

**GESCHÄFTSBERICHT 2022**  
NOVENTUS PENSIONS KASSEN

Frischer Wind für Ihre 2. Säule



## JAHRESBERICHT

- 3 Jahresbericht Geschäftsführung

## JAHRESRECHNUNGEN

- 5 Bilanz NoventusCollect per 31. Dezember 2022
- 6 Betriebsrechnung NoventusCollect 1. Januar bis 31. Dezember 2022
- 7 Bilanz NoventusCollect Plus per 31. Dezember 2022
- 8 Betriebsrechnung NoventusCollect Plus 1. Januar bis 31. Dezember 2022

## VERSCHIEDENES

- 9 Anlagegefässe & Nachhaltigkeit (ESG)
- 10 Typ K
- 11 Typ R
- 12 Typ G
- 13 Organisation
- 14 Stiftungsrat und Geschäftsführung
- 15 Entwicklungen und Statistiken
- 16 Beschlüsse der Stiftungsräte
- 18 Revisionsbericht (Zusammenfassung) der Jahresrechnungen 2022

NoventusCollect  
 NoventusCollect Plus  
 Grundstrasse 18  
 6343 Rotkreuz  
 Telefon +41 41 798 11 77  
 Fax +41 41 798 11 79  
 info@noventus.ch  
 www.noventus.ch



Sehr geehrte Kundinnen und Kunden, sehr geehrte Versicherte

Bereits anfangs 2022 stand fest, dass den beiden Pensionskassen NoventusCollect und NoventusCollect Plus ein sehr schwieriges Jahr bevor stand. Diese Aussicht hat sich bis zum Jahresende leider nicht relativiert. Durch die drastischen Kursschwankungen und der parallelen Entwicklung der Aktien- und Anleihenmärkte gab es im letzten Jahr keinen «sicheren Hafen». Selbst der sonst stabile Swiss Bond Index verlor im zweistelligen Bereich und auch den Schweizer Immobilienfonds erging es nicht besser. Mit den in den Vorjahren aufgebauten Wertschwankungsreserven konnte per Jahresende eine Unterdeckung in vielen Vorsorgewerken vermieden werden und wir konnten die Altersguthaben bis auf wenige Ausnahmen mit dem BVG-Mindestzinssatz von 1 % verzinsen. Höherverzinsungen hätten den Rahmen der finanziellen Tragbarkeit für die einzelnen Vorsorgewerke jedoch gesprengt. So hat sich die Positionierung der einzelnen Vorsorgewerke in den Deckungsgradrastern der verschiedenen Anlage-Produkten auch sichtlich nach unten verschoben. Mit der bis aktuell erwirtschafteten Performance von 1.93 % (Typ R) und 2.80 % Typ K (Stand 30.04.2023) erfolgte bis dato eine Entlastung der angespannten finanziellen Situation, welche wir weiterhin wachsam beobachten. Wir sind aber zuversichtlich, dass sich die Lage bis zum Jahresende weiter entspannen könnte, gibt es doch auch einige Faktoren, die für ein solches Szenario sprechen.

Bereits etwas von längerer Hand geplant, war der Ausstieg aus unserem Regiobanken-Produkt Typ GK, welches für einmal mit seiner BVG-Mindestzins-Garantie genau gleich wie alle anderen Anlagegefässe abschnitt. Trotzdem haben wir in den letzten Jahren festgestellt, dass sowohl im Markt als auch bei den bestehenden Kunden die Nachfrage nach einer garantierten BVG-Mindestverzinsung kontinuierlich gesunken ist. Dies dürfte vor allem an den hohen Risikoprämien in diesen Setups und insbesondere an den fehlenden Höherverzinsungen der Altersguthaben - trotz guten Börsenjahren - gelegen haben. So konnten wir die Altersguthaben in unserem Typ K (KMU-Betriebe) seit 2012 über dem gesetzlichen Mindestzinssatz verzinsen, was immerhin nicht ganz 10 Jahre waren. Der Grossteil der bestehenden Kunden im Typ GK hat entschieden, seine Anlagen im regionalen Wirtschaftskreislauf zu belassen und in das bereits bestehende Regiobanken-Produkt Typ R (Betriebe mit Regiobanken) zu wechseln. Diesem ist ein Anlageportfolio hinterlegt, in dem 50 % der Anlagen festverzinslich mit dem Zinssatz für langfristige Kontoanlagen des Esprit-Bankenverbandes verzinst werden, was das ganze Portfolio stabilisiert. Mit dem restlichen diversifiziert angelegten Vorsorgevermögen besteht die Möglichkeit eine Mehrrendite zu erwirtschaften, welche dann auch zielkonform über Höherverzinsungen den Altersguthaben weitergegeben wird.

