Jahresbericht über das Geschäftsjahr 2021

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 2021

4. Jahresrechnung 2021 inkl. Anhang

5. Statistik der Stiftung

1. Bericht des Präsidenten und des Geschäftsführers

Claudiusstrasse 6 | 9006 St.Gallen | Telefon 071 243 71 11 | Telefax 071 243 76 99 |

providus
Personalvorsorge-Stiftung

Geschäftsbericht 2021

1. Bericht des Stiftungsratspräsidenten

Zielgrösse Wertschwankungsreserve in Sicht:

Im Geschäftsjahr 2021 konnte die Providus aus der Vermögensanlage

eine Performance von **9.7%**
(Vorjahr 4.3%)

erzielen. Der Stiftungsrat hat dank dieses Resultats und mit Blick auf eine Konsolidierung der finanziellen Lage die Sparkonten der Versicherten mit 2.0% und somit um einen Prozentpunkt über dem BVG-Mindestzins verzinst. Den Versicherten wurden so insgesamt rund CHF 2.1 Mio. gutgeschrieben. Das langfristige Ziel einer gleich hohen Verzinsung der Vermögen der aktiven Versicherten und der Rentenbeziehenden konnte damit im 2021 übertroffen werden.

Mit der erreichten Performance von 9.73% wurde die erforderliche Sollrendite von 1.50% deutlich übertroffen. Im Index-Quervergleich ist dieses Ergebnis wiederum als sehr gut einzustufen: CS 9.4% (vor Kosten) und UBS 7.9% (nach Kosten).

Unter Beibehalt des technischen Zinssatzes von 1.75%

stieg der **Deckungsgrad auf 117.2%** an
(VJ 106.5%),

was nur noch leicht unter dem Zieldeckungsgrad von 117.5% liegt.

Langfristige Ausrichtung der Leistungsparameter:

Wie im Vorjahr angekündigt, hat sich der Stiftungsrat eingehend mit der Überprüfung und langfristigen Ausrichtung der Leistungsparameter befasst. Daraus resultierte die Weiterführung der Senkung des Umwandlungssatzes in den Jahren 2024 und 2025. Die hauptsächliche Begründung sieht der Stiftungsrat im Problem zu hoher Neurenten und damit in einer unerwünschten Querfinanzierung von aktiven Versicherten zu Neurentenbeziehenden. Die mittelfristige Senkung des Umwandlungssatzes auf 5.0% führt zu einer weitgehenden Vermeidung solch unerwünschter Geldtransfers und verbessert die Aussichten der aktiven Versicherten auf Besserverzinsung ihres Alterskapitals. Die Details wurden den Versicherten in einem Informationsschreiben im Februar 2022 ausführlich dargelegt.

Der Stiftungsrat hat im weiteren die folgenden Regulative revidiert:

- Vorsorgereglement (per 01.01.2022)
- Organisationsreglement (per 01.01.2022).

Die wichtigsten Änderungen wurden den Versicherten im vorgehend erwähnten Informationsschreiben schriftlich mitgeteilt. Die Dokumente sind alle auf der Webseite publiziert.

Ausblick:

Der Stiftungsrat wird sich im Jahr 2023 periodisch wiederkehrend in einer Asset- und Liability-Analyse mit der langfristigen Entwicklung der Providus befassen und dabei auch mögliche Auswirkungen aus dem Umzug des Ostschweizer Kinderspitals auf das Areal des Kantonsspitals betrachten (Personalverschiebungen).

2. Bericht des Geschäftsführers

Auf allen Ebenen vermehrt digital:

Im Geschäftsjahr 2021 sind folgende Digitalisierungsschritte unternommen worden:

- Einführung von mydocs: Plattform für gemeinsame Dokumentenbewirtschaftung zwischen Geschäftsleitung/Externe Verwaltung/Organe und Revisionsstelle.
- Einführung von PK-Cockpit: Digitales Versichertenportal.
- Vorbereitung der Einführung von Kendox: Digitale Führung der Versichertendossiers ab 2022.

Die ersten Erfahrungen zeigen, dass die Mitglieder auf der Organebene gut mit mydocs arbeiten können.

Das Versichertenportal PK-Cockpit wird bereits von etwas mehr als der Hälfte der Versicherten genutzt.

