

# Geschäftsergebnis 2016

## Vorsorgewerk Strategie 30



### Das Vorsorgewerk hat Potenzial

Dank der ausgezeichneten Performance 2016, welche für die Anlagestrategie 30 mit 7.5% überdurchschnittlich ausfiel, verzeichnete das Vorsorgewerk einen guten Jahresabschluss. Die hohe Performance ist allerdings zu einem grossen Teil aufgrund des Einmaleffektes im Zusammenhang mit der Neubewertung der direkten Immobilien zustande gekommen. Wird dieser Einmaleffekt ausgeblendet, resultierte eine Performance von 4.1%, die sich im Vergleich mit anderen Vorsorgeeinrichtungen aber ebenfalls sehen lassen kann.

Unter anderem aufgrund der einmalig hohen Performance 2016 hat der Stiftungsrat entschieden, die zusätzlichen Erträge zur vollständigen Bildung der Rückstellung einzusetzen, um die geplante Senkung des technischen Zinses auf 2.25% sicherzustellen. Damit leistet der Abschluss 2016 einen wichtigen Beitrag zur weiteren Stabilisierung des Vorsorgewerks und zur Sicherung der künftigen Verpflichtungen.

Der Deckungsgrad des Vorsorgewerks Strategie 30 betrug per 31.12.2016: 104.5%.

Mit 14 Versicherten und 2 Rentnern im separat geführten Rentnervorsorgewerk hat dieses Werk noch sehr viel Wachstumspotenzial. Jedoch konnten per 1.1.2017 bereits weitere vier Anschlüsse/Arbeitgeber mit über 30 Versicherten hinzugewonnen werden.

### Die wichtigsten Kennzahlen auf einen Blick

	31.12.16	31.12.15
Bilanzsumme (CHF)	1'394'610	149'200
Deckungsgrad	104.51%	102.72%
Rendite Vermögensanlagen	7.51%	2.01%
Anzahl Arbeitgeber	6	1
Anzahl Versicherte	14	1
Anzahl Rentner (im Vorsorgewerk Rentner)	2	0

### Jahresrechnung nach SWISS GAAP FER 26

#### Bilanz

Aktiven	31.12.16 CHF	31.12.15 CHF
VERMÖGENSANLAGEN	1'394'610	149'200
AKTIVEN AUS VERSICHERUNGSVERTRÄGEN	0	0
AKTIVEN	1'394'610	149'200

Passiven	31.12.16 CHF	31.12.15 CHF
VERBINDLICHKEITEN	36	70'629
PASSIVE RECHNUNGSABGRENZUNG	0	0
ARBEITGEBERBEITRAGSRESERVEN + FREIE MITTEL ANSCHLÜSSE	0	0
VORSORGEKAPITALIEN UND TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	1'334'447	76'490
WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	60'127	2'081
STIFTUNGSKAPITAL, FREIE MITTEL/UNTERDECKUNG	0	0
STAND 01.01.	0	0
EINLAGEN VON ÜBERNOMMENEN VERSICHERTENBESTÄNDEN (AUS- /NACHFINANZIERUNG; EINBUCHUNG UNTERDECKUNG)	0	0
ERGEBNIS	0	0
PASSIVEN	1'394'610	149'200

## Strategie 2017-2021; Auswirkungen auf Stiftung und Vorsorgewerke

Unter anderem folgende Massnahmen wurden mit der Strategie 2017-2021 festgelegt:

- Der technische Zins wird per 31.12.2020 auf 2.25% gesenkt.
- Der Umwandlungssatz wird ab 2018 bis 2022 schrittweise von heute 6.0% auf einen Zielwert von 5.5% gesenkt.
- Die Umverteilung zwischen Aktiven und Rentnern soll mit einer deckungsgradabhängigen Zielverzinsung der Altersguthaben gemildert werden.

