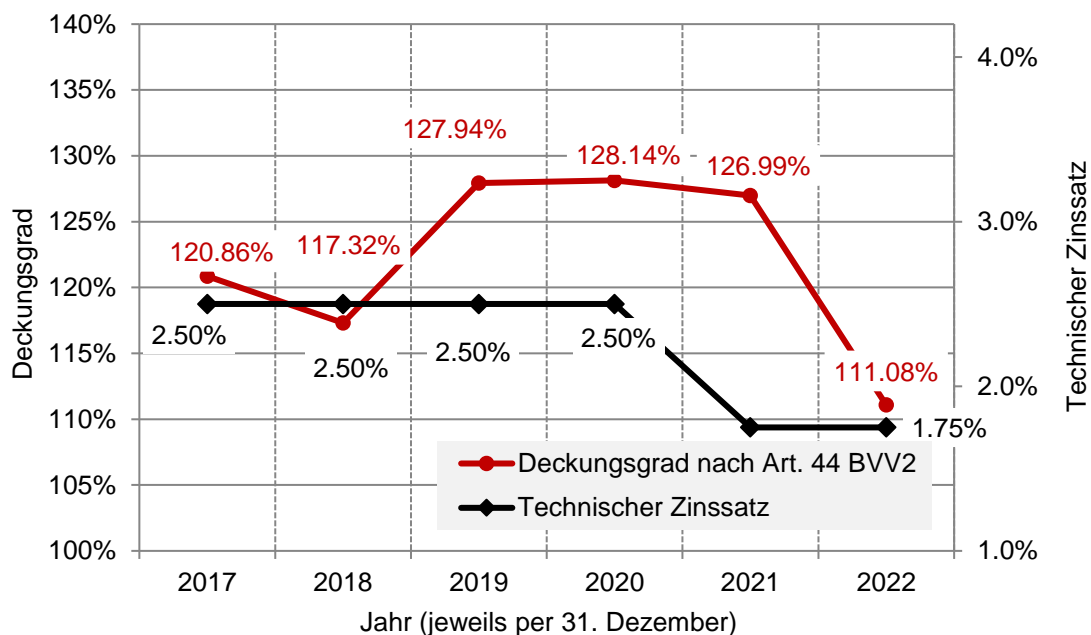
Rentenbezüger	2022	Vorjahr	Veränderung
Altersrenten	68	65	+3
Invalidenrenten	8	8	0
Ehegattenrenten	11	11	0
Kinderrenten	5	4	+1
Total Rentenbezüger	92	88	+4

Performance und Verzinsung der Altersguthaben



Deckungsgrad nach Art. 44 BBV2

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Erforderliche Vorsorgekapitalien und techn. Rückstellg.	95'079'578	90'968'734
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	95'079'578	90'968'734
Wertschwankungsreserve	10'532'310	22'742'183
Stiftungskapital, Freie Mittel	0	1'807'260
Mittel zur Deckung der regl. Verpflichtungen verfügbar	105'611'888	115'518'177
Deckungsgrad (Verfügbar in % der erforderlichen Mittel)	111.08%	126.99%



Bilanz per 31. Dezember 2022

		31.12.2022	31.12.2021
		CHF	CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen	6.4	114'980'725	128'705'027
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		3'715'019	9'985'110
Anlagen beim Arbeitgeber	6.8	0	29'009
Forderungen		339'320	740'131
Obligationen		28'353'969	31'653'581
Aktien		32'520'310	39'156'657
Mischvermögen		2'109'953	2'491'255
Alternative Anlagen		13'959'854	10'348'366
Immobilienanlagen (Direktanlagen)	6.9	30'226'000	30'226'000
Immobilienanlagen (Kollektivanlagen)		3'756'302	4'074'917
Aktive Rechnungsabgrenzung	7.1	79'813	1'074
Total Aktiven		115'060'539	128'706'101

