

Jahresbericht 2023

Geschäftsstelle:

Sammelstiftung Symova

Beundenfeldstrasse 5
CH-3013 Bern

Telefon 031 330 60 00

Telefax 031 330 60 01

info@symova.ch

www.symova.ch



Kennzahlen

		31.12.2023	31.12.2022
Versichertenbestand			
Anzahl Aktivversicherte		8'553	8'236
Anzahl Rentenbeziehende		3'794	3'844
Total Destinatäre		12'347	12'080
Anzahl Vorsorgewerke			
		46	48
Versicherungstechnische Daten			
Verfügbares Vorsorgevermögen	in Mio. CHF	3'532	3'348
Verpflichtungen Aktivversicherte	in Mio. CHF	1'826	1'760
Verpflichtungen Rentenbezüger	in Mio. CHF	1'263	1'278
Total Verpflichtungen	in Mio. CHF	3'089	3'038
Verhältnis Aktive / Rentner (Verpflichtungen)	in %	59.1 / 40.9	57.9 / 42.1
Verhältnis Aktive / Rentner (Anzahl)	in %	69.3 / 30.7	68.2 / 31.8
Konsolidierter Deckungsgrad (aller Vorsorgewerke)	in %	114.35	110.21
Vermögensanlagen			
Anlagevermögen	in Mio. CHF	3'596	3'410
Vermögensverwaltungskosten (TER)	in %	0.29	0.33
Gesamtpformance netto	in %	5.39	-6.30
Risikoversicherung			
Versicherte Lohnsumme (VL)	in Mio. CHF	577.4	542.1
Bezahlte Risikobeiträge auf VL	in Mio. CHF	13.18	12.52
Durchschnittlicher Risikobeitrag auf VL	in %	2.28	2.31
Aufwand für eingetretene Todes- und Invaliditätsfälle	in Mio. CHF	5.5	13.9
Durchschnittlicher Netto-Risikobeitrag	in %	0.95	2.56
Verwaltungskosten			
Bezahlte Verwaltungskosten	in Mio. CHF	2.10	2.03
Durchschnitt pro Destinatär (brutto)	in CHF	170.33	168.80
Rückerstattung an Arbeitgeber	in Mio. CHF	0.48	0.39
Effektive Verwaltungskosten pro Destinatär (netto)	in CHF	136.30	137.86
Technische Grundlagen			
Technischer Zins	in %	1.50	1.50
Versicherungstechnische Grundlagen		BVG 2020	BVG 2020
Erwartete Rendite	in %	3.34	3.67



Rückblick

Vermögensanlagen

Das abgelaufene Jahr war erneut ein wechselhaftes Jahr für die Finanzmärkte. Es war geprägt von einer drohenden Rezession, Hoffnungen auf Leitzinssenkungen, Turbulenzen bei den US-Regionalbanken und geopolitischen Spannungen. Nach einem guten 1. Halbjahr folgte ab dem 3. Quartal eine Kurskorrektur. Allerdings unterstützen jedoch gegen Ende Jahr sinkende Teuerungsraten sowie eine Zinspause der Zentralbanken – verbunden mit der Hoffnung auf baldige Zinssenkungen – die Finanzmärkte. Dieser Endspurt sorgte bei den wichtigsten Anlagekategorien für eine gute Jahresperformance.

Insbesondere die Aktienmärkte hatten insgesamt ein erfreuliches Jahr. Der globale Aktienindex weist für einen Schweizer Anleger im 2023 trotz starkem Schweizer Franken eine Performance von über 12% aus. Haupttreiber der Performance waren vor allem die US-Technologieaktien, die vom grossen Boom im Zusammenhang mit künstlicher Intelligenz (KI) profitierten.

Trotz fallenden Inflationsraten stiegen die globalen Zinsen im Jahr 2023 weiter. In den USA überschritt die Rendite einer 10-jährigen Staatsanleihe im Herbst kurzfristig sogar die 5%-Marke. Anders in der Schweiz. Hier liess die Nachfrage nach sicheren Anleihen der Schweizer Eidgenossenschaft die Renditen von Obligationen stark sinken, was die Obligationen verteuerte und zu Kursgewinnen auf CHF-Obligationen-Portfolios führte.