## BILANZ PENSIONSASSE - NOVENTUS COLLECT

per 31. Dezember 2022

Unsere Produktpalette konnten wir um ein weiteres Angebot ergänzen. Zur bestehenden Lösung für Selbständigerwerbende wurde eine Vorsorgelösung für Behördenmitglieder konzipiert. So können allfällige Vorsorgelücken infolge einer Arbeitspensumreduktion mit der Absicherung der Entschädigung aus der Behördentätigkeit wieder geschlossen werden. Beide Lösungen können dank dem Rahmenvertrag zwischen NoventusCollect Plus und dem Schweizerischen KMU Verband angeboten werden.

Seit Jahresbeginn 2023 durften wir über 200 Offerten für 1'800 Versicherte rechnen, welche ein Vorsorgekapital von Total 207 Mio. auf sich vereinigen. Natürlich hoffen wir darauf, den einen oder anderen Arbeitgeber, die Versicherten und Rentner mit einem hervorragenden Service rund um die berufliche Vorsorge für die Noventus Pensionskassen begeistern und langjährig begleiten zu können. Der tägliche Einsatz von uns allen gilt aber auch den bestehenden Kunden. In diesem Sinne wünsche wir Ihnen viel Spass beim durchstöbern der beiden Jahresrechnungen und kontaktieren Sie uns unbedingt bei Fragen.

Rotkreuz, im Mai 2023

Christoph Eck & Andrea Schäfli

Geschäftsführung der Noventus Pensionskassen



### AKTIVEN

In CHF	2022	2021
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>886 194 797</b>	<b>911 249 509</b>
Wertschriftenlösung (Typ K) und Stiftung Eigene	415 253 351	424 848 618
Individuelle Anlagen (Typ G)	89 737 655	100 142 168
Kontolösung (Typ GK)	106 933 005	166 012 817
Wertschriftenlösung (Typ R)	73 296 415	26 020 187
Wertschriftenlösung (Typ A)	3 404 743	1 157 871
Rentenpools	181 316 099	177 348 881
Guthaben bei Arbeitgebern (Beiträge)	7 425 138	7 650 875
Sonstige Forderungen	8 828 391	8 068 092
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>581 266</b>	<b>1 610 494</b>
<b>Total Aktiven</b>	<b>886 776 063</b>	<b>912 860 002</b>

### PASSIVEN

in CHF	2022	2021
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>33 710 583</b>	<b>50 862 574</b>
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>1 304 589</b>	<b>2 707 697</b>
<b>Arbeitgeber-Beitragsreserve Vorsorgewerke</b>	<b>12 998 538</b>	<b>11 071 120</b>
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>820 599 008</b>	<b>752 082 570</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	623 768 334	575 446 711
Vorsorgekapital Rentner	176 727 933	153 075 992
Technische Rückstellungen	20 102 740	23 559 867
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>28 680 000</b>	<b>91 988 494</b>
<b>Freie Mittel / Unterdeckung Anschlüsse</b>	<b>- 14 225 857</b>	<b>- 597 562</b>
Unterdeckung Vorsorgewerke	- 141 377 079	- 1 377 079
Freie Mittel der Vorsorgewerke	0	779 516
<b>Freie Mittel Stiftung (Betriebskapital)</b>	<b>3 709 202</b>	<b>4 745 110</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>886 776 063</b>	<b>912 860 002</b>

Die Jahresrechnung wurde entsprechend den Vorschriften der BVV 2 und Swiss GAAP FER 26 erstellt.