		31.12.2022	31.12.2021
		CHF	CHF
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten	7.3	9'337'596	13'030'070
Freizügigkeitsleistungen und Renten		691'743	2'248'329
Kontokorrente Arbeitgeber / Versicherungen		117'971	35'584
Hypotheken		8'513'500	10'731'500
Andere Verbindlichkeiten		14'381	14'658
Passive Rechnungsabgrenzung	7.2	111'054	157'853
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		95'079'578	90'968'734
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	57'897'071	55'011'098
Vorsorgekapital Rentner	5.5	33'161'445	32'106'106
Technische Rückstellungen	5.6	4'021'062	3'851'530
Wertschwankungsreserve	6.3	10'532'310	22'742'183
Stiftungskapital, Freie Mittel / Unterdeckung		0	1'807'260
Stand zu Beginn der Periode		1'807'260	5'693'389
Aufwandsüberschuss		-1'807'260	-3'886'129
Total Passiven		115'060'539	128'706'101

Betriebsrechnung 1. Januar 2022 – 31. Dezember 2022

		2022	2021
		CHF	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		5'359'556	5'495'245
Sparbeiträge Arbeitnehmer	5.3	1'536'718	1'551'643
Risikobeiträge Arbeitnehmer		182'616	258'289
Sparbeiträge Arbeitgeber	5.3	1'874'486	1'900'537
Risikobeiträge Arbeitgeber		242'386	343'602
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	5.3	1'520'177	1'438'391
Zuschüsse Sicherheitsfonds		3'172	2'784
Eintrittsleistungen		3'300'768	1'478'010
Freizügigkeitseinlagen	5.3	3'300'768	1'370'977
Freizügigkeitseinlagen Invalide		0	32'569
Freizügigkeitseinlagen aus Scheidung		0	74'464
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		8'660'324	6'973'255
Reglementarische Leistungen		-3'177'426	-2'882'542
Altersrenten		-2'101'231	-2'080'426
Hinterlassenenrenten		-291'297	-290'669
Invalidenrenten		-111'089	-104'314
Kapitalleistungen bei Pensionierung	5.3	-673'809	-404'778
Kapitalleistungen bei Tod / Invalidität	5.3	0	-2'354
Ausserreglementarische Leistungen	7.9	-195'948	0
Austrittsleistungen		-3'223'925	-5'254'980
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	5.3	-3'223'925	-5'160'980
Vorbezüge WEF / Scheidung	5.3	0	-94'000
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-6'597'298	-8'137'522
Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-4'110'844	-6'454'318
Auflösung / Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	-1'918'500	-280'061
Auflösung / Bildung Vorsorgekapital Rentner	5.5	-1'048'283	-1'485'399
Auflösung / Bildung technische Rückstellungen	5.6	-169'533	-327'763
Verzinsung Vorsorgekapital Aktive und Invalide		-974'529	-4'361'094
Ertrag aus Versicherungsleistungen		140'730	147'928
Versicherungsleistungen	7.4	140'730	147'928
Versicherungsaufwand		-239'497	-250'025
Versicherungsprämien	7.5	-221'944	-232'584
Risikoprämien		-188'443	-190'966
Kostenprämien		-33'501	-41'618
Beiträge an Sicherheitsfonds		-17'553	-17'441
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-2'146'585	-7'720'683

		2022	2021
		CHF	CHF
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.6	-11'624'136	8'694'434
Netto-Ergebnis Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		163'175	117'144
Netto-Ergebnis Obligationen		-4'827'134	-595'562
Netto-Ergebnis Aktien		-6'899'664	8'421'862
Netto-Ergebnis Mischvermögen		-359'386	22'964
Netto-Ergebnis Alternative Anlagen		153'564	499'783
Netto-Ergebnis Immobilienanlagen (Direktanlagen)		794'469	423'641
Netto-Ergebnis Immobilienanlagen (Kollektivanlagen)		-150'072	218'729
Vermögensverwaltungskosten		-487'387	-413'235
Retrozessionen		4'543	2'744
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen		-16'245	-11'880
Zinsen Kontokorrente Versicherungen		0	8'243
Sonstiger Ertrag	7.6	2	0
Sonstiger Aufwand	7.7	-30'522	-102
Verwaltungsaufwand	7.8	-215'893	-203'680
Allgemeine Verwaltung		-175'679	-139'301
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		-25'842	-51'573
Aufsichtsbehörden		-14'373	-12'806
Ertrags- / Aufwandüberschuss vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve		-14'017'133	769'969
Auflösung / Bildung Wertschwankungsreserve		12'209'873	-4'656'099
Ertrags- / Aufwandüberschuss		-1'807'260	-3'886'129