Vor diesem Hintergrund resultiert für das abgelaufene Geschäftsjahr eine Rendite von 5.39% auf dem Anlagevermögen der Symova. Die eigene Strategievorgabe von 5.34% wurde somit erreicht. Das Anlageergebnis liegt damit im abgelaufenen Geschäftsjahr in etwa auf dem Niveau von anderen Pensionskassen, welche einen ähnlich hohen Aktienanteil aufweisen.

Verzinsung der Altersguthaben

Da die erzielte Anlagerendite von 5.39% über der notwendigen Sollrendite lag, entschied sich rund drei Viertel der Vorsorgekommissionen, die Altersguthaben der Aktivversicherten per 31.12.2023 mit einem Zinssatz von über 1% (BVG-Mindestzinssatz) zu verzinsen. Konsolidiert über alle Vorsorgewerke resultiert für 2023 eine durchschnittliche Verzinsung der Altersguthaben von rund 2.1%.

Entwicklung der Deckungsgrade

Dank der guten Anlagerendite im abgelaufenen Rechnungsjahr konnte trotz teilweiser Höhverzinsung der Deckungsgrad bei allen Vorsorgewerken wieder deutlich verbessert werden. Konsolidiert über alle Vorsorgewerke stieg der Deckungsgrad per 31.12.2023 von 110.21% auf 114.35%.



Ausblick

Der Stiftungsrat trägt von Gesetzes wegen die Gesamtverantwortung für die Vorsorgeeinrichtung. Als oberstes Organ ist der Stiftungsrat für die Einhaltung der Gesetze, der Verordnungen und der Reglemente verantwortlich. Der Gesetzgeber stellt dem Stiftungsrat zudem von Gesetzes wegen den Experten für berufliche Vorsorge sowie die Revisionsstelle zur Seite. Diese haben ihrerseits Fachrichtlinien (FRP) und Standards, welche die gesetzlichen Bestimmungen konkretisieren, einzuhalten. Indirekt haben auch diese Regelwerke Auswirkungen auf Pensionskassen.

Vorsorgeeinrichtungen unterstehen zudem einer mehrstufigen Aufsicht. Die kantonalen Aufsichtsbehörden (bei der Symova die Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht [BBSA]), stützen sich bei ihrer Aufsichtstätigkeit hauptsächlich auf die Berichte der Revisionsstelle und des Experten für berufliche Vorsorge ab. Hauptaufgabe der Aufsichtsbehörden ist es zu überwachen, dass Vorsorgeeinrichtungen die gesetzlichen Vorschriften einhalten und dass das Vorsorgevermögen adäquat verwendet wird.

Die kantonalen Aufsichtsbehörden werden wiederum von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV) beaufsichtigt. Die OAK BV stellt insbesondere die einheitliche Aufsichtstätigkeit der Aufsichtsbehörden sicher und kann zu diesem Zweck Weisungen erlassen. Indirekt haben auch diese Weisungen Auswirkungen auf Pensionskassen.

Per 01.01.2024 treten verschiedene neue Weisungen der OAK BV und Fachrichtlinien (FRP) des Experten für berufliche Vorsorge in Kraft. Diese neuen Bestimmungen sind mit dem Jahresabschluss per 31.12.2024 erstmals anwendbar. Der Stiftungsrat der Sammelstiftung Symova wird die Auswirkungen der neuen Anforderungen in Zusammenarbeit mit dem Experten für berufliche Vorsorge im laufenden Jahr prüfen und gegebenenfalls Massnahmen beschliessen. Wir werden Sie über entsprechende Beschlüsse des Stiftungsrates rechtzeitig informieren.



Anlagestrategie

Die aktuelle Anlagestrategie ist gültig seit dem 01.12.2022 und hat im Jahr 2023 keine Änderung erfahren. Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde mit der Senkung der Immobilienquote begonnen. Es ist vorgesehen diese im Jahr 2024 schrittweise weiter zu reduzieren. Das Immobilienportfolio, das über Anlagestiftungen gehalten und mit Immobilien Ausland ergänzt wird, ist breit diversifiziert.

Die Bandbreiten der Anlagestrategie werden eingehalten. Das Anlagevermögen der Sammelstiftung Symova betrug Ende 2023 rund CHF 3'596 Mio.