Bewährte Zusammenarbeit mit Dritten

Die Zusammenarbeit mit den verschiedenen Geschäftspartnern hat sich im Geschäftsjahr bewährt. Kontinuität in den Geschäftsbeziehungen und klares Benchmarking zum Markt unterstützen eine effiziente Geschäftstätigkeit und die Ausrichtung an Best Practices.

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 ist die Providus Teilnehmerin im Ethos Engagement Pool Schweiz, mit welchem der Dialog zu Unternehmen mit dem Ziel einer nachhaltigeren Entwicklung gesucht wird. Die Providus hat damit auch direkten Zugang zum Mitglieder-Jahresbericht pro Pool und kann die Plattform für ihr Portfolio-Screening nutzen.

Eine weitere konkrete Umsetzung hat die Anlagekommission bei der Einführung einer neuen Anlagekategorie "Rohstoffe / Gold" vorgenommen, welche der Stiftungsrat im Geschäftsjahr in die Strategie der Vermögensanlagen eingebaut hat. Die Investition wurde per 1. September 2021 umgesetzt und erfolgte im Umfang von rund CHF 8.8 Mio. oder 4% in sogenanntes „Green Gold“. Abbaumethoden und Handel sind dabei rückverfolgbar und nachhaltig.

Auf eine kostspielige Umlagerung bestehender Positionen verzichtet die Providus. Neuanlagen und Umschichtungen werden jedoch im Sinne des Risikomanagements auch auf die Einhaltung von ESG-Kriterien hin überprüft.

2. Kennzahlen

Die wichtigsten Zahlen im Überblick	Berichtsjahr		Vorjahr
1 Versicherte/Rentenbezüger			
Anzahl Aktivversicherte	791		778
Anzahl Rentenbezüger	185		180
Anteil Rentenbezüger	18.9%		18.8%
Deckungskapital Rentenbezüger in Mio. CHF	70.547		73.495
2 Vermögenslage			
Wertschriftenvermögen in Mio. CHF	225.4		203.7
Wertschwankungsreserve in Mio. CHF	33.024		12.313
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in Mio. CHF	33.610		33.874
Netto-Wertschriften-Performance (nach Abzug aller Kosten, inkl. Direktanlagen in Immobilien)	9.7%		4.3%
Performance des Gesamtvermögens (inkl. Liquidität)	9.1%		4.1%
3 Betriebsergebnis			
Netto-Ergebnis aus Versicherungsteil in Mio. CHF	1.434		-2.987
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage in Mio. CHF	19.585		8.196
Ertragsüberschuss (+) / Aufwandüberschuss (-) in Mio. CHF vor Einlage/Entnahme Wertschwankungsreserven	20.711		4.901
4 Versicherungstechnische Lage			
Verzinsung Altersguthaben	2.00%		1.00%
Technischer Zinssatz	1.75%		1.75%
Deckungsgrad nach kaufmännischer Bilanz	117.2%		106.5%
Teuerungsanpassungen auf Renten	keine		keine
Sollrendite gemäss versich.techn. Gutachten prospektiv (falls BVG-Zins 1.0%)	1.5%		1.6%
Sollrendite gemäss versich.techn. Gutachten retrospektiv	-0.43%	*	1.82%

Kurzkommentar zur Jahresrechnung

Die Zahl der Aktivversicherten nahm im Berichtsjahr um 1.7% (Vorjahr 0.9%), diejenige der Rentenbeziehenden um 2.8% (2.3%) zu. Dadurch stieg die Quote der Rentenbezüger leicht um 0.1% auf 18.9%, bleibt auf einem vergleichsweise tiefen Niveau und die Versichertenstruktur ist versicherungstechnisch weiterhin attraktiv. Das Ergebnis der Vermögensanlage war mit 9.73% höchst erfreulich und auch vergleichsweise gut (PK-Index UBS bei 8.06% und CS bei 8.28%).