## BETRIEBSRECHNUNG PENSIONSASSE - NOVENTUS COLLECT

1. Januar bis 31. Dezember 2022

### BETRIEBSRECHNUNG

In CHF	2022	2021
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	60 163 404	59 383 119
Eintrittsleistungen	116 558 273	85 299 450
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>176 721 678</b>	<b>144 682 569</b>
Reglementarische Leistungen	- 32 533 723	- 27 901 670
Austrittsleistungen	- 89 360 233	- 67 411 693
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>- 121 893 956</b>	<b>- 95 313 363</b>
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	- 70 880 165	- 57 501 080
Ertrag aus Versicherungsleistungen	12 155 566	9 854 517
Versicherungsaufwand	- 4 882 694	- 6 767 778
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>985 817</b>	<b>- 5 045 135</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>- 76 552 405</b>	<b>44 652 820</b>
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>9 311</b>	<b>13 051</b>
<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kosten für die allgemeine Verwaltung	- 1 437 733	- 1 591 855
Kosten für Marketing und Werbung	- 562 500	- 476 567
Kosten für die Makler- und Brokertätigkeit	- 329 921	- 269 458
Kosten für die Revisionsstelle und den Experten für berufliche Vorsorge	- 69 308	- 78 675
Kosten für die Aufsichtsbehörden	- 15 958	- 16 657
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>- 2 415 419</b>	<b>- 2 433 212</b>
<b>Ertragsüberschuss vor Auflösung Wertschwankungsreserve</b>	<b>- 77 972 696</b>	<b>37 187 524</b>
<b>Veränderung Wertschwankungsreserven</b>	<b>63 308 494</b>	<b>- 35 114 995</b>
<b>Veränderung Unterdeckungen</b>	<b>12 848 778</b>	<b>- 2 360 757</b>
<b>Veränderung Freie Mittel Anschlüsse</b>	<b>779 516</b>	<b>1 534 631</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>- 1 035 907</b>	<b>1 246 403</b>

## BILANZ KADERASSE - NOVENTUS COLLECT PLUS

per 31. Dezember 2022

### AKTIVEN

In CHF	2022	2021
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>70 194 900</b>	<b>60 763 941</b>
Operative Flüssige Mittel (Stiftung und Typ K und Typ A)	3 761 330	1 369 327
Forderung gegenüber NoventusCollect (Typ K)	13 547 910	13 536 955
Individuelle Anlagen (Typ G)	41 159 792	33 623 099
Kontolösung (Typ GK)	1 116 722	2 084 012
Wertschriftenlösung (Typ A)	6 263 711	7 019 970
Wertschriftenlösung (Typ R)	3 116 743	2 061 840
Guthaben bei Arbeitgebern (Beiträge)	791 578	563 119
Sonstige Forderungen	437 114	505 619
Aktive Rechnungsabgrenzung	5 477	43
<b>Total Aktiven</b>	<b>70 200 377</b>	<b>60 763 984</b>

### PASSIVEN

in CHF	2022	2021
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>1 047 620</b>	<b>1 988 307</b>
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>56 231</b>	<b>281 999</b>
<b>Arbeitgeber-Beitragsreserve</b>	<b>111 370</b>	<b>104 248</b>
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>63 230 341</b>	<b>44 895 822</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	63 114 041	44 778 522
Vorsorgekapital Rentner	0	0
Technische Rückstellungen	116 300	117 300
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>6 201 658</b>	<b>8 013 547</b>
<b>Freie Mittel / Unterdeckung Anschlüsse</b>	<b>- 911 726</b>	<b>5 072 277</b>
Freie Mittel Gepoolte Anlagen (Typ K)	0	1 117 066
Freie Mittel Gepoolte Anlagen (Typ G)	0	3 955 211
<b>Freie Mittel Stiftung (Betriebskapital)</b>	<b>464 883</b>	<b>407 784</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>60 763 984</b>	<b>60 763 984</b>

Die Jahresrechnung wurde entsprechend den Vorschriften der BVV 2 und Swiss GAAP FER 26 erstellt.

## BETRIEBSRECHNUNG KADERKASSE - NOVENTUS COLLECT PLUS

1. Januar bis 31. Dezember 2022

### BETRIEBSRECHNUNG

In CHF	2022	2021
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	10 016 300	40 194 826
Eintrittsleistungen	14 538 238	794 355
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>24 554 539</b>	<b>40 989 181</b>
Reglementarische Leistungen	- 1 318 723	- 1 257 632
Austrittsleistungen	- 3 160 209	- 2 437 791
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>- 4 478 932</b>	<b>- 3 695 423</b>
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	- 18 341 641	- 28 964 050
Ertrag aus Versicherungsleistungen	177 354	663 395
Versicherungsaufwand	- 572 020	- 310 786
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>1 339 300</b>	<b>8 682 317</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>- 8 898 813</b>	<b>1 520 488</b>
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>50</b>	<b>2</b>
<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kosten für die allgemeine Verwaltung	- 160 700	- 169 625
Kosten für Marketing und Werbung	11 814	- 53 442
Kosten für die Makler- und Brokertätigkeit	- 8 040	- 4 239
Kosten für die Revisionsstelle und den Experten für berufliche Vorsorge	- 14 946	- 19 281
Kosten für die Aufsichtsbehörden	- 7 457	- 6 474
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>- 179 330</b>	<b>- 253 060</b>
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Veränderung Wertschwankungsreserve</b>	<b>- 7 738 793</b>	<b>9 949 746</b>
<b>Veränderung Wertschwankungsreserven</b>	<b>2 723 615</b>	<b>- 5 726 772</b>
<b>Veränderung Freie Mittel (Typ K + Typ G) und Unterdeckung</b>	<b>5 072 277</b>	<b>- 4 220 733</b>
<b>Ertrags- /Aufwandüberschuss</b>	<b>57 099</b>	<b>2 241</b>