Anlagekategorie	Strategische Asset Allokation		Investiert 31.12.2023
	Strategie	Bandbreiten	
Liquidität	2 %	0 – 8 %	2.19 %
Obligationen CHF	22 %	18 – 26 %	21.83 %
Obligationen FW (hedged)	8 %	6 – 10 %	8.38 %
Aktien Schweiz	11 %	9 – 13 %	10.82 %
Aktien Ausland	9 %	7 – 11 %	9.13 %
Aktien Ausland (hedged)	6 %	5 – 7 %	6.36 %
Aktien Ausland Small Cap	3 %	2 – 4 %	3.09 %
Aktien Emerging Markets	3 %	2 – 4 %	2.93 %
Immobilien Schweiz	31 %	27 – 34 %	30.43 %
Immobilien Ausland	4 %	3 – 5 %	3.62 %
Mikrofinanz	1 %	0 – 2 %	1.01 %
Anlagen beim Arbeitgeber	0 %	0 – 2 %	0.22 %
	100 %		100.00 %

Performance 2023

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten im Jahr 2023 aus Sicht eines Schweizer Anlegers einen Anstieg von über 12%. Nebst der Inflation und der konjunkturellen Lage war die künstliche Intelligenz (KI) das dominierende Thema. Der Schweizer Aktienmarkt, der kaum Technologiewerte enthält, entwickelte sich in diesem Umfeld mit einer Performance von 6.1% im 2023 deutlich schwächer als die übrigen Märkte.

Die wichtigsten Währungen haben sich abgelaufenen Jahr gegenüber dem Schweizer Franken deutlich abgewertet. Vor allem der japanische Yen (-15.4%) und der US-Dollar (-9%) schwächten sich gegenüber dem CHF erheblich ab.

In der Schweiz ist die Rendite der 10-jährigen Anleihen des Bundes im Jahr 2023 entgegen dem Trend sehr stark zurückgegangen und erreichte Ende Jahr mit 0.6% einen Jahrestiefstand. Aufgrund des Zinsrückgangs resultiert auf einem CHF-Obligationenportfolio eine Performance von mehr als 7%.

Die wichtigsten Anlagekategorien haben im Berichtsjahr folgende Anlagerenditen erzielt:

Obligationen Schweiz	7.3 %
Obligationen Ausland (hedged)	2.2 %
Aktien Schweiz	5.5 %
Aktien Ausland	14.9 %
Immobilien Schweiz	2.3 %
Gesamtperformance 2023	5.39 %
Benchmark	5.34 %

Die erzielte Nettorendite der Symova erreicht die eigene Strategievorgabe. Es ist zu beachten, dass die Benchmark-Rendite keine Vermögensverwaltungskosten berücksichtigt. Diese belaufen sich auf 0.29% pro Jahr.



Verwaltungskostenrechnung

Die ordentliche Verwaltungskostenrechnung schloss mit einem Gewinn von CHF 477'714. Allfällige Ertragsüberschüsse der Verwaltungskostenrechnung werden den Unternehmen anteilmässig zu Gunsten der Arbeitgeberbeitragsreserve ausgeschüttet.

	2023 in CHF	2022 in CHF
Verwaltungskostenbeiträge	2'103'097	2'039'064
Verwaltungsaufwand	2'881'853	2'998'627
Abzüglich Anteil Vermögensverwaltung	-917'812	-985'270
Abzüglich Anteil Versicherungseinrichtung	-338'658	-369'386
Total Verwaltungsaufwand	1'625'383	1'643'971
Gewinn Verwaltungskostenrechnung	477'714	395'093

Gesamtabrechnung

	2023	2022
Gewinnvortrag Beginn	0	0
Gewinn Verwaltungskostenrechnung	477'714	395'093
Ausschüttung zugunsten der Unternehmungen	- 477'714	- 395'093
Gewinnvortrag neue Rechnung	0	0

Die Höhe der Verwaltungskostenbeiträge ist seit dem 01.01.2012 unverändert und nach Anzahl der aktiven Versicherten in einem Vorsorgewerk abgestuft. Für rentenbeziehende Personen liegt der Betrag unabhängig von der Grösse eines Vorsorgewerkes bei CHF 96.00 pro Jahr.:

