

ALSA PK unabhängige Sammelstiftung



---

# Geschäftsbericht 2022

# KURZINFORMATION BERICHTSJAHR 2022

Versicherte und Arbeitgeber zahlen Monat für Monat einen stolzen Betrag in die berufliche Vorsorge ein. Dieser Betrag wird für das Sparen, für Risikobeiträge und für die Deckung des Verwaltungsaufwandes verwendet. Was passiert nun genau mit dem Geld der Versicherten? Liegt es einfach auf einem Sparkonto? Oder wird es vielmehr umsichtig und ertragsorientiert angelegt? Wie steht es eigentlich generell mit der Sicherheit der Pensionskasse?

Die vorliegende Kurzinformation über das ALSA-Pensionskassenjahr 2022 wird Ihnen diese Fragen in knapper Form beantworten.

2022 war ein Krisenjahr: Die Börsen fielen wegen Ukrainekrieg, Energiekrise, Inflation und Zinswende markant. Als Resultat lag auch unsere Performance mit -8.1% im negativen Bereich. Wir können heute aber feststellen, dass wir die herausfordernde Zeit einmal mehr gut gemeistert haben. Auch 2022 erhielten die Versicherten, die seit mindestens 2021 bei der ALSA PK sind, einen Zins von 2.5% auf ihre Spargelder. Dieser Zins liegt 1.5% über dem BVG-Mindestzinssatz und trägt damit zur weiteren Vermögensbildung bei. Damit kann insbesondere auch den negativen Auswirkungen der Inflation begegnet werden.

Schauen Sie sich den Geschäftsbericht der ALSA PK in aller Ruhe mit der richtigen Portion Kritik an.

Auch das ist eine Art Sicherheit!

**Ihr ALSA PK Team**

ALSA PK  
Rietstrasse 4  
8640 Rapperswil  
055 222 12 12

# WICHTIGSTE KENNZAHLEN

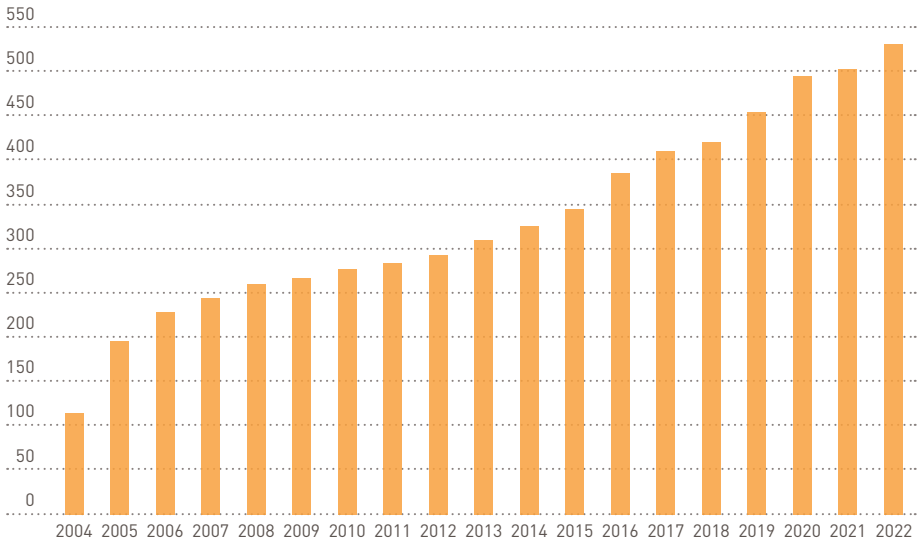
	<b>2022</b>	2021
Aktive Versicherte	<b>14'802</b>	13'675
Rentner	<b>2'117</b>	1'960
Angeschlossene Unternehmen	<b>527</b>	499
Vermögen in CHF	<b>2'582'278'110</b>	2'635'434'140
Jahresergebnis in CHF vor Bildung Wert- schwankungsreserve gemäss Rechnungs- legungsstandard Swiss GAAP FER 26	<b>-273'297'646</b>	101'225'418
Freie Mittel in CHF nach Bildung Wertschwankungsreserve gemäss Rechnungslegungsstandard Swiss GAAP FER 26	<b>0</b>	310'075
Performance aus Wertschriftenanlage + Immobilien; Gesamtrendite, bestehend aus Direkterträgen und Wertveränderungen (ohne Operativkonto)	<b>-8.10%</b>	12.68%
Performance Gesamtvermögen Swiss GAAP FER 26	<b>-8.73%</b>	11.56%
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	<b>100.45%</b>	112.74%
Technischer Zins (PT)	<b>1.25%</b>	1.25%
Zins an Aktive Versicherte *	<b>2.50%</b>	4.75%

\* 1.00% für Versicherte von Anschlüssen, welche per 01.01.2022 bei ALSA PK angeschlossen sind. Versicherte deren Anschlüsse vor dem 01.01.2021 angeschlossen sind, erhalten 2.50% (1.50% Zinszuschlag für Leistungsverbesserungen 2022, 2023 und 2024, finanziert aus Rückstellung 2021).

