

Jahresbericht über das Geschäftsjahr 2022

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 2022**

- 4. Jahresrechnung 2022 inkl. Anhang**

- 5. Statistik der Stiftung**

1. Bericht des Präsidenten und des Geschäftsführers

Geschäftsbericht 2022

1. Bericht des Stiftungsratspräsidenten

Trotz grosser Herausforderung solide:

Im Geschäftsjahr 2022 musste die Providus aus der Vermögensanlage

eine Performance von **-6.7%**
(Vorjahr 9.7%)

verzeichnen. Der hoffnungsvolle Ausblick zu Jahresbeginn hat sich anlagetechnisch rasch eingetrübt. In lediglich vier Monaten konnte eine positive Performance verzeichnet werden. Zuletzt resultierte über das ganze Jahr ein Minus von 6.7%. Die Konsolidierung der finanziellen Lage erlitt damit einen Dämpfer. Der Stiftungsrat hat unter Beurteilung der Gesamtsituation die Sparkonten der Versicherten mit 1.25% dennoch um 0.25% über dem BVG-Mindestzins verzinnt. Den Versicherten wurden so insgesamt rund CHF 1.4 Mio. (Vorjahr 2.1 Mio.) gutgeschrieben. Das langfristige Ziel einer gleich hohen Verzinsung der Vermögen der aktiven Versicherten und der Rentenbeziehenden konnte damit nicht erreicht werden.

Mit der vorliegenden Performance wurde die erforderliche Sollrendite von 1.70% deutlich unterschritten. Im Pensionskassen-Index-Quervergleich ist dieses Ergebnis trotzdem und wiederum als sehr gut einzustufen: CS -10.1 % (vor Kosten) und UBS -10.2% (nach Kosten).

Bei unverändertem technischem Zins von 1.75%

sank der **Deckungsgrad auf 107.2%**
(Vorjahr 117.2%).

Neuer Rückversicherer:

Aufgrund einer ablaufenden Police hat der Stiftungsrat die Neuausschreibung der Rückversicherungspolice in Auftrag gegeben. Die Auswertung der 7 eingereichten Offerten hat aus wirtschaftlichen Gründen zu einer klaren Entscheidung zugunsten einer neuen Versicherung geführt: Nach 56 Jahren der Zusammenarbeit mit der Mobiliar-Versicherung wurde neu die Helvetia Versicherung ausgewählt.

Steigende Zinsen, illiquide Anlagen und CS:

Der Stiftungsrat hat sich im Juni 2022 mit möglichen Effekten aufgrund steigender Zinsen auf verschiedene Anlagekategorien befasst und mögliche Handlungsoptionen vorbesprochen. Einen speziellen Fokus legte er dabei auf die illiquiden Anlagen (Immobilien und Infrastruktur).

Aufgrund des absehbaren Auszugs des Ostschweizer Kinderspitals im Jahr 2026 hat sich der Stiftungsrat auch mit der Zukunft seiner letzten Liegenschaft im Direktbesitz befasst.

Die Providus nutzt bei der Vermögensanlage die Dienstleistungen der Credit Suisse (Schweiz) AG und beobachtet deren Entwicklung seit längerem regelmässig und sorgfältig. Per Jahreswechsel und nochmals per Mitte März 2023 wurde die bei der Credit Suisse (Schweiz) AG gehaltene Liquidität auf ein Minimum reduziert. Der vorbereitete Notfallplan musste mit der erzwungenen Fusion der CS mit UBS nicht aktiviert werden.

Ausblick:

Der Stiftungsrat wird sich im Jahr 2023 periodisch wiederkehrend mittels einer Asset- und Liability-Analyse mit der langfristigen Situation der Providus befassen und dabei auch die strategische Vermögensallokation überprüfen. Ebenso wird im Jahr 2023 das Vorsorgereglement vertieft auf einen Anpassungsbedarf überprüft.

2. Bericht des Geschäftsführers

Digitalisierung fortgesetzt:

Im Geschäftsjahr 2022 wurden die Digitalisierungsaktivitäten fortgeführt:

- Etablierung mydocs: Plattform für gemeinsame Dokumentenbewirtschaftung Geschäftsleitung/ Externe Verwaltung/Organe und Revisionsstelle.
- Weiterverbreitung von PK-Cockpit: Das digitale Versichertenportal wurde weiter gefördert.
- Umsetzung Kendox: Die Versichertendossiers sämtlicher aktiven Versicherten wurden digitalisiert. Diejenigen der Rentenbeziehenden werden im Jahr 2023 folgen.

Die Digitalisierung der Versichertendossiers unterstützt die flexible Arbeitsweise Büro/Homeoffice aller administrativen Mitarbeitenden wesentlich.

Zum Nachweis der Einhaltung des Datenschutzes und der Datensicherheit bezüglich der naturgemäss besonders schützenswerten Personendaten werden dem Stiftungsrat die externen Audits und Reports unterbreitet.

Erste Vorbereitungen auf das totalrevidierte Datenschutzgesetz

Auf der Ebene des Geschäftsführers können Synergien aus seiner Tätigkeit als Leiter Datenschutz, Recht und Compliance beim Arbeitgeber Ostschweizer Kinderspital genutzt werden. Erste Vorbereitungen für die Sicherstellung der Konformität zum revidierten Datenschutzgesetz per 01.09.2023 wurden aufgenommen und beispielsweise beim Vertragsabschluss mit dem neuen Rückversicherer Helvetia Versicherungen bereits umgesetzt.

Weiterhin bewährte Zusammenarbeit mit Dritten

Die Zusammenarbeit mit den verschiedenen Geschäftspartnern hat sich auch in diesem Geschäftsjahr weiterhin bewährt. Die fortwährende Kontinuität in den Geschäftsbeziehungen sowie die Möglichkeiten zu Benchmarks in viele Richtungen unterstützen das Streben nach Ausrichtung an Best Practices (insbesondere durch die Nähe zur sgpk). Hervorzuheben ist aufgrund des 25-jährigen Jubiläums sicher die Zusammenarbeit mit der Firma Complementa AG (Investment-Controlling), welche seit dem Jahr 1997 besteht.