## ANLAGEGEFÄSSE & NACHHALTIGKEIT (ESG)

### ANLAGEPRODUKTE NOVENTUS PENSIONS KASSEN

Die offene Anlageplattform von NoventusCollect und NoventusCollect Plus erlaubt verschiedene Anlagemöglichkeiten, die mit spezialisierten Vermögensverwaltern umgesetzt werden:

- Gepooltes Wertschriften-Portfolio Typ K
- Wertschriften-Poollösung Regionalbanken Typ R
- Wertschriften-Poollösung Partner-Vermögensverwalter Typ A
- Individuelle Anlage nach Wunsch des Vorsorgewerks Typ G

### NACHHALTIGKEIT IN UNSEREN VERMÖGENSANLAGEN

#### Wir tragen Sorge

Die angelegten Vorsorgegelder unserer Destinatäre haben einen Einfluss auf die Entwicklung unserer globalen Umwelt. Wir sind uns der Verantwortung mit den treuhänderisch Verwalteten Guthaben in Bezug auf ESG-Kriterien in unseren Anlagestrategien bewusst. ESG steht für Environmental (Umwelt), Social (Gesellschaft) und Governance (Unternehmensführung). Das Anlagekomitee setzt sich regelmässig mit den neusten Entwicklungen im Bereich ESG auseinander und berät die Stiftungsräte der Noventus Pensionskassen.

#### Klimaneutrale Verwaltung der Pensionskassen

Die Verwaltung beider Pensionskassen erfolgt nachhaltig. Unsere unvermeidbaren CO<sub>2</sub>-Emissionen kompensieren wir durch Klimaschutzprojekte von myclimate.



#### Auswahl der Vermögensverwalter

Bei der Auswahl der Vermögensverwalter legen wir grosses Augenmerk auf ihre gängige ESG-Praxis. Mit den Vermögensverwaltern stehen wir in regelmässigem Austausch zu neuen ESG-Produkten, welche zur indexierten Anlagestrategie der Noventus Pensionskassen passen. Die Gespräche finden quartalsweise im Anlagekomitee und regelmässig mit den Vermögensverwaltern statt.

#### Ausübung der Stimmrechte

Wir nehmen unsere Stimmrechte bei Schweizer Publikumsgesellschaften aktiv wahr. Dabei stützen wir uns auf die Empfehlungen der Anlagestiftung Ethos, welche die Erfüllung der Nachhaltigkeitskriterien überwacht und uns aktiv an Aktionärsversammlungen vertritt. Die Ausübung der Stimmrechte wird als Report jährlich publiziert.

#### Portfolio-Analyse 2022

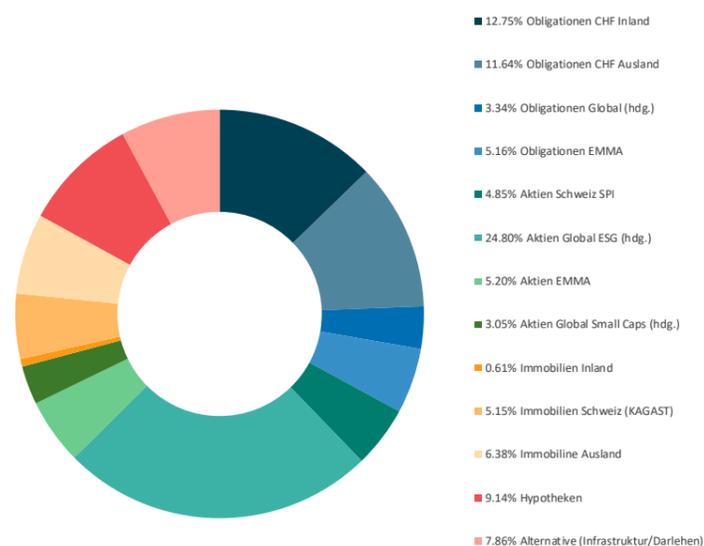
Aktien Global (25 % der Anlagestrategie) wurden bereits vollständig durch einen ESG Fonds ersetzt, weitere 5 % erfolgten im 2022 jeweils bei den Obligationen Inland und Ausland. Der ESG-Aktien Fonds verfolgt einen Screened-Ansatz, welcher Unternehmen mit produkt- und normenbasierten Verstössen (kontroverse Waffen, Nuklearwaffen, zivile Waffen, Tabak, Thermakohle, Ölsande, Verstösse gegen UN Global Compact) ausschliesst. Der Nachhaltigkeitsansatz der MSCI ESG Screened-Methodik wird konsequent angewendet. Die beiden ESG-Obligationen Fonds berücksichtigen vermehrt Emittenten, die sich im Vergleich zu anderen stärker für ökologische oder soziale Aspekte engagieren (Best-in Class-Ansatz). Zusätzlich implementieren unsere Vermögensverwalter die Empfehlungen von SVVK-ASIR (produkt- und normenbasiert) sowie für kontroverse Waffen die Ausschlussliste von ISS Ethix Advisors.