Anzahl aktive versicherte Personen	Modul	VK-Beitrag pro aktive versicherte Person und Jahr	VK-Beitrag pro Rentenbezüger/-in und Jahr
1 – 9	VK 1	CHF 318.00	CHF 96.00
10 – 49	VK 2	CHF 288.00	CHF 96.00
50 – 99	VK 3	CHF 258.00	CHF 96.00
100 – 249	VK 4	CHF 231.00	CHF 96.00
250 – 999	VK 5	CHF 201.00	CHF 96.00
Ab 1'000	VK 6	CHF 174.00	CHF 96.00



Versicherungseinrichtung

Die Versicherungseinrichtung deckt die Leistungen in den Vorsorgefällen Tod und Invalidität (Risikoleistungen). Sie wird mit den Risikobeiträgen sämtlicher Aktivversicherten finanziert. Die ausgerichteten Risikoleistungen fielen gegenüber dem Vorjahr wesentlich tiefer aus.

Die Höhe der versicherungstechnischen Rückstellungen (Risikoschwankungsfonds) wird jährlich durch den Experten für berufliche Vorsorge anhand des Aktivbestandes neu berechnet und hat Ende 2023 eine zusätzliche Dotierung ergeben. Die Rückstellung für pendente IV-Fälle konnte aufgrund der erwarteten Schadenfälle jedoch reduziert werden.

Nach der vollständigen Bildung der im Vorjahr aufgelösten Wertschwankungsreserven resultierte ein Ertragsüberschuss per Ende 2023 von CHF 5'186'494. Dieser Überschuss wurde den einzelnen Vorsorgewerken anteilmässig zu Gunsten der Rückstellung für Grundlagenwechsel Aktivversicherte gutgeschrieben.

	2023 in CHF	2022 in CHF
Risikobeiträge Arbeitnehmer / Arbeitgeber	13'180'645	12'518'068
Abzüglich Reglementarische Leistungen	<u>-8'116'313</u>	<u>-10'326'407</u>
Beitragsüberschuss	5'064'332	2'191'661
Auflösung Rückstellungen (VJ: Bildung)	<u>2'597'680</u>	<u>-3'521'161</u>
Gewinn (VJ: Verlust) aus dem Versicherungsteil	7'662'012	-1'329'500
Ertrag (VJ: Aufwand) Vermögensanlagen	1'961'539	-2'277'513
Anteil Verwaltungsaufwand	-338'658	-369'386
Bildung (VJ: Auflösung) Wertschwankungsreserven	<u>-4'098'399</u>	<u>3'976'399</u>
Gesamtgewinn vor Ausschüttung	5'186'494	0

Da die Wertschwankungsreserven per 31.12.2023 wieder vollständig dotiert sind, legte der Stiftungsrat für 2023 folgende Gewinnausschüttung aus der Versicherungseinrichtung fest:

	2023 in CHF	2022 in CHF
Gewinnvortrag Beginn	0	0
Gesamtgewinn	5'186'494	0
Vortrag auf neue Rechnung	<u>0</u>	<u>0</u>
Ausschüttung zugunsten Vorsorgewerke	5'186'494	0
für die Bildung von Rückstellungen für den Grundlagenwechsel bei den Aktivversicherten (Stufe Vorsorgewerk)		

Nach Ausschüttung setzt sich das Vermögen der Versicherungseinrichtung wie folgt zusammen:

Risikoschwankungsfonds (Berechnung PK-Experte)	26'300'000	25'200'000
Reserve für pendente IV-Fälle (Berechnung PK-Experte)	4'131'226	8'454'584
Wertschwankungsreserve	<u>4'100'000</u>	<u>1'601</u>
Total Vermögen (Rückstellungen) per Ende Jahr	35'156'904	33'656'185



Versicherungstechnische Bilanz

	2023 in CHF	2022 in CHF
Verfügbares Vorsorgevermögen	3'532'325'553	3'347'680'333
Vorsorgekapital Aktivversicherte	1'788'786'046	1'687'853'473
Vorsorgekapital Rentenbezüger	1'215'777'853	1'237'555'749
Technische Rückstellungen	84'490'533	112'266'997
Total versicherungstechnische Verpflichtungen	3'089'054'432	3'037'676'219
Versicherungstechnischer Überschuss	443'271'121	310'004'114