Der Stiftungsrat hat dank dieses Resultats und mit Blick auf eine Konsolidierung der finanziellen Lage die Sparkonten der Versicherten mit 2.0% und somit um einen Prozentpunkt über dem BVG-Mindestzins verzinst. Den Versicherten wurden so insgesamt rund CHF 2.1 Mio. gutgeschrieben. Das langfristige Ziel einer gleich hohen Verzinsung der Vermögen der aktiven Versicherten und der Rentenbeziehenden konnte damit im 2021 übertroffen werden. Nach diesen Massnahmen liegt der Deckungsgrad bei 117.2%, und die Wertschwankungsreserve konnte um CHF 20.7 Mio. auf CHF 33.0 Mio. in die Nähe des Zielwertes geäufnet werden.

3. Revisionsbericht 2021

Tel. +41 71 228 62 00
Fax +41 71 228 62 62
www.bdo.ch

BDO AG
Vadianstrasse 59
9001 St. Gallen

An den Stiftungsrat der

Personalvorsorge-Stiftung Providus
Claudiusstrasse 6
9000 St. Gallen

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung 2021

(umfassend die Zeitperiode vom 1.1. - 31.12.2021)

23. März 2022
21117608/SuisseID

BDO AG, mit Hauptsitz in Zürich, ist die unabhängige, rechtlich selbstständige Schweizer Mitgliedsfirma des internationalen BDO Netzwerkes.

Tel. +41 71 228 62 00
Fax +41 71 228 62 62
www.bdo.ch

BDO AG
Vadianstrasse 59
9001 St. Gallen

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An den Stiftungsrat der Personalvorsorge-Stiftung Providus, St. Gallen

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Personalvorsorge-Stiftung Providus, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft 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. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Art. 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Art. 48 BVV 2 massgebend.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs.1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. 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 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 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.

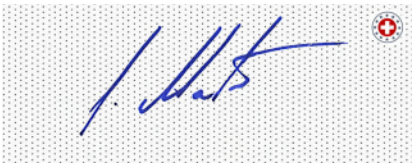
Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

St. Gallen, 23. März 2022

BDO AG





Franco Poerio

Leitender Revisor
Zugelassener Revisionsexperte

ppa. Aaron Mäder

Zugelassener Revisor

Beilagen
Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

4. Jahresrechnung 2021 inkl. Anhang

Jahresrechnung 2021

Personalvorsorge-Stiftung Providus

Claudiusstrasse 6
9006 St. Gallen

Betriebsjahr vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

enthaltend:

- Bilanz per 31. Dezember 2021
- Betriebsrechnung vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021
- Anhang

BILANZ

	Index Anhang	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		**226'397'311.42**	**204'033'267.66**
Flüssige Mittel		11'322'429.55	13'753'693.10
Forderungen gegenüber Dritten	7.1	1'023'355.85	307'441.01
Anlagen beim Arbeitgeber	6.9	456.30	878.50
Wertschriften		212'191'069.72	188'111'255.05
Immobilien - Direkte Anlagen	7.2	1'860'000.00	1'860'000.00
Aktive Rechnungsabgrenzung	7.3	**8'370.60**	**0.00**
Total Aktiven		**226'405'682.02**	**204'033'267.66**
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		**975'918.70**	**3'229'465.15**
Freizügigkeitsleistungen und Renten		924'697.80	3'180'717.70
Banken / Versicherungen		0.00	1'031.25
Andere Verbindlichkeiten	7.4	51'220.90	47'716.20
Passive Rechnungsabgrenzung	7.5	**216'772.26**	**171'268.37**
Arbeitgeber-Beitragsreserven	6.9	**131'228.51**	**131'228.51**
Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht		131'228.51	131'228.51
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		**192'057'821.45**	**188'188'030.10**
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	118'456'020.45	109'177'568.10
Vorsorgekapital Rentner	5.5	70'547'306.00	73'494'986.00
Technische Rückstellungen	5.6	3'054'495.00	5'515'476.00
Wertschwankungsreserve	6.3	**33'023'941.10**	**12'313'275.5**
Stiftungskapital und freie Mittel		**0.00**	**0.00**
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Ertragsüberschuss		0.00	0.00
Total Passiven		**226'405'682.02**	**204'033'267.66**