**PORTFOLIO NOVENTUS PENSIONSKASSEN TYP K**

Das Portfolio ist so gewählt, dass der BVG-Mindestzinssatz mit kontrolliertem Risiko übertroffen werden kann. Das Mandat wird mehrheitlich mit Kollektivanlagen der UBS umgesetzt (institutionelle Fonds sowie Anlagegruppen von Anlagestiftungen). Es wird vor allem passiv investiert. Die Aktienquote beträgt rund 40 %.

**UMSETZUNG DER ANLAGESTRATEGIE**

Es werden überwiegend institutionelle Fonds eingesetzt. Die indirekte und indexorientierte Anlage reduziert die Kosten und die Umsatzabgabe.



**PERFORMANCE 2022**

Die Netto-Performance 2022 für die Anlagegruppe Typ K lag bei - 11.25 %.

**TYP K: STATISTISCHE KENNZAHLEN 29. JANUAR 2004 – 31.DEZEMBER 2022**

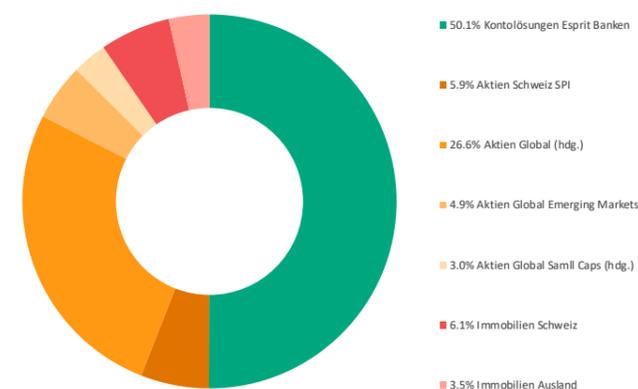
Mandatsvolumen in Mio. CHF	408.5
All-in Fee in % p.a.	0.54
Performance in %	79.69
Durchschnittliche Performance (p.a.) in %	3.15
Standardabweichung (p.a.) in %	5.27
Tracking Error (ex post) in %	0.46
Information Ratio	0.08

**PORTFOLIO NOVENTUS PENSIONSKASSEN TYP R**

Das Portfolio ist so gewählt, dass 50 % der Anlagen festverzinslich mit dem Zinssatz für langfristige Kontoanlagen des Esprit-Bankenverbandes verzinst werden. Mit dem restlichen diversifiziert angelegten Vorsorgevermögen bietet sich die Chance auf eine Mehrrendite mit dem Ziel, diese über Höherversicherungen den Versicherten weitergeben zu können. Die teilnehmenden Regionalbanken bilden gemeinsam einen Kontopool mit dem Zweck, eine angemessene Diversifikation des Schuldnerisikos zu erreichen und beim Ausfall einer qualifizierten Bank den Verlust des Vorsorgevermögens der Versicherten zu minimieren. Die Mandate haben alle dieselbe Anlagestrategie, werden mehrheitlich mit Kollektivanlagen umgesetzt (institutionelle Fonds sowie Anlagegruppen von Anlagestiftungen). Und es wird indesnah investiert. Die Aktienquote beträgt rund 40 %, der positiv verzinsten Liquiditätsanteil von 50 % wirkt sich stabilisierend auf das Portfolio aus.

**UMSETZUNG DER ANLAGESTRATEGIE**

Es werden überwiegend institutionelle Fonds eingesetzt. Die indirekte und indexorientierte Anlage reduziert die Kosten und die Umsatzabgabe.