# VERSICHERUNG

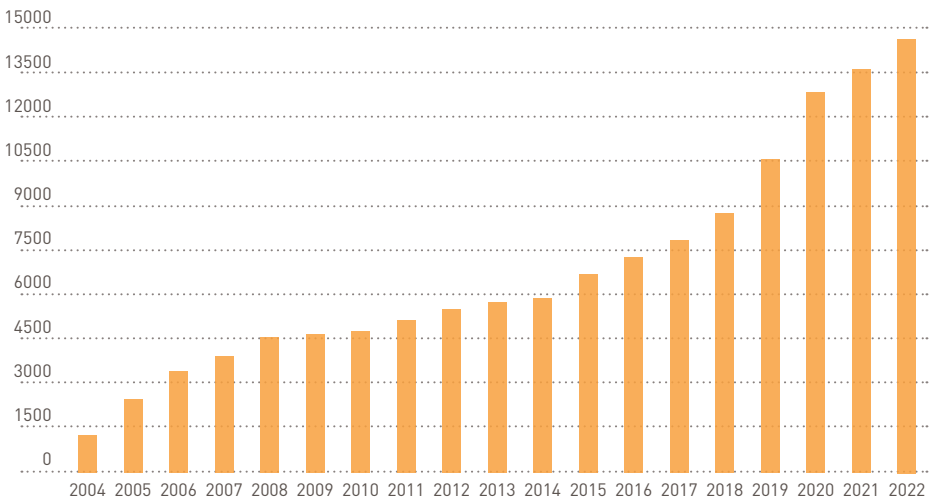
## Angeschlossene Unternehmen

Die ALSA PK wächst. Im Berichtsjahr konnten 28 Neuanschlüsse verzeichnet werden.



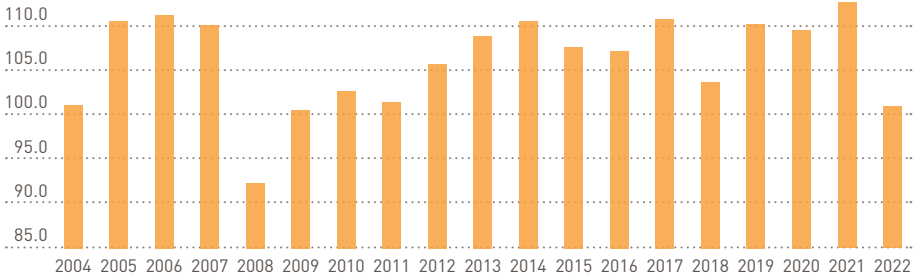
## Aktive Versicherte

Die Zunahme der Versicherten per 31.12. beträgt 1'127 Versicherte, rund 8.2% mehr als im Vorjahr.



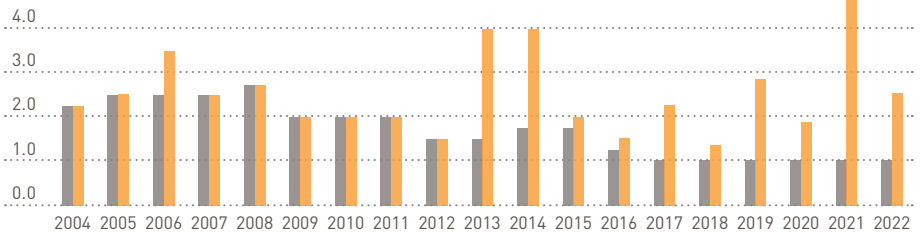
## Deckungsgrad

Der Deckungsgrad reduzierte sich von 112.74% im Vorjahr auf 100.45% per Bilanzstichtag. Berechnung gemäss Art. 44 BVV 2.



## Verzinsung Guthaben Versicherte

Der vom Bundesrat bestimmte Mindestzinssatz für das Jahr 2022 betrug 1%. Die obligatorischen sowie überobligatorischen Sparguthaben der Aktiven Versicherten sind im Berichtsjahr mit 2.5%\* verzinst worden, im Vorjahr mit 4.75%. Der BVG-Mindestzinssatz für das Jahr 2022 beträgt 1%. Die ALSA PK hat für die Verzinsung der Sparguthaben per Ende 2022, 2023 und 2024 und zur Abfederung der Senkung des Umwandlungssatzes eine Rückstellung von CHF 98 Mio. beschlossen.



■ BVG-Mindestzinssatz in %

■ ALSA PK-Zinssatz in %

\* Inklusive 1.50% Zusatzzins aus Rückstellung für Versicherte, deren Arbeitgeber per 1.1.2021 angeschlossen war und per Ende 2022 den Vertrag nicht gekündigt hat.