3. Nachhaltige Vermögensanlage

Im Jahr 2020 hatte der Stiftungsrat mit Gültigkeit ab dem 01.01.2021 die Handlungsrichtlinie "Nachhaltige Vermögensanlagen" eingeführt. Als erste Massnahme beschloss der Stiftungsrat die Mitgliedschaft bei der Stiftung Ethos, welche seit dem 23. Februar 2021 besteht.

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.

Auf eine kostspielige Umlagerung aller bestehenden Wertschriftenanlagen in nachhaltige Produkte hat die Anlagekommission 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.

Nach einer ersten Umsetzung im Jahr 2021 mittels einer Investition im Umfang von rund CHF 8.8 Mio. oder 4% in Valcambi Green Gold (rückverfolgbares und nachhaltiges Gold) brachte das Anlagejahr 2022 aufgrund der negativen Entwicklung an den Finanzmärkten und der Übergewichtung der Kategorie Liquidität keinen weiteren Investitionsbedarf mit sich.

Die Anlagekommission befasst sich im Jahr 2023 mit der Empfehlung des Branchenverbands Asip für das Nachhaltigkeits-(ESG-)Reporting und wird die Beschlüsse mit der Rechnungslegung über das Jahr 2023 umsetzen.

2. Kennzahlen

DIE WICHTIGSTEN ZAHLEN IM ÜBERBLICK

	Berichtsjahr	Vorjahr
1 Versicherte/Rentenbezüger		
Anzahl Aktivversicherte	795	791
Anzahl Rentenbezüger	198	185
Anteil Rentenbezüger	19.94%	18.95%
Deckungskapital Rentenbezüger in Mio. CHF	74.425	70.547
2 Vermögenslage		
Wertschriftenvermögen in Mio. CHF	210.5	225.4
Wertschwankungsreserve in CHF	14.01	33.024
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in Mio. CHF	34.533	33.610
Netto-Wertschriften-Performance (nach Abzug aller Kosten, inkl. Direktanlagen in Immobilien)	-6.7%	9.7%
Performance des Gesamtvermögens (inkl. Liquidität)	-6.9%	9.1%
3 Betriebsergebnis		
Netto-Ergebnis aus Versicherungsteil in Mio. CHF	-3.578	1.434
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage in Mio. CHF	-15.122	19.585
Ertragsüberschuss (+) / Aufwandüberschuss (-) in Mio. CHF vor Einlage/Entnahme Wertschwankungsreserven	-19.017	20.711
4 Versicherungstechnische Lage		
Verzinsung Altersguthaben	1.25%	2.00%
Technischer Zinssatz	1.75%	1.75%
Deckungsgrad nach kaufmännischer Bilanz	107.2%	117.2%
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	1.97%	-0.43%

Kurzkomentar zur Jahresrechnung

Die Zahl der Aktivversicherten nahm im Berichtsjahr um 0.5% (Vorjahr 1.7%), diejenige der Rentenbeziehenden um 7% (2.8%) zu. Dadurch stieg die Quote der Rentenbezüger leicht um 0.99% auf 19.94% und bleibt auf einem vergleichsweise tiefen Niveau und die Versichertenstruktur versicherungstechnisch weiterhin attraktiv. Das Ergebnis der Vermögensanlage war mit -6.92% negativ, aber im Vergleich zu anderen Pensionskassen vergleichsweise gut (PK-Index UBS bei -10.22% und CS bei -10.11%).

Die Sparkonten der Versicherten wurden mit 1.25% und somit um 0.25-Prozentpunkte über dem BVG-Mindestzins verzinst. Den Versicherten wurden so insgesamt rund CHF 1.4 Mio. gutgeschrieben. Das langfristige Ziel einer gleich hohen Verzinsung der Vermögen der aktiven Versicherten und der Rentenbeziehenden konnte im Jahr 2022 nicht erreicht werden. Der Deckungsgrad liegt bei 107.2%, und die Wertschwankungsreserve musste um CHF 19 Mio. auf CHF 14 Mio. reduziert werden. Es besteht somit ein Reservedefizit von CHF 20.5 Mio.

3. Revisionsbericht 2022

An den Stiftungsrat der

Personalsorge-Stiftung Providus

Claudiusstrasse 6
9000 S.t Gallen

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung 2022

(umfassend die Zeitperiode vom 01.01. bis 31.12.2022)

10. März 2023
21117608/SuisseID

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 - bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte 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, 10. März 2023

BDO AG



Franco Poerio
Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte



ppa. Aaron Mäder
Zugelassener Revisor

Beilage
Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

4. Jahresrechnung 2022 inkl. Anhang

JAHRESRECHNUNG

GESCHÄFTSJAHR

2022

Personalvorsorge-Stiftung PROVIDUS
Claudiusstrasse 6
9006 St. Gallen

ENTHALTEND:

- > Bilanz per 31. Dezember 2022
- > Betriebsrechnung vom 01.01.2022 - 31.12.2022
- > Anhang

BILANZ

	Index Anhang	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		210'770'578.80	226'397'311.42
Flüssige Mittel		8'189'446.25	11'322'429.55
Forderungen gegenüber Dritten	7.1	179'041.76	1'023'355.85
Anlagen beim Arbeitgeber	6.9	0.00	456.30
Wertschriften		200'202'090.79	212'191'069.72
Immobilien - Direkte Anlagen	7.2	2'200'000.00	1'860'000.00
Aktive Rechnungsabgrenzung	7.3	0.00	8'370.60
Total Aktiven		210'770'578.80	226'405'682.02
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		1'147'450.65	975'918.70
Freizügigkeitsleistungen und Renten		1'105'155.30	924'697.80
Banken / Versicherungen		0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	7.4	42'295.35	51'220.90
Passive Rechnungsabgrenzung	7.5	383'780.79	216'772.26
Arbeitgeber-Beitragsreserven	6.9	131'228.51	131'228.51
Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht		131'228.51	131'228.51
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		195'101'448.70	192'057'821.45
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	117'766'749.70	118'456'020.45
Vorsorgekapital Rentner	5.5	74'425'295.00	70'547'306.00
Technische Rückstellungen	5.6	2'909'404.00	3'054'495.00
Wertschwankungsreserve	6.3	14'006'670.15	33'023'941.10
Stiftungskapital und freie Mittel		0.00	0.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Aufwand- / Ertragsüberschuss		0.00	0.00
Total Passiven		210'770'578.80	226'405'682.02