**PERFORMANCE 2022**

Die Netto-Performance 2022 für die Anlagegruppe Typ R lag bei - 7.8 %.

**UNSERE PARTNER TYP R**



**INDIVIDUELLE ANLAGEN FÜR UNTERNEHMEN MIT > 30 VERSICHERTEN TYP G**

Individuelle Lösungen für Unternehmen ab 30 Mitarbeiter oder CHF 5 Mio. Altersguthaben (darunter auf Anfrage). Die Personalvorsorgekommission definiert die Anlagestrategie und bestimmt die Asset Manager. Alle Erträge verbleiben vollumfänglich im Vorsorgewerk. Separierte, vorsorgeweigene Wertschwankungsreserve (unabhängig von den anderen Vorsorge- und Anlagelösungen der Stiftung) mit individueller Jahresrechnung.

**UNSERE PARTNER TYP G**

Julius Bär

regiobank

SWISS  ROCK



Es sind weitere Vermögensverwalter möglich.

**ORGANISATION****RECHTSFORM UND ZWECK**

Die Stiftung NoventusCollect mit Sitz in Risch (ZG) bezweckt die obligatorische berufliche Vorsorge für Arbeitnehmer und Arbeitgeber bei Alter und Invalidität bzw. bei Ableben für deren Hinterbliebene.

Die Stiftung NoventusCollect Plus mit Sitz in Risch (ZG) bezweckt die überobligatorische berufliche Vorsorge für Arbeitnehmer und Arbeitgeber bei Alter und Invalidität bzw. bei Ableben für die Hinterbliebenen.

**REGISTRIERUNG BVG UND SICHERHEITSFONDS**

NoventusCollect ist unter der Register-Nr. ZG-0131 Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht, Luzern registriert. Beide Stiftungen sind dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

**EXPERTE FÜR BERUFLICHE VORSORGE**

Exactis AG, Winterthur

**REVISIONSSTELLE**

BDO AG, Luzern

**AUFSICHTSBEHÖRDE**

Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht, Luzern

**ANLAGEBERATER**

ECOFIN Investment Consulting AG, Zürich

**GESCHÄFTSFÜHRUNG**

Christoph Eck, Andrea Schäfli

**VERSICHERTENVERWALTUNG / KUNDENSERVICE**

VVPK Consulting GmbH, Rotkreuz

**VERWALTUNGSSOFTWARE**

VE 2000 der LESS Informatik AG, Thalwil

**VERSICHERUNGSTECHNISCHE RISIKEN**

Die Risiken Tod und Invalidität werden vollständig von der folgenden Versicherungsgesellschaft getragen:



Es sind auch individuelle Rückversicherer für grössere Unternehmen möglich. Bis zum 31.12.2017 ist auch das Risiko Alter vollständig an eine Versicherungsgesellschaft übertragen worden.

## STIFUNGSRAT

**NOVENTUSCOLLECT****ARBEITGEBERVERTRETER/-IN**

Luzia Betschart, Delegierte der Abnox AG, Cham  
 Dr. Urs E. Zurfluh, Ad Vantis Innovation AG, Uetikon am See  
 Christine Good, Good's Legal AG, Luzern

**ARBEITNEHMERVERTRETER/-IN**

Marco Huber, ECOFIN Investement Consulting AG, Zürich, Präsident  
 Christoph Wenger, Carrosserie Hess AG, Bellach, Vizepräsident  
 Christof Grob, Delegierter der Physiotherapie Solothurn AG, Solothurn

**NOVENTUSCOLLECT PLUS**

Dr. Urs E. Zurfluh, Ad Vantis Innovation AG, Uetikon am See, Präsident  
 Georgette Zeiter, Zeiter GmbH, Küssnacht, Vizepräsidentin  
 Dr. Markus Graf, Aesch

## GESCHÄFTSFÜHRUNG

**NOVENTUS COLLECT UND NOVENTUS COLLECT PLUS**

Christoph Eck                      Geschäftsführung  
 Andrea Schäfli                    Stv. Geschäftsführung

## ANLAGEKOMMISSION

**NOVENTUS COLLECT UND NOVENTUS COLLECT PLUS****ARBEITGEBERVERTRETER/-IN**

Dr. Urs E. Zurfluh, Ad Vantis Innovation AG, Uetikon am See, Präsident

**ARBEITNEHMERVERTRETER/-IN**

Dr. Markus Graf, Aesch, Vizepräsident  
 Marco Huber, ECOFIN Investement Consulting AG, Zürich, Präsident