Deckungsgrad (Konsolidierung aller Vorsorgewerke) 114.35 % 110.21 %

Deckungsgrad (auf Stufe Stiftung) 114.34 % 110.10 %

Deckungsgrade der einzelnen Vorsorgewerke

Deckungsgrad	Anzahl Vorsorgewerke per 31.12.2023		Anzahl Vorsorgewerke per 31.12.2022	
	Anzahl	%	Anzahl	%
über 113.2 %	22	48 %	12	25 %
100.00 bis 113.20 % ⁽¹⁾	24	52 %	33	69 %
95.00 bis 99.99 %	-	- %	3	6 %
90.00 bis 94.99 %	-	- %	-	- %
85.00 bis 89.99 %	-	- %	-	- %
Total	46	100 %	48	100 %

(1) Bis zum Deckungsgrad 113.20 % werden Wertschwankungsreserven gebildet. Erst danach bestehen freie Mittel.

Versichertenbestand

	Per 31.12.2023			Per 31.12.2022		
	Männer	Frauen	Total	Männer	Frauen	Total
Total Aktivversicherte	6'921	1'632	8'553	6'740	1'496	8'236
Altersrenten	2'343	169	2'512	2'346	166	2'512
Invalidentrenten	101	21	122	111	20	131
Ehegattenrenten	20	1'052	1'072	20	1'083	1'103
Waisen-/Kinderrenten	54	34	88	62	36	98
Total Renten	2'518	1'276	3'794	2'539	1'305	3'844



Organisation

Stiftungsrat (Amtsperiode 01.07.2022 bis 30.06.2025)

Arbeitnehmervertreter:

Hunziker Stephan, Schiffsführer SGV AG, Luzern Präsident
Brodard Vincent, Gewerkschaftssekretär SEV, Romont
Cambi Aroldo, Finanzverwalter SEV, Worblaufen
Elmer Julia, Projekte & Org. Entwicklung SOB AG, Schänis (ab 01.01.2024)
Studer Florian, Lokführer BLS AG, Vinelz
Suter Adrian, Projektleiter Marketing VZO AG, Maur (bis 31.10.2023)

Arbeitgebervertreter:

Johner Horst, Leiter Personal BLS AG, Spiez Vizepräsident
Hutter Chalmers Manuela, Leiterin Finanzen und Services SOB AG, Wittenbach
Osswald Jens, Leiter Finanzen SZU AG, Menzingen
Python Jean-Frédéric, Direktor Chemins de Fer du Jura, Bourguillon
Wegmann Thomas, Direktor STI Holding AG, Unterseen

Anlagekommission (Amtsperiode 01.10.2023 bis 30.09.2024)

Rump Sven, Bern Präsident
Cambi Aroldo, Finanzverwalter SEV, Worblaufen
Friedli Stefan, Leiter Finanzen Reka, Oeking
Hunziker Stephan, Schiffsführer SGV AG, Luzern
Zürcher Nicolas, Vorsitzender der GL, Gümligen (bis 31.12.2023)
Gabriel Sara, Leiterin Anlagen und Finanzen, Aetingen (ohne Stimmrecht)

Riesen Lukas, PPCmetrics AG Zürich; externer Berater (ohne Stimmrecht)

Geschäftsleitung

Zürcher Nicolas, Vorsitzender der Geschäftsleitung (bis 31.12.2023)
Dettwyler Nicole, Vorsitzende der Geschäftsleitung (ab 01.01.2024)
Gabriel Sara, Leiterin Anlagen und Finanzen, Stv. der Vorsitzenden der GL
Vogel Melanie, Leiterin Legal und Compliance
Wenger Barbara, Leiterin Vorsorge

Externe

Experte für berufliche Vorsorge	Keller Experten AG, Frauenfeld (Vertragspartnerin) Herr Roland Schorr (ausführender Experte)
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG, Bern
Aufsichtsbehörde	Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht (BBSA), Bern
Anlageexperte	PPCmetrics AG, Zürich