## Erfolgsrechnung

	1.1.-31.12.16 CHF	1.1.-31.12.15 CHF
ORDENTLICHE UND ÜBRIGE BEITRÄGE UND EINLAGEN	151'437	2'205
BEITRÄGE VON DRITTEN	2'719	0
EINTRITTSLEISTUNGEN	1'116'435	74'437
<b>ZUFLUSS AUS BEITRÄGEN UND EINTRITTSLEISTUNGEN</b>	<b>1'270'591</b>	<b>76'642</b>

	1.1.-31.12.16 CHF	1.1.-31.12.15 CHF
REGLEMENTARISCHE LEISTUNGEN	0	0
AUSTRITTSLEISTUNGEN	0	0
LEISTUNGEN BEI AUSTRITT VON VERSICHERTENBESTÄNDEN	0	0
<b>ABFLUSS FÜR LEISTUNGEN UND VORBEZÜGE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	1.1.-31.12.16 CHF	1.1.-31.12.15 CHF
AUFL./BILD. VORSORGEKAPITAL, TECHN. RÜCKSTELLUNGEN	-1'245'306	-76'237
AUFL./BILD. FREIE MITTEL + ARBEITGEBERBEITRAGSRRESERVEN	0	0
AUFWAND/ERTRAG AUS TEILLIQUIDATION	0	0
VERZINSUNG SPARKAPITAL	-9'963	-253
ERTRAG AUS VERSICHERUNGSLEISTUNGEN	0	0
ÜBERSCHUSSANTEILE AUS VERSICHERUNGEN	0	0
VERSICHERUNGS-AUFWAND	-3'527	-13
<b>NETTO-ERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL</b>	<b>11'795</b>	<b>139</b>

	1.1.-31.12.16 CHF	1.1.-31.12.15 CHF
NETTO-ERGEBNIS AUS VERMÖGENSANLAGE	48'496	2'048
AUFL./BILD. NICHT-TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	0	0
VERWALTUNGSKOSTEN	-2'244	-107
ERTRAGS-/AUFWANDÜBERSCHUSS VOR BILDUNG/ AUFLÖSUNG DER WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	58'047	2'081
BILDUNG (-) / AUFLÖSUNG (+) WERTSCHWANKUNGSRESERVE	-58'047	-2'081
<b>ERTRAGSÜBERSCHUSS (+) / AUFWANDÜBERSCHUSS (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Versicherte und Rentner

	2016	2015
Anteil Frauen	5	0
Anteil Männer	9	1
Altersstruktur aktive Versicherte	44.73 Jahre	36.62 Jahre
Altersrenten*	1	0
Invalidenrenten*	0	0
Ehegattenrenten*	1	0
Waisen-/Kinderrenten*	0	0

\*im Vorsorgewerk Rentner

## Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben

	2016 CHF	2015 CHF
STAND SPARGUTHABEN PER 1.1.	76'490	0
Zuwachs/Abgang	1'239'994	76'237
Verzinsung des Sparkapitals	9'963	253
STAND SPARGUTHABEN PER 31.12.	1'326'447	76'490

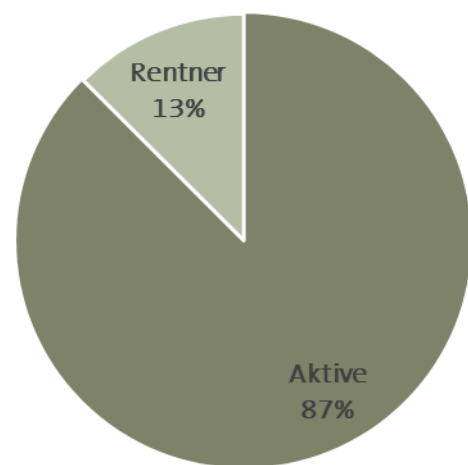
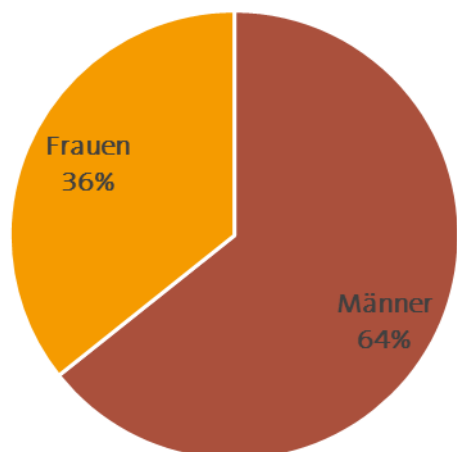
## Deckungsgrad nach BVV2