BETRIEBSRECHNUNG	Index Anhang	2021 CHF	2020 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		**11'832'012.65**	**11'654'372.90**
Sparbeiträge Arbeitnehmer		4'026'090.90	3'989'153.70
Sparbeiträge Arbeitgeber		4'918'280.10	4'874'297.65
Risikobeiträge Arbeitnehmer		383'038.65	380'400.95
Risikobeiträge Arbeitgeber		459'032.85	458'130.45
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer		187'486.85	185'964.65
Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber		224'546.80	223'847.20
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		1'633'536.50	1'542'578.30
Eintrittsleistungen		**6'092'839.35**	**6'941'436.10**
Freizügigkeitseinlagen		5'952'839.35	6'911'436.10
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		140'000.00	30'000.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		***17'924'852.00***	***18'595'809.00***
Reglementarische Leistungen		**-5'774'367.25**	**-7'851'041.95**
Altersrenten		-4'419'600.30	-4'207'389.55
Hinterlassenenrenten		-120'522.00	-131'460.00
Invalidenrenten		-417'614.55	-433'214.70
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-785'104.65	-3'078'977.70
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-31'525.75	0.00
Ausserreglementarische Leistungen		**-10'242.00**	**-43'805.70**
Austrittsleistungen		**-6'247'989.00**	**-8'393'985.45**
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-6'048'239.00	-8'393'985.45
Vorbezüge WEF/Scheidung		-199'750.00	0.00
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		***-12'032'598.25***	***-16'288'833.10***
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		**-3'869'791.35**	**-4'789'642.00**
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	-7'145'812.85	-569'104.35
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	5.5	2'947'680.00	-5'079'995.00
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	5.6	2'460'981.00	1'914'435.00
Verzinsung des Sparkapitals	5.3	-2'132'639.50	-1'054'977.65
Ertrag aus Versicherungsleistungen		**346'847.10**	**352'290.30**
Versicherungsleistungen		346'847.10	352'290.30
Versicherungsaufwand		**-935'534.35**	**-856'127.35**
Versicherungsprämien			
Risikoprämien		-715'760.10	-692'667.10
Kostenprämien		-126'746.75	-122'826.20
Einmaleinlagen an Versicherungen	5.5	-51'861.00	0.00
Beiträge an Sicherheitsfonds		-41'166.50	-40'634.05
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		***1'433'775.15***	***-2'986'503.15***
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.7	**19'585'473.96**	**8'196'430.33**
Ertrag auf flüssigen Mitteln		50'900.49	-196'891.66
Zinsen auf Forderungen und Verpflichtungen		-9'994.50	-12'736.46
übriger Zinsertrag		-0.30	-1'031.25
Netto-Erfolg Wertschriften		20'351'544.44	9'072'958.49
Netto-Erfolg Immobilien Direkte Anlagen		83'370.55	84'617.50
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.8	-890'346.72	-750'486.29
Sonstiger Ertrag		**1'489.25**	**386.10**
Verwaltungsaufwand	7.6	**-310'072.79**	**-308'891.07**
Allgemeine Verwaltung		-249'332.89	-250'054.37
Revisionsstelle und den Experten für berufliche Vorsorge		-52'713.75	-50'829.00
Aufsichtsbehörden		-8'026.15	-8'007.70
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		***20'710'665.57***	***4'901'422.21***
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	6.3	**-20'710'665.57**	**-4'901'422.21**
Ertragsüberschuss		***0.00***	***0.00***

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	01.01.2021
Organisationsreglement	01.01.2018
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	31.12.2019
Reglement über die Aus- und Weiterbildung der Mitglieder der Organe	01.01.2008
Entschädigungsreglement	01.01.2017

Das Vorsorge- und das Organisationsreglement wurden per 01.01.2022 revidiert.

1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Neutraler Präsident	Funktion	Unterschrift	gewählt bis
Daniel Dubach, Obfelden	Präsident	kollektiv zu zweien	31.12.2023
Arbeitgebervertreter	Funktion	Unterschrift	gewählt bis
Thomas Engesser, lic.oec., Mörschwil	Vizepräsident	kollektiv zu zweien	31.12.2023
Marco Giovanettoni, Flawil	Mitglied bis 31.12.2021	keine Unterschrift	
Urs Burgstaller, St. Gallen	Mitglied ab 01.01.2022	keine Unterschrift	31.12.2023
Nicole Schnyder, Neukirch TG	Mitglied	keine Unterschrift	31.12.2023
Arbeitnehmervertreter	Funktion	Unterschrift	gewählt bis
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
Rentnervertreter (ohne Stimmrecht)			
Hans Lichtensteiger, Zuzwil	Beisitzer	keine Unterschrift	31.12.2023

weitere zeichnungsberechtige Personen

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

	31.12.2021 Anzahl Aktive	31.12.2020 Anzahl Aktive
Ostschweizer Kinderspital (OKS)	676	663
Kinderschutzzentrum St. Gallen (KSZ)	0	11
Stiftung Kinder- und Jugendpsychiatrische Dienste St. Gallen (KJPD)	115	104
	791	778