Daniel Dubach

Präsident Stiftungsrat, 10.03.2023



Qualifizierte elektronische Signatur - Schweizer Recht
Signiert auf Skribble.com



Ernst Krupp

Geschäftsführer
St. Gallen, 10.03.2023



Qualifizierte elektronische Signatur - Schweizer Recht
Signiert auf Skribble.com



BETRIEBSRECHNUNG

	Index Anhang	2022 CHF	2021 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		11'432'783.20	11'832'012.65
Sparbeiträge Arbeitnehmer		4'043'983.80	4'026'090.90
Sparbeiträge Arbeitgeber		4'939'711.55	4'918'280.10
Risikobeiträge Arbeitnehmer		382'021.60	383'038.65
Risikobeiträge Arbeitgeber		458'523.20	459'032.85
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer		188'208.00	187'486.85
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber		225'792.05	224'546.80
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		1'194'543.00	1'633'536.50
Eintrittsleistungen		7'857'468.65	6'092'839.35
Freizügigkeitseinlagen		7'834'666.65	5'952'839.35
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		22'802.00	140'000.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		19'290'251.85	17'924'852.00
Reglementarische Leistungen		-6'048'128.95	-5'774'367.25
Altersrenten		-4'666'373.50	-4'419'600.30
Hinterlassenenrenten		-101'784.60	-120'522.00
Invalidenrenten		-414'786.15	-417'614.55
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-865'184.70	-785'104.65
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		0.00	-31'525.75
Ausserreglementarische Leistungen		-33'287.25	-10'242.00
Austrittsleistungen		-12'759'781.40	-6'247'989.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-12'547'781.40	-6'048'239.00
Vorbezüge WEF/Scheidung		-212'000.00	-199'750.00
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-18'841'197.60	-12'032'598.25
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-3'043'627.25	-3'869'791.35
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	2'072'913.40	-7'145'812.85
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	5.5	-3'877'989.00	2'947'680.00
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	5.6	145'091.00	2'460'981.00
Verzinsung des Sparkapitals	5.3	-1'383'642.65	-2'132'639.50
Ertrag aus Versicherungsleistungen		355'523.20	346'847.10
Versicherungsleistungen		355'523.20	346'847.10
Versicherungsaufwand		-1'339'294.25	-935'534.35
Versicherungsprämien			
Risikoprämien		-725'535.00	-715'760.10
Kostenprämien		-128'383.30	-126'746.75
Einmaleinlagen an Versicherungen		-444'030.90	-51'861.00
Beiträge an Sicherheitsfonds		-41'345.05	-41'166.50
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-3'578'344.05	1'433'775.15
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.7	-15'122'137.07	19'585'473.96
Ertrag auf flüssigen Mitteln		-7'503.61	50'900.49
Zinsen auf Forderungen und Verpflichtungen		-14'823.65	-9'994.50
übriger Zinsertrag		-1.10	-0.30
Netto-Erfolg Wertschriften		-14'502'380.31	20'351'544.44
Netto-Erfolg Immobilien Direkte Anlagen		420'271.00	83'370.55
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.8	-1'017'699.40	-890'346.72
Sonstiger Ertrag		644.80	1'489.25
Sonstiger Aufwand		-1'723.20	0.00

BETRIEBSRECHNUNG

	Index Anhang	2022 CHF	2021 CHF
Verwaltungsaufwand	7.6	-315'711.43	-310'072.79
Allgemeine Verwaltung		-262'527.58	-249'332.89
Revisionsstelle und den Experten für berufliche Vorsorge		-44'952.75	-52'713.75
Aufsichtsbehörden		-8'231.10	-8'026.15
Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		-19'017'270.95	20'710'665.57
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	6.3	19'017'270.95	-20'710'665.57
Ertragsüberschuss		0.00	0.00

Daniel Dubach

Präsident Stiftungsrat, 10.03.2023



Qualifizierte elektronische Signatur - Schweizer Recht
Signiert auf Skribble.com



Ernst Krupp

Geschäftsführer
St. Gallen, 10.03.2023



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

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>			
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	keine Unterschrift	31.12.2023
<u>Arbeitnehmervertreter</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	
Adresse	Personalvorsorge-Stiftung Providus, Claudiusstrasse 6, 9006 St. Gallen		

1.5 **Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde**

Experte für die berufliche Vorsorge	c-alm AG (Vertragspartner) Dr. Reto Leibundgut (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 Frohburgstrasse 20, 8732 Neuhaus
Aufsichtsbehörde	Ostschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht Poststrasse 28, Postfach 1542, 9001 St. Gallen

1.6 **Angeschlossene Arbeitgeber**

	31.12.2022	31.12.2021
	Anzahl Aktive	Anzahl Aktive
Ostschweizer Kinderspital (OKS)	673	676
Stiftung Kinder- und Jugendpsychiatrische Dienste St. Gallen (KJPD)	122	115
	<u>795</u>	<u>791</u>

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte	2022	2021
Stand 01.01.	791	778
Zugänge	164	158
Abgänge	-160	-145
Total Aktive Versicherte	795	791
davon Männer	89	90
davon Frauen	706	701
Veränderung in Personen	4	13
Veränderung in %	0.51%	1.67%

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	31.12.2022	31.12.2021
Altersrenten	+ 12 / - 1	165	154
Ehegattenrenten	+ 1 / -	6	5
Invalidenrenten	+ 1 / - 1	16	16
Alterskinderrenten	- / -	2	2
Invaliden-Kinderrenten	+ 3 / - 1	7	5
Waisenrenten	- / - 1	2	3
Total Rentenbezüger	+ 17 / - 4	198	185

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 01.01.2022 5.20% für Frauen (Alter 64) und 5.35% 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 2022 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 wird zum Verkehrswert gemäss Bewertung Hugo Steiner AG per 31.10.2022 bilanziert.