## Freie Mittel der Stiftung

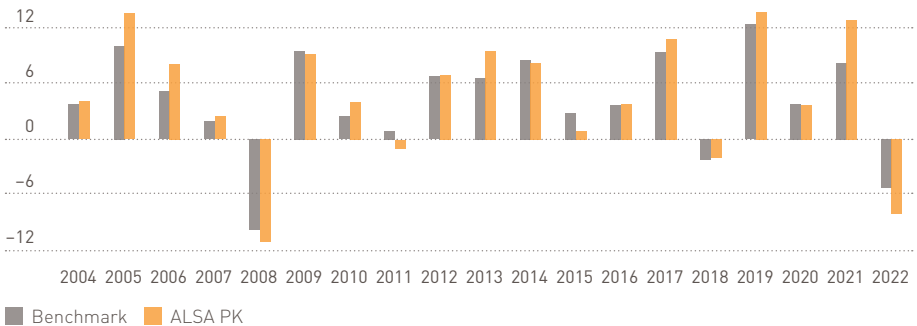
Die ALSA PK musste im Berichtsjahr die freien Mittel vollständig auflösen.

# VERMÖGENS-ANLAGEN

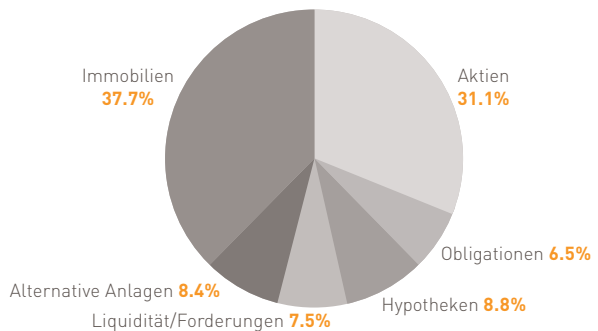
## Allgemein

Nach der Rekordperformance im Vorjahr geht das Jahr 2022 als Krisenjahr in die Geschichte ein. Der Krieg, die Energiekrise und Probleme mit China trübten die Stimmung von Konsumenten, Produzenten und Investoren und führten zu einer Inflation von 10% und mehr. Die amerikanische Zentralbank vollzog im Jahr 2022 die heftigste Leitzinsanhebung aller Zeiten, die Europäische Zentralbank und auch die Schweizerische Nationalbank zogen nach. Das Ende der Ära vom billigen Geld führte zu empfindlichen Verlusten an den Finanzmärkten. Die ALSA PK konnte sich dem Umfeld nicht gänzlich entziehen, erzielte aber dennoch ein überdurchschnittliches Resultat. Die Verluste von Aktien und Obligationen konnten durch die Performance der Immobilien und Privatmarktanlagen zum Teil aufgefangen werden. Somit erwies sich die Strategie der ALSA PK wiederum als robust, dank niedrigem Anteil an Obligationen, einem Schwerpunkt bei Hypotheken und einem hohen Anteil an Immobilien und Sachwerten.

## Performance Wertschriften in %



## Aufteilung Gesamtvermögen per 31.12.2022



# BILANZ

## 31. DEZEMBER

31.12.2022  
CHF

31.12.2021  
CHF

### AKTIVEN

<b>Vermögensanlagen</b>	<b>2'582'205'136</b>	<b>2'635'127'229</b>
Flüssige Mittel	148'609'138	138'842'277
Forderungen gegenüber Dritten	5'900'591	7'547'427
Kontokorrentforderungen gegenüber den Arbeitgebern	23'905'080	17'070'736
Beteiligungen/Darlehen/Hypotheken an Arbeitgebern	13'690'000	14'390'000
Wertschriften	1'565'096'438	1'678'730'319
Beteiligungen/Darlehen/Hypotheken	253'770'705	379'555'042
Immobilien im Direktbesitz	571'233'184	398'991'428
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>72'974</b>	<b>306'911</b>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>2'582'278'110</b>	<b>2'635'434'140</b>

### PASSIVEN

<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>99'907'821</b>	<b>67'299'033</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten	81'946'891	43'897'218
Verbindlichkeiten gegenüber den Arbeitgebern	0	510'534
Andere Verbindlichkeiten	17'960'930	22'891'282
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>59'176</b>	<b>62'093</b>
<b>Mitgliederguthaben</b>	<b>59'398'419</b>	<b>54'289'501</b>
Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	35'386'588	32'074'077
Fonds der Vorsorgewerke	24'011'831	22'215'424
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>2'412'067'062</b>	<b>2'229'640'236</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	1'664'256'997	1'525'587'936
Vorsorgekapital Rentner	554'199'097	507'178'083
Technische Rückstellungen	193'610'968	196'874'217
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>10'845'632</b>	<b>283'833'202</b>
<b>Stiftungskapital und Freie Mittel</b>	<b>0</b>	<b>310'075</b>
Stand zu Beginn der Periode	310'075	0
Aufwand-/Ertragsüberschuss	-310'075	310'075
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b>2'582'278'110</b>	<b>2'635'434'140</b>



---

**ALSA PK**

Rietstrasse 4 | 8640 Rapperswil | Tel. 055 222 12 12

[www.alsapk.ch](http://www.alsapk.ch)