Das KSZ wurde ab dem 01.01.2021 organisatorisch und administrativ in das OKS übertragen.

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte

	2021	2020
Stand 01.01.	778	771
Zugänge	158	147
Abgänge	-145	-140
Total Aktive Versicherte	791	778
davon Männer	90	79
davon Frauen	701	699
Veränderung in Personen	13	7
Veränderung in %	1.67%	0.91%

Teilinvalide werden sowohl als Aktive wie auch als Rentenbezüger gezählt.

Im Berichtsjahr wie auch im Vorjahr liegt kein Teilliquidationstatbestand gemäss Teillliquidationsreglement vor.

2.2 Rentenbezüger

	Zu- / Abgänge	31.12.2021	31.12.2020
Altersrenten	+ 8 / - 2	154	148
Ehegattenrenten	+ 1 / - 1	5	5
Invalidenrenten	- / - 1	16	17
Alterskinderrenten	- / -	2	2
Invaliden-Kinderrenten	+ 1 / - 4	5	8
Waisenrenten	+ 3 / -	3	0
Total Rentenbezüger	**+ 13 / - 8**	**185**	**180**

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 01.01.2021) im Detail beschrieben. Nachfolgend ist die Übersicht der Leistungen aufgeführt:

Bei Erreichen des Schlussalters
- Altersrente
- Alterskinderrenten
- Kapitalabfindung (Alterskapital)

Vor Erreichen des Schlussalters
- Partnerrente (Ehegatte /eingetragnene 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. Unregelmässsige 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 Pensionierug ab dem 58. Altersjahr. Der Vorbezug der Rente führt zu einer lebenslangen Kürzung der jährlichen Altersrente. Der Umwandlungssatz beträgt im ordentlichen Rentenalter 5.35% für Frauen (Alter 64) und 5.5% 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 2021 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 Schätzung Sproll & Ramseyer 2019 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.

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

	2021	2020
	CHF	CHF
Rückkaufswert per 31.12. (nicht bilanziert)	4'203'907.00	4'895'929.00
Überschussanteil	0.00	0.00

5.3 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	2021	2020
	CHF	CHF
Vorsorgekapital Aktive 01.01.	109'177'568.10	107'553'486.10
Sparbeiträge Arbeitnehmer	4'026'090.90	3'989'153.70
Sparbeiträge Arbeitgeber	4'918'280.10	4'874'297.65
Sparbeitragsbefreiungen	66'794.10	70'347.15
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'633'536.50	1'542'578.30
Freizügigkeitseinlagen	5'952'839.35	6'911'436.10
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	140'000.00	30'000.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-6'048'239.00	-8'393'985.45
Vorbezüge WEF/Scheidung	-199'750.00	0.00
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-785'104.65	-3'078'977.70
Auflösung infolge Pensionierung	-2'465'005.70	-5'331'939.70
Auflösung infolge Todesfall	-83'386.75	0.00
Bonuskapital (Auflösung bei Austritt und Pensionierung)	-10'242.00	-43'805.70
Verzinsung des Vorsorgekapitals	2'132'639.50	1'054'977.65
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte 31.12.	**118'456'020.45**	**109'177'568.10**
davon Vorsorgekapital Invalide	1'534'374.70	1'612'085.05
Verzinsung des Vorsorgekapitals	2.00%	1.00%

Bonuskapital (Bestandteil des Altersguthaben)

	2021	2020
	CHF	CHF
Bonuskapital 01.01.	181'206.20	225'011.90
Auszahlung im Geschäftsjahr	-10'242.00	-43'805.70
Total Bonuskapital 31.12.	**170'964.20**	**181'206.20**
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