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 mit der Schweizerischen Mobiliar einen Kollektivversicherungs-Vertrag Nr. 83'065 abgeschlossen. Der Vertrag wurde per 01.01.2018 nach einer Ausschreibung um fünf Jahre verlängert und ist gültig bis am 31.12.2022.

Per 01.01.2023 hat die Stiftung einen neuen Rückversicherungsvertrag (Vertrags-Nr. 327827) für die Risiken Tod und Invalidität mit der Helvetia Schweizerische Lebensversicherungsgesellschaft AG, Basel abgeschlossen.

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

5.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

	2022	2021
	CHF	CHF
Rückkaufwert per 31.12. (nicht bilanziert)	5'723'309.00	4'203'907.00
Überschussanteil	0.00	0.00

5.3 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	2022	2021
	CHF	CHF
Vorsorgekapital Aktive 01.01.	118'456'020.45	109'177'568.10
Sparbeiträge Arbeitnehmer	4'043'983.80	4'026'090.90
Sparbeiträge Arbeitgeber	4'939'711.55	4'918'280.10
Sparbeitragsbefreiungen	70'446.20	66'794.10
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'194'543.00	1'633'536.50
Freizügigkeitseinlagen	7'834'666.65	5'952'839.35
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	22'802.00	140'000.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-12'547'781.40	-6'048'239.00
Vorbezüge WEF/Scheidung	-212'000.00	-199'750.00
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-865'184.70	-785'104.65
Auflösung infolge Pensionierung	-6'263'173.40	-2'465'005.70
Auflösung infolge Todesfall	-269'030.90	-83'386.75
Bonuskapital (Auflösung bei Austritt und Pensionierung)	-33'287.25	-10'242.00
Mutationsverlust	11'391.05	0.00
Verzinsung des Vorsorgekapitals	1'383'642.65	2'132'639.50
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte 31.12.	117'766'749.70	118'456'020.45
davon Vorsorgekapital Invalide	1'562'217.60	1'534'374.70

Verzinsung des Vorsorgekapitals	1.25%	2.00%
---------------------------------	-------	-------

Bonuskapital (Bestandteil des Altersguthaben)

	2022	2021
	CHF	CHF
Bonuskapital 01.01.	170'964.20	181'206.20
Auszahlung im Geschäftsjahr	-33'287.25	-10'242.00
Total Bonuskapital 31.12.	137'676.95	170'964.20

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 31.12.2023.

5.4	Summe der Altersguthaben nach BVG	31.12.2022	31.12.2021
		CHF	CHF
	Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	44'158'313.85	45'395'274.65
	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	2022	2021
		CHF	CHF
	Vorsorgekapital Rentner 01.01.	70'547'306.00	73'494'986.00
	Übertrag Sparkapitalien infolge Pensionierung	6'263'173.40	2'465'005.70
	Übertrag Sparkapitalien infolge Todesfall	269'030.90	83'386.75
	Einmaleinlage an Versicherung infolge Todesfall	-269'030.90	-51'861.00
	Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	-2'385'184.40	-5'444'211.45
	Total Vorsorgekapital Rentner 31.12.	74'425'295.00	70'547'306.00
	Anzahl Rentner 31.12. (Details siehe 2.2)	198	185

Die Rentendeckungskapitalien wurden vom Pensionskassenexperten per 31.12.2022 neu berechnet. Grundlagen 2022: BVG 2020 (Generationentafel), technischer Zinssatz 1.75%. Grundlagen 2021: BVG 2020 (Generationentafel), technischer Zinssatz 1.75%.

5.6	Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen		
	Zusammensetzung der technischen Rückstellungen		
	Entwicklung der technischen Rückstellungen	2022	2021
		CHF	CHF
	Rückstellung für Pensionierungsverluste 01.01.	3'054'495.00	5'515'476.00
	Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	-145'091.00	-2'460'981.00
	Total Rückstellung für Pensionierungsverluste 31.12.	2'909'404.00	3'054'495.00

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.

Der Rückgang steht im Zusammenhang mit dem Entscheid des Stiftungsrats, die Senkung des Umwandlungssatzes bis zum Jahr 2025 und einem Niveau von 5.0% vorzunehmen.

5.7 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten wurde per 31.12.2019 erstellt und bezieht sich auf das Jahr 2019 (in den Folgejahren wurde jeweils eine Kurzanalyse erstellt). Der Pensionskassenexperte bestätigt folgendes:

Finanzielle Sicherheit

Die Pensionskasse verfügt über eine genügende finanzielle Sicherheit. Da die Wertschwankungsreserve erst zu gut 22% ihrer Zielgrösse geäuft ist, erlaubt der Zinsmechanismus noch nicht die volle Ziel-Verzinsung der Altersguthaben.

Die versicherungstechnischen Berechnungen der Verpflichtungen basieren auf den technischen Grundlagen BVG 2015, Generationentafel, mit einem technischen Zinssatz von 2.0%, wobei technische Rückstellungen für eine weitere Senkung auf 1.75% gebildet wurden.

Empfehlung

Es besteht gemäss FRP4 kein Handlungsbedarf. Bei der Verzinsung der Altersguthaben ist aber das Ziel eines weiteren Aufbaus der Wertschwankungsreserve zu beachten.

Sanierungsfähigkeit

Per 31.12.2019 verfügt die Pensionskasse über einen Deckungsgrad von 104.0%. Die Pensionskasse verfügt über eine günstige Altersstruktur und eine unkritische Verteilung der Altersguthaben.