**EXTERN**

Dr. Roman von Ah, Swiss Rock Asset Management AG, Zürich

## KENNZAHLEN NOVENTUS PENSIONS KASSEN

In CHF	2022	2021
<b>ANZAHL VORSORGEWERKE</b>		
NoventusCollect	611	575
NoventusCollect Plus	59	53
<b>Total</b>	<b>670</b>	<b>628</b>
<b>ANZAHL AKTIVE VERSICHERTE</b>		
NoventusCollect	10 437	10 195
NoventusCollect Plus	826	728
<b>Total</b>	<b>11 263</b>	<b>10 923</b>
<b>VORSORGEKAPITALIEN UND TECHNISCHE RÜCKSTELLUNGEN (CHF MIO.)</b>		
NoventusCollect	752	752
NoventusCollect Plus	45	45
<b>Total</b>	<b>797</b>	<b>797</b>
<b>DECKUNGSGRAD</b>		
Ein globaler Deckungsgrad für eine Stiftung mit unterschiedlichen Anlagegruppen ist nicht aussagekräftig. Deshalb werden die Deckungsgrade nach Anlagegruppen angegeben. Die Deckungsgrade entsprechen - mit Ausnahme der zwei Rentenpools - dem ökonomischen Deckungsgrad und zeigen den Durchschnitt aller Vorsorgewerke der Anlagegruppe.		
<b>Durchschnittlicher Deckungsgrad Gepoolte Anlagen Typ K</b>		
NoventusCollect	103.5 %	118.3 %
NoventusCollect Plus	112.6 %	133.6 %
<b>Durchschnittlicher Deckungsgrad Kontolösung Typ GK</b>		
NoventusCollect	102.5 %	102.4 %
NoventusCollect Plus	104.5 %	102.7 %
<b>Durchschnittlicher Deckungsgrad Individuelle Anlagen Typ G</b>		
NoventusCollect	103.9 %	117.7 %
NoventusCollect Plus	111.9 %	138.4 %
<b>Durchschnittlicher Deckungsgrad Wertschriftenlösung der Regionalbanken Typ R</b>		
NoventusCollect	95.2 %	108.1 %
NoventusCollect Plus	99.1 %	112.4 %
<b>Deckungsgrad Rentenpools</b>		
NoventusCollect	100.7 %	100.7 %
<b>Durchschnittlicher Deckungsgrad Gepoolte Anlagen Typ A</b>		
NoventusCollect	94.3 %	103.4 %
NoventusCollect Plus	92.6 %	104.1 %

## WICHTIGSTE BESCHLÜSSE DER STIFTUNGSRÄTE DER NOVENTUS PENSIONSKASSEN

### MÄRZ 2022

- Einleitung Wahlverfahren ErsatzkandidatIn Stiftungsrat (Arbeitgebervertretung) infolge eines Austritts eines Stiftungsratsmitglieds und mangels Ersatzkandidaten und Kandidatinnen.
- Berichterstattung aus der Anlagekommission. Das grösste Anlagegefäss Typ K weist eine Performance zwischen -6 % bis -8 % aus (Stand anfangs März 2023). Das Exposure für Russland, Belarus und Ukraine beträgt 0.16 %.
- Verabschiedung der prov. Jahresrechnungen 2021.

### MAI 2022

- Abnahme der revidierten Jahresrechnungen von NoventusCollect und NoventusCollect Plus.
- Abnahme des IKS Risiko-Berichts 2021
- Bestimmung der Wachstumsziele Typ A

### AUGUST 2022

- Besprechung der provisorischen Deckungsgradraster aller Anlagegefässe per Mitte Jahr. Es findet weiterhin eine enge Beobachtung der Anlagemärkte statt.
- Erneuerung des Rückversicherungsvertrages mit der Zürich Lebensversicherungs Gesellschaft für 3 Jahre.

### OKTOBER 2022

- Besprechung des versicherungstechnischen Gutachtens
- Erstellung eines Verzinsungs- und Sanierungskonzepts

### DEZEMBER 2022

- Umsetzung des Verzinsungs- und Sanierungskonzepts per 31.12.2022
- Verzicht auf die Anpassung von Risikorenten an die Teuerung
- Verzicht auf die Anpassung der technischen Zinssätze
- Kenntnisnahme der Kennzahlen aus dem Vertrieb
- Jährliche Überarbeitung und Update der Risiko- und Kontrollmatrix (IKS)
- Abschluss des Projekts Auflösung Produkt Typ GK
- Beschluss zum Switch der Obligationen Fonds in ein ESG Pendet mit je 5 Prozenpunkten für Obligationen Inland Passive und Obligationen Ausland Passive.