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	**45'395'274.65**	**43'059'008.05**
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

	2021	2020
	CHF	CHF
Vorsorgekapital Rentner 01.01.	73'494'986.00	68'414'991.00
Übertrag Sparkapitalien infolge Pensionierung	2'465'005.70	5'331'939.70
Übertrag Sparkapitalien infolge Todesfall	83'386.75	0.00
Einmaleinlage an Versicherung infolge Todesfall	-51'861.00	0.00
Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	-5'444'211.45	-251'944.70
Total Vorsorgekapital Rentner 31.12.	**70'547'306.00**	**73'494'986.00**
Anzahl Rentner 31.12. (Details siehe 2.2)	185	180

Die Rentendeckungskapitalien wurden vom Pensionskassenexperten per 31.12.2021 neu berechnet.
Grundlagen 2021: BVG 2020 (Generationentafel), technischer Zinssatz 1.75%.
Grundlagen 2020: BVG 2015 (Generationentafel), technischer Zinssatz 1.75%.

5.6 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Zusammensetzung der technischen Rückstellungen

Entwicklung der technischen Rückstellungen	2021	2020
	CHF	CHF
Rückstellung für Pensionierungsverluste 01.01.	5'515'476.00	7'429'911.00
Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	-2'460'981.00	-1'914'435.00
Total Rückstellung für Pensionierungsverluste 31.12.	**3'054'495.00**	**5'515'476.00**

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 nächsen 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% (bisher 5.2% bis zum Jahr 2023).

5.7 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten wurde per 31.12.2019 erstellt und bezieht sich auf das Jahr 2019. Der Pensionskassenexperte bestätigt folgendes:

Finanzielle Sicherheit
Die Pensionskasse verfügt über eine genügende finanzielle Sicherheit. Da die Wertschwankungsreserve erst zu gut 22% ihrer Zielgrösse geäufnet 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) Vorjahr: BVG 2015 (Generationentafeln).

5.9 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Der Stiftungsrat hat am 8.11.2021 beschlossen, die versicherungstechnischen Grundlagen auf BVG 2020 Generationentafeln 2021 anzupassen. Diese Anpassung reduziert das notwendige Vorsorgekapital um insgesamt rund CHF 3.58 Mio. resp. 1.8%.

Ebenso hat die beschlossene Senkung des Umwandlungssatzes auf 5% bis ins Jahr 2025 eine Reduktion der Rückstellung für Pensionierungsverluste um CHF 2.46 Mio. bzw. 44.6% zur Folge.

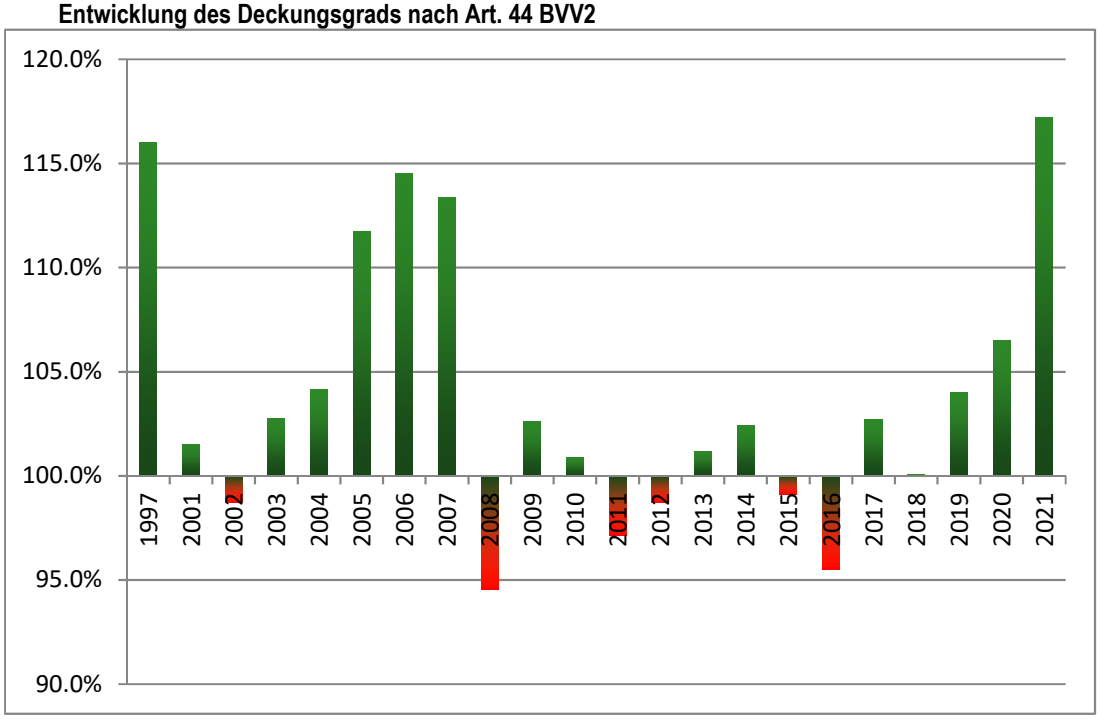
5.10 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Der Deckungsgrad ist das Verhältnis zwischen dem verfügbaren Vorsorgevermögen und dem versicherungstechnisch notwendigen Vorsorgekapital.