Die Sollrendite kann im Fall einer Sanierung durch die Erhebung eines Sanierungsbeitrages um 0.23% reduziert werden. Eine Senkung der Altersguthabenverzinsung um 1% würde zu einer Reduktion der Sollrendite um 0.59% führen. Damit verfügt die Pensionskasse über eine ausreichende eigene Sanierungsfähigkeit.

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 finanzierbar. Da sowohl die Konsensusprognose als auch unsere Prognose eine erwartete Rendite ergeben, welche die Sollrendite der Leistungsstrategie übertrifft, ist die laufende Finanzierung gewährleistet. Der Umwandlungssatz von 5.2% im Alter 65 ab dem Jahr 2023 liegt über dem versicherungstechnisch korrekten Umwandlungssatz von rund 5.00% (TZ 2.0%) bzw. 4.85% (TZ 1.75%). Der implizierte Zins von 2.3% kann mit der erwarteten Rendite allerdings gerade noch erwirtschaftet werden.

Empfehlung

Die Entwicklung des Zinsniveaus ist laufend zu verfolgen und die Renditeerwartung regelmässig zu überprüfen. Mittelfristig empfehlen wir dem Stiftungsrat, eine weitere Senkung des Umwandlungssatzes nach dem Jahr 2023 zu prüfen.

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.

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.

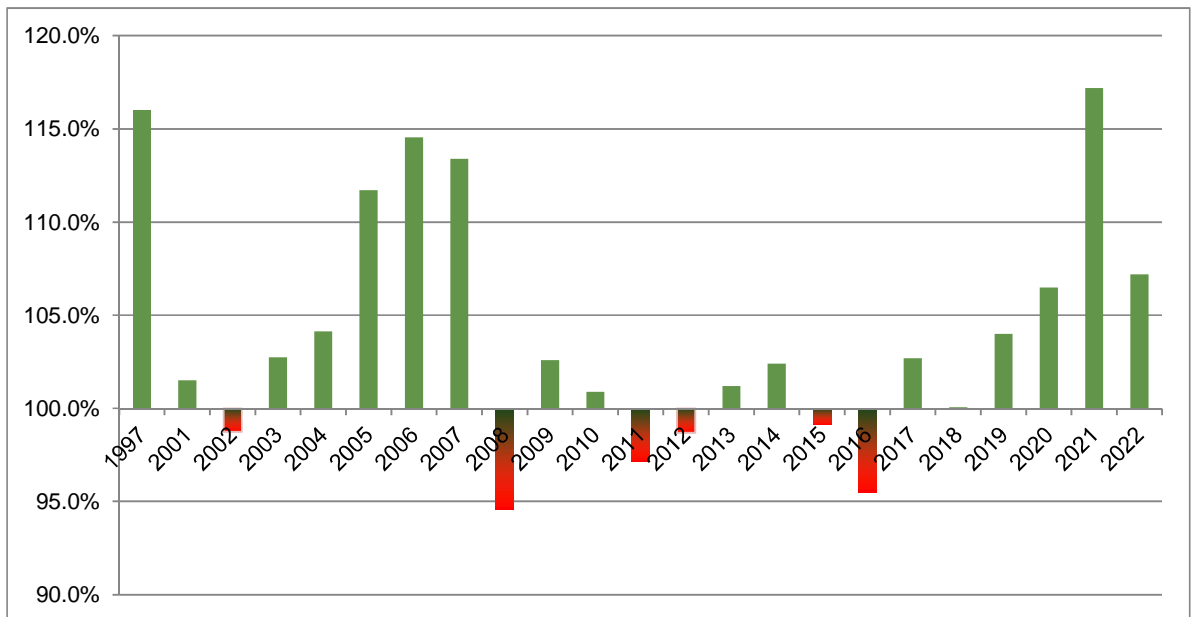
5.10 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

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.

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Aktiven zu Marktwerten	210'770'578.80	226'405'682.02
- Verbindlichkeiten	-1'147'450.65	-975'918.70
- Passive Rechnungsabgrenzungen	-383'780.79	-216'772.26
- Arbeitgeber-Beitragsreserven	-131'228.51	-131'228.51
Verfügbares Vermögen	209'108'118.85	225'081'762.55
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	117'766'749.70	118'456'020.45
Vorsorgekapital Rentner	74'425'295.00	70'547'306.00
Technische Rückstellungen	2'909'404.00	3'054'495.00
Notwendiges Vorsorgekapital	195'101'448.70	192'057'821.45
Unter-/Überdeckung	14'006'670.15	33'023'941.10
Deckungsgrad	107.2%	117.2%

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:

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

Anlagen in Aktien und Obligationen werden bei der Credit Suisse AG über einen Institutional Funds Access-Vertrag bewirtschaftet. Die Credit Suisse AG 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 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 2022 keine Retrozessionen vereinnahmt haben.

Da die Stiftung keine direkt gehaltenen börsenkotierten Schweizer Aktien besass, waren im Jahr 2022 keine Stimmrechte wahrzunehmen. Über die Wahrnehmung der Stimm- und Wahlrechte informiert der Stiftungsrat gestützt auf das Anlagereglement auf der Webseite www.providus-pk.ch.

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, und zwar bei der Kategorienlimite "Immobilien CH" und "Immobilien Ausland hedged in CHF" bis 39% (Art. 55 lit. c BVV 2 max. 30%).

Der Stiftungsrat hat die Erweiterungsmöglichkeiten gemäss obigem Artikel in Anspruch genommen in Form einer leichten Überschreitung der Kategorienbegrenzung bei den Immobilien um 1%. Die Begründung dafür liegt in der positiven Beurteilung des Risiko-Rendite-Profiles dieser Anlagekategorie.

Im weiteren hat der Stiftungsrat 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 17.7% (Vorjahr 17.5%).