### DEZEMBER 2022

- Umsetzung des Verzinsungs- und Sanierungskonzepts per 31.12.2022
- Verzicht auf die Anpassung von Risikorenten an die Teuerung
- Verzicht auf die Anpassung der technischen Zinssätze
- Kenntnisnahme der Kennzahlen aus dem Vertrieb
- Jährliche Überarbeitung und Update der Risiko- und Kontrollmatrix (IKS)
- Abschluss des Projekts Auflösung Produkt Typ GK
- Beschluss zum Switch der Obligationen Fonds in ein ESG Pendet mit je 5 Prozenpunkten für Obligationen Inland Passive und Obligationen Ausland Passive.

NOVENTUS PENSIONSKASSEN

Luzern, 31. Mai 2023

Zusammengefasster Bericht der Revisionsstelle an die Stiftungsräte der NoventusCollect und NoventusCollect Plus, Rotkreuz

Wir haben die Jahresrechnungen der NoventusCollect und der NoventusCollect Plus – 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 entsprechen die Jahresrechnungen dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

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. Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

In unserem Bericht vom 29. April 2022 haben wir über die Jahresrechnung, Organisation, Geschäftsführung, Vermögensanlage sowie über die durch den Stiftungsrat bei vorliegender Unterdeckung zu treffenden Massnahmen ein uneingeschränktes Prüfungsurteil sowie die Abnahmeempfehlung abgegeben.

Für eine Übersicht der Deckungsgrade der Vorsorgewerke wird auf die Informationen im Anhang der Jahresrechnung verwiesen. Für die Vorsorgewerke mit einem Deckungsgrad kleiner 100% wird basierend auf Art. 35a Abs. 2 BVV 2 festgestellt, ob für die Vorsorgewerke die Anlagen mit der Risikofähigkeit im Einklang stehen. Gemäss unserer Beurteilung halten wir fest, dass

- der Stiftungsrat unter Einbezug der Personalvorsorgekommissionen seine Führungsaufgabe in der Auswahl einer der gegebenen Risikofähigkeit angemessenen Anlagestrategie, wie im Anhang der Jahresrechnung unter Ziff. 6.1 erläutert, nachvollziehbar wahrnimmt;
- der Stiftungsrat unter Einbezug der Personalvorsorgekommission bei der Durchführung der Vermögensanlage die gesetzlichen Vorschriften beachtet und insbesondere die Risikofähigkeit unter Würdigung der gesamten Aktiven und Passiven nach Massgabe der tatsächlichen finanziellen Lage sowie der Struktur und zu erwartenden Entwicklung des Versichertenbestandes ermittelt hat;
- die Anlagen beim Arbeitgeber den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vermögensanlage unter Berücksichtigung der vorstehenden Ausführungen mit den Vorschriften von Art. 49a und 50 BVV 2 in Einklang steht;
- die Massnahmen zur Behebung der Unterdeckungen vom Stiftungsrat unter Beizug der Personalvorsorgekommissionen und des Experten für berufliche Vorsorge beschlossen, im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen und des Massnahmenkonzeptes umgesetzt sowie die Informationspflichten eingehalten wurden;
- der Stiftungsrat unter Einbezug der Personalvorsorgekommissionen die Wirksamkeit der Massnahmen zur Behebung der Unterdeckung bisher überwacht hat. Er hat uns zudem bestätigt, dass er die Überwachung fortsetzen und bei veränderter Situation die Massnahmen anpassen wird.

Wir halten fest, dass die Möglichkeit zur Behebung der Unterdeckungen und die Risikofähigkeit bezüglich der Vermögensanlage auch von nicht vorhersehbaren Ereignissen abhängen, z.B. Entwicklungen auf den Anlagenmärkten und beim Arbeitgeber.

BDO AG

Bruno Purtschert

Dino Lissoni

Leitender Revisor

Zugelassener Revisionsexperte

Zugelassener Revisionsexperte

Auf Wunsch kann ein Exemplar der detaillierten Jahresrechnung nach Swiss GAAP FER 26 inkl. vollständigem Bericht der Revisionsstelle bei der Geschäftsstelle der Noventus Collect / Noventus Collect Plus verlangt oder von der Website herunter geladen werden.

NoventusCollect  
NoventusCollect Plus  
Grundstrasse 18  
6343 Rotkreuz  
Telefon +41 41 798 11 77  
Fax +41 41 798 11 79  
info@noventus.ch  
www.noventus.ch