	2016 CHF	2015 CHF
Altersguthaben aktive Versicherte	1'326'447	76'490
TOTAL DECKUNGSKAPITALIEN UND ALTERSGUTHABEN	1'326'447	76'490
Rückstellung Umwandlungssatz	8'000	0
Risikoschwankungsfonds (99.9%)	0	0
TOTAL TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	8'000	0
ERFORDERLICHE VORSORGEKAPITALIEN UND TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN	1'334'447	76'490
Wertschwankungsreserven	60'127	2'081
Freie Stiftungsmittel	0	0
Unterdeckung	0	0
ZUR DECKUNG DER REGLEMENTARISCHEN VERPFLICHTUNGEN VERFÜGBAR	1'394'574	78'571
Deckungsgrad konsolidiert (verfügbare Mittel in % der erforderlichen Mittel)	104.51%	102.72%

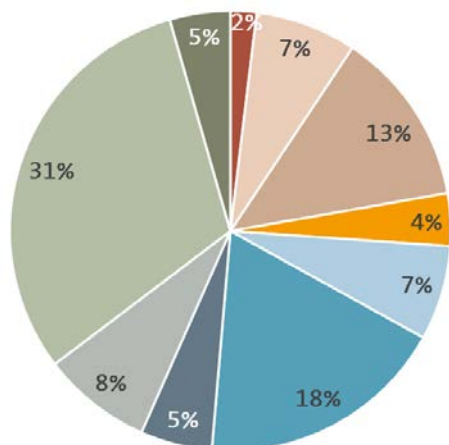
## Jahresrendite und Entwicklung Deckungsgrad

	2016	2015
Jahresrendite Strategie 30 in % <sup>1</sup>	7.51	2.01
Deckungsgrad in %	104.51	102.72

<sup>1</sup> 2015 ist die Rendite auf Grund des unterjährigen Beginns des Vorsorgewerks nicht identisch mit derjenigen der Anlagestrategie 30.



## Vermögensallokation per 31.12.2016



Zusammensetzung Vermögensanlagen	Taktik 2016 in %	Strategie 2016 in %
Liquidität	1.91	1.00
Obligationen Inland	7.43	8.00
Obligationen Ausland	12.90	20.00
Wandelobligationen global	3.86	4.00
Aktien Schweiz	6.95	7.00
Aktien Ausland entwickelt	18.30	18.00
Aktien Ausland Emerging Markets	5.26	5.00
Alternative Anlagen	8.06	7.00
Immobilien Schweiz	30.89	26.00
Immobilien Ausland	4.44	4.00

### Zusammensetzung Vorsorgekommission

Auf Grund der Grösse dieses noch jungen Vorsorgewerks werden die Aufgaben der Vorsorgekommission bis auf weiteres durch den Stiftungsrat wahrgenommen.

#### Mitglieder 2016:

- Peter Flück, Vorsitz (AG-Vertreter)
- Alfred Amrein (AG)
- Martin Gafner (AG)
- Urs Obrecht (AN-Vertreter)
- Stephan Spycher (AN)
- Jürg Thöni (AN)
- Kurt Zaugg (AN)

### Zusätzliche Angaben

#### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Previs beabsichtigt im Laufe des Jahres 2017 mit der Comunitas Vorsorgestiftung rückwirkend auf den 1.1.2017 zu fusionieren. Der entsprechende Fusionsprozess ist eingeleitet und die gemäss Fusionsgesetz vorgesehene zeitgerechte Information der Destinatäre und deren Einsichtnahme in die entsprechenden Fusionsdokumente sind gewährleistet. Die versicherungstechnische Struktur des Vorsorgewerks wird durch die Fusion nicht tangiert.

### Technische Grundlagen 2016

Grundlagedaten	BVG2015/Periodentafeln
Verzinsung Altersguthaben	1.25%
Technischer Zins	2.75%
Umwandlungssatz	6.00%
Soll-Rendite (1 Jahr, ohne Rentner)	0.1%
Anlagestrategie	Strategie 30
Netto Renditepotenzial Anlagestrategie (1 Jahr)	3.01%
Volatilität, Risiko (1 Jahr)	6.30%



#### Previs Vorsorge

Seftigenstrasse 362 | Postfach 250 | CH-3084 Wabern bei Bern  
T 031 960 11 11 | F 031 960 11 33  
info@previs.ch | www.previs.ch