Veränderung der Wertschwankungsreserve	2022	2021
	CHF	CHF
Wertschwankungsreserve 01.01.	33'023'941.10	12'313'275.53
Veränderung über die Betriebsrechnung	-19'017'270.95	20'710'665.57
Wertschwankungsreserve 31.12.	<u>14'006'670.15</u>	<u>33'023'941.10</u>
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	<u>34'533'000.00</u>	<u>33'610'000.00</u>
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	<u>20'526'329.85</u>	<u>586'058.90</u>
Verpflichtungen (Vorsorgekapitalien und techn. Rückstellungen)	195'101'448.70	192'057'821.45
Gebuchte Wertschwankungsreserve in % der Verpflichtungen	7.2%	17.2%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in % der Verpflichtungen	17.7%	17.5%

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	31.12.2022	Kollektiv 31.12.2022	Total per 31.12.2022	in % der Aktiven	Total per 31.12.2021	in % der Aktiven	Strategie 01.09.2021	Bandbreite
	CHF	CHF	CHF	%		%	%	%
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	179'042	0	179'042	0.1%	1'031'726	0.5%	---	---
Anlagen beim Arbeitgeber	0	0	0	0.0%	456	0.0%	---	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	8'189'446	8'678'832	16'868'279	8.0%	11'391'171	5.0%	2%	0 - 15%
davon in CHF	7'366'856	-21'361	7'345'495	3.5%	9'922'822	4.4%		
davon in FW	822'590	8'700'193	9'522'783	4.5%	1'468'349	0.6%		
Obligationen in CHF	0	41'825'457	41'825'457	19.8%	48'358'045	21.4%	24%	17 - 39%
davon Inland		27'339'698	27'339'698	13.0%	31'187'630	13.8%	16%	13 - 19%
davon FW hedged		14'485'759	14'485'759	6.9%	17'170'415	7.6%	8%	4 - 20%
Aktien Schweiz	0	23'495'515	23'495'515	11.1%	28'360'352	12.5%	12%	9 - 15%
Aktien Ausland	0	43'208'861	43'208'861	20.5%	52'569'801	23.2%	22%	18 - 26%
Immobilien	2'200'000	63'111'037	65'311'037	31.0%	65'803'297	29.1%	30%	18 - 39%
davon Inland	2'200'000	51'316'188	53'516'188	25.4%	55'312'416	24.4%	25%	15 - 32%
davon Ausland hedged in CHF		11'794'849	11'794'849	5.6%	10'490'881	4.6%	5%	3-7%
Infrastrukturanlagen (hedged in CHF)		11'008'184	11'008'184	5.2%	10'138'972	4.5%	6%	0 - 8%
Gold (unhedged)	8'874'204	0	8'874'204	4.2%	8'751'860	3.9%	4%	2 - 6%
Total Aktiven	19'442'692	191'327'887	210'770'579	100.0%	226'405'682	100.0%	100%	

Kategoriebegrenzung nach Art. 55 BVV2	Total per 31.12.2022	in % der Aktiven	Total per 31.12.2021	in % der Aktiven	Kategoriebegrenzungen gemäss BVV2
	CHF	%	CHF	%	
Aktien Schweiz	23'495'515		28'360'352		
Aktien Ausland	43'208'861		52'569'801		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. b)	66'704'376	31.6%	80'930'153	35.7%	50%
Immobilien Schweiz	53'516'188		55'312'416		
Immobilien Ausland	11'794'849		10'490'881		10%
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. c)	65'311'037	31.0%	65'803'297	29.1%	30%
Alternative Anlagen	8'874'204		8'751'860		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. d)	8'874'204	4.2%	8'751'860	3.9%	15%
Liquidität / Geldmarkt FW	9'522'783		1'468'349		
Aktien Ausland	43'208'861		52'569'801		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. e)	52'731'644	25.0%	54'038'150	23.9%	30%
Infrastrukturanlagen	11'008'184		10'138'972		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. f)	11'008'184	5.2%	10'138'972	4.5%	10%

Bei den Immobilien ist die gesetzliche obere Bandbreite überschritten und es wird von den Erweiterungsmöglichkeiten Gebrauch gemacht (siehe Ziff. 6.2).

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

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.

			31.12.2022	31.12.2021
			CHF	CHF
Termingeschäfte	Forderung	Verpflichtung		
EUR	5'083'124.80	-5'095'050.99	-11'926.19	15'012.00
GBP	178'559.79	-176'503.38	2'056.41	-2'475.83
USD	5'809'312.00	-5'810'198.49	-886.49	56'205.59
AUD	751'841.19	-762'445.76	-10'604.57	0.00
Total offene derivative Finanzinstrumente			-21'360.84	68'741.76

6.6 Offene Kapitalzusagen

Per Bilanzstichtag besteht folgende offene Kapitalzusage

	Commitment	Abgerufen	offene Kapitalzusage
MACQUARIE MIRA Infrastructure Global Solution II Fonds	USD 5'000'000	USD 4'434'526.23	USD 565'473.77

6.7 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

		2022	2021
		CHF	CHF
Netto-Erfolg auf flüssigen Mitteln + Geldmarktanlagen	6.7.1	17'822.23	-77'329.28
Zinsen auf Forderungen und Verpflichtungen		-14'823.65	-9'994.50
Übriger Zinsertrag		-1.10	-0.30
Netto-Erfolg Obligationen	6.7.1	-6'307'390.64	-1'022'957.86
Netto-Erfolg Aktien Schweiz	6.7.1	-4'658'926.54	5'390'681.17
Netto-Erfolg Aktien Ausland	6.7.1	-9'071'654.39	10'675'019.87
Netto-Erfolg Infrastrukturanlagen	6.7.1	406'535.19	987'317.30
Netto-Erfolg Alternative Anlagen	6.7.1	122'344.00	-32'904.95
Netto-Erfolg Immobilien Indirekte Anlagen	6.7.1	1'690'232.88	1'401'738.67
Netto-Erfolg Immobilien Direkte Anlagen	6.7.1	3'291'153.35	3'080'880.01
Netto-Erfolg Liegenschaften	6.7.2	420'271.00	83'370.55
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.8.1	-1'017'699.40	-890'346.72
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		-15'122'137.07	19'585'473.96

Performance des Gesamtvermögens

	2022	2021
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	226'405'682.02	204'033'267.66
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	210'770'578.80	226'405'682.02
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	218'588'130.41	215'219'474.84
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-15'122'137.07	19'585'473.96
Performance auf dem Gesamtvermögen	-6.92%	9.10%

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	2022	2021
	CHF	CHF
Zinsertrag	-27'892.66	-29'183.42
Kurserfolg (Devisen)	20'389.05	89'758.76
Kurserfolg Geldmarktanlagen	25'325.84	-137'904.62
Erhöhung Netterfolg aus Umgliederung TER	0.00	0.00
Total Netto-Erfolg auf flüssigen Mitteln + Geldmarktanlagen	17'822.23	-77'329.28
Zinsertrag	636'055.50	635'938.65
Kurserfolg	-6'944'507.45	-1'659'863.67
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	1'061.31	967.16
Total Netto-Erfolg aus Obligationen CHF	-6'307'390.64	-1'022'957.86
Dividendenertrag	586'972.05	578'391.15
Kurserfolg	-5'246'368.50	4'811'722.81
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	469.91	567.21
Total Netto-Erfolg aus Aktien Schweiz	-4'658'926.54	5'390'681.17
Dividendenertrag	813'331.50	814'440.75
Kurserfolg	-9'889'605.69	9'855'362.35
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	4'619.80	5'216.77
Total Netto-Erfolg aus Aktien Ausland	-9'071'654.39	10'675'019.87
Ertrag	2'380.55	423'858.27
Kurserfolg	208'940.20	375'658.77
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	195'214.44	187'800.26
Total Netto-Erfolg aus Infrastrukturanlagen	406'535.19	987'317.30
Kurserfolg	122'344.00	-32'904.95
Total Netto-Erfolg aus Alternative Anlagen	122'344.00	-32'904.95
Ertrag	77'684.10	76'056.85
Kurserfolg	1'303'967.35	1'127'688.97
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	308'581.43	197'992.85
Total Netto-Erfolg aus Immobilien Indirektanlagen	1'690'232.88	1'401'738.67
Ertrag	107'392.50	101'837.70
Kurserfolg	2'863'772.83	2'671'501.38
Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	319'988.02	307'540.93
Total Netto-Erfolg aus Immobilien Direktanlagen	3'291'153.35	3'080'880.01
Zusammenfassung Netto-Erfolg Wertschriften	2022	2021
	CHF	CHF
Total Erträge inkl. Kurserfolg Devisen	2'241'638.43	2'553'194.09
Total Kurserfolge	-17'581'457.26	17'149'165.66
Total Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	829'934.91	700'085.18
Total Netto-Erfolg Wertschriften inkl. flüssige Mittel	-14'509'883.92	20'402'444.93
6.7.2 Erläuterung zum Netto-Erfolg Immobilien im Direktbesitz	2022	2021
	CHF	CHF
Liegenschaftenaufwand Rorschacher Str. / Grossackerstrasse	-5'025.00	-1'925.45
Liegenschaftenerlös Miete OKS	85'296.00	85'296.00
Wertberichtigung per 31.12.	340'000.00	0.00
Total Netto-Erfolg Immobilien im Direktbesitz	420'271.00	83'370.55

6.8 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

6.8.1	Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	2022	2021
		CHF	CHF
	Aufteilung:		
	Geldmarktanlagen	0.00	0.00
	Obligationen CHF	1'061.31	967.16
	Aktien Schweiz	469.91	567.21
	Aktien Ausland	4'619.80	5'216.77
	Infrastrukturanlagen	195'214.44	187'800.26
	Immobilien Indirektanlagen	308'581.43	197'992.85
	Immobilien Direktanlagen	319'988.02	307'540.93
	Total Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	829'934.91	700'085.18

Der Anstieg der Kostenkennzahlen hängt mit dem Anstieg einzelner performanceabhängiger Kostenquoten zusammen insbesondere bei den Immobilienanlagen.

	Total Vermögensverwaltungskosten	2022	2021
		CHF	CHF
	Vermögensverwaltungskosten	186'252.76	186'679.90
	Courtagen, Bankspesen, Depotgebühren	1'511.73	3'581.64
	Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	829'934.91	700'085.18
	Total Vermögensverwaltungskosten	1'017'699.40	890'346.72

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

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

	Vermögensanlagen	2022	2021
		CHF	CHF
	Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	210'770'578.80	226'397'311.42
	davon:		
	Kostentransparente Vermögensanlagen	210'749'092.76	226'397'311.42
	Intransparente Anlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVV2	21'486.04	0.00
	Kostentransparenzquote	99.99%	100.00%

6.8.4 Intransparente Anlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVV2

<i>Anbieter/Produktenname</i>	<i>Bestand</i>	<i>Marktwert 2022</i>
Macquarie European Infrastruktur Funds	EUR 21'894	21'486.04

Dieser Fonds befindet sich in der Abrechnungsphase (Auflösung), diese soll gemäss Macquarie im Jahr 2023 vollzogen sein. Beim Bestand handelt es sich um die Restposition.

6.9 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

Anlagen beim Arbeitgeber	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Kontokorrent-Forderung OKS	0.00	456.30
Total Anlagen beim Arbeitgeber	0.00	456.30

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

Abgesehen davon sind keine Anlagen bei den Arbeitgeberfirmen getätigt worden.

Arbeitgeber-Beitragsreserve	2022	2021
	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	31.12.2022	31.12.2021
		CHF	CHF
	Eidg. Steuerverwaltung (VST)	178'774.06	180'955.85
	Rückversicherung (Prämie 2022)	267.70	842'400.00
	Total Forderungen gegenüber Dritten	179'041.76	1'023'355.85
7.2	Immobilien im Direktbesitz	31.12.2022	31.12.2021
		CHF	CHF
	Liegenschaft Grossackerstrasse 15	2'200'000.00	1'860'000.00
	Total Immobilien im Direktbesitz	2'200'000.00	1'860'000.00
7.3	Aktive Rechnungsabgrenzung	31.12.2022	31.12.2021
		CHF	CHF
	Vermögenshaftpflichtversicherungsprämien	0.00	8'370.60
	Total Aktive Rechnungsabgrenzung	0.00	8'370.60
7.4	Andere Verbindlichkeiten	31.12.2022	31.12.2021
		CHF	CHF
	Quellensteuern	950.30	1'742.10
	Rentenzahlungen (nicht überweisbar)	0.00	8'312.30
	Beiträge an Sicherheitsfonds	41'345.05	41'166.50
	Total andere Verbindlichkeiten	42'295.35	51'220.90
7.5	Passive Rechnungsabgrenzung	31.12.2022	31.12.2021
		CHF	CHF
	Gebühren Aufsichtsbehörde	7'100.00	7'100.00
	Honorar Geschäftsführung	0.00	10'000.00
	Honorar Revision	15'000.00	12'900.00
	Honorar PK-Experte	0.00	6'354.30
	Reglementarische Stiftungsratsentschädigungen	20'504.75	21'669.95
	Verwaltungskosten OKS	4'153.00	0.00
	übriger Verwaltungsaufwand	3'776.73	1'156.52
	Vermögensverwaltungskosten	63'952.01	66'222.69
	übriger Aufwand	1'723.20	0.00
	Miete OKS	7'108.00	7'108.00
	Versicherungsleistungen	85'463.10	84'260.80
	Einkauf Hinterlassenenleistungen bei Helvetia	175'000.00	0.00
	Total Passive Rechnungsabgrenzung	383'780.79	216'772.26

7.6 Verwaltungsaufwand	2022	2021
	CHF	CHF
Pensionskassenverwaltung - extern	101'776.50	101'776.50
Pensionskassenverwaltung - OKS	37'863.10	38'018.10
Geschäftsführung - extern	37'111.15	40'000.00
Beratungs- / Personalaufwand	37'587.30	26'925.00
Stiftungsratsentschädigungen	23'026.75	22'782.95
Mietaufwand	6'462.00	2'154.00
Aus- und Weiterbildung	4'540.00	5'044.00
Honorar Revision	11'900.70	15'939.60
Honorar PK-Experte	33'052.05	36'774.15
Kosten für Aufsichtsbehörden	8'231.10	8'026.15
Gebühren Handelsregisteramt	88.00	0.00
Übriger Verwaltungsaufwand	14'072.78	12'632.34
Total Verwaltungsaufwand	315'711.43	310'072.79

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Aufsichtsbehörde hat die Jahresrechnung 2021 am 06.07.2022 mit folgender Bemerkung genehmigt:

Gemäss Ziffer 5.9 des Anhangs zur Jahresrechnung werden neu die versicherungstechnischen Grundlagen BVG 2020, Generationentafeln, verwendet. Aus diesem Grund ist der Anhang A des Reglements zur Bildung von Rückstellungen und Schwankungsreserven anzupassen. Der Stiftungsrat wird daher eingeladen, den angepassten Anhang A der Aufsichtsbehörde einzureichen.

Zudem wurde der Stiftungsrat eingeladen per 31.12.2022 ein neues versicherungstechnisches Gutachten in Auftrag zu geben.

Diese beiden Punkte sind in der Zwischenzeit erfolgt.

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, 10.03.2023



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

Einst Knupp

Geschäftsführer
St. Gallen, 10.03.2023



QES 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
Anzahl Aktive am 31.12.	642	669	684	688	710	717	744	771	778	791	795
Anzahl Rentner am 31.12. (ohne Kinderrenten)	110	120	122	127	136	146	153	165	170	175	187
- davon Altersrenten	93	100	106	109	116	123	129	141	148	154	165
- davon Invalidenrenten	10	13	12	14	16	17	18	18	17	16	16
- davon Hinterbliebenenrenten	7	7	4	4	4	6	6	6	5	5	6

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
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
Arbeitgeber-Beitragsreserven	181'034	170'764	147'864	150'491	126'430	127'695	128'971	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
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
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
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
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
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

Eckdaten	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
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%
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%
BVG-Mindestzinssatz	1.50%	1.50%	1.75%	1.75%	1.25%	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%
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%
geplanter Umwandlungssatz in 5 Jahren									5.20%	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%
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%
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%
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
Verwaltungskosten	281'406	286'186	389'469	350'130	369'435	358'444	355'960	309'131	308'891	310'073	315'711
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
Total Kosten pro Destinatär ohne VVK	374	363	483	430	437	415	397	330	326	321	321

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

VV = Verwendungsverzicht

1) Die TER-Kosten werden ab 2013 brutto ausgewiesen

2) Ab 2018 neuer Ausweis: Vorsorgeeinrichtungen ohne Staatsg

Personalvorsorge-Stiftung Providus
Entwicklung seit 2012

Versicherten-Statistik	Oberaufsichtskommission
Anzahl Aktive am 31.12.	Bericht finanzielle Lage
Anzahl Rentner am 31.12. (ohne Kinderrenten)	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	2017 - Providus	2018 - Providus	2019 - Providus	2020 - Providus	2021 - Providus	2022 - 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%							
BVG-Mindestzinssatz															
Technischer Zinssatz	2.91%	2.66%	2.43%	2.22%	2.10%	1.88%	1.74%	1.62%							
Umwandlungssatz Alter 65															
geplanter Umwandlungssatz in 5 Jahren			5.63%	5.47%	5.40%	5.34%	5.28%	5.23%			5.20%	5.20%	5.20%	5.00%	5.00%
Performance auf Gesamtvermögen	6.20%	0.70%	3.60%	6.90%	-2.80%	10.40%	4.40%	8.00%							
Aktienanteil in % der Bilanzsumme															
Deckungsgrad Art. 44 BVV2	109.50%	106.80%	107.10%	110.80%	106.40%	111.60%	113.50%	118.50%		102.60%	100.10%	104.00%	106.50%	117.20%	107.20%
Deckungsgrad mit einheitlichen Grundlagen	108.50%	105.10%	106.20%	109.60%	105.50%	111.20%	115.00%	118.80%		102.40%	99.50%	104.00%	108.20%	116.90%	107.00%
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 Staatsg