Die gesamten Aktiven per Bilanzstichtag zu Markwerten bilanziert, vermindert um Verbindlichkeiten, passive Rechnungsabgrenzungen und Arbeitgeberbeitragsreserven stellen das verfügbare Vermögen dar.

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Aktiven zu Marktwerten	226'405'682.02	204'033'267.66
- Verbindlichkeiten	-975'918.70	-3'229'465.15
- Passive Rechnungsabgrenzungen	-216'772.26	-171'268.37
- Arbeitgeber-Beitragsreserven	-131'228.51	-131'228.51
Verfügbares Vermögen	**225'081'762.55**	**200'501'305.63**
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	118'456'020.45	109'177'568.10
Vorsorgekapital Rentner	70'547'306.00	73'494'986.00
Technische Rückstellungen	3'054'495.00	5'515'476.00
Notwendiges Vorsorgekapital	**192'057'821.45**	**188'188'030.10**
Unter-/Überdeckung	33'023'941.10	12'313'275.53
Deckungsgrad	**117.2%**	**106.5%**

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 setzte sich bis zum 31.12.2021 aus folgenden Mitgliedern zusammen:

Marco Giovanettoni, Präsident
Daniel Dubach, 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 in einem Depot bei der Credit Suisse 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 2021 keine Retrozessionen vereinnahmt haben.

Da die Stiftung keine direkt gehaltenen börsenkotierten Schweizer Aktien besass, waren im Jahr 2021 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)

Von der Inanspruchnahme der Erweiterungen gemäss BVV2 Art. 50 Abs. 4 wurde kein Gebrauch gemacht.

6.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Berechnung der minimal notwendigen Wertschwankungsreserven erfolgt gemäss Anhang C zum Anlagereglement gleichzeitig mit der Strategiefestlegung. Sie werden mit der Value at Risk-Methode berechnet und sollen gemäss dem ungünstigsten Anlagejahr seit Einführung des BVG-Obligatoriums im Jahr 1985 verhindern, dass die Personalvorsorgeeinrichtung innerhalb eines Jahres bei Einhaltung der gültigen Anlagestrategie und unter Berücksichtigung der Leistungserbringung in eine Unterdeckung gerät. Das Jahr 2008 wird als Ausnahmejahr betrachtet und von der Reservenberechnung ausgeklammert. Der Investment Controller überprüft jeweils jährlich per Anfang Jahr die Höhe des Reservenbedarfs.

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve reduzierte sich im 2021 von 18% auf 17.5%.

Veränderung der Wertschwankungsreserve	**2021**	**2020**
	CHF	CHF
Wertschwankungsreserve 01.01.	12'313'275.53	7'411'853.32
Veränderung über die Betriebsrechnung	20'710'665.57	4'901'422.21
Wertschwankungsreserve 31.12.	**33'023'941.10**	**12'313'275.53**
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	**33'610'000.00**	**33'874'000.00**
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	586'058.90	21'560'724.47
Verpflichtungen (Vorsorgekapitalien und techn. Rückstellungen)	192'057'821.45	188'188'030.10
Gebuchte Wertschwankungsreserve in % der Verpflichtungen	17.2%	6.5%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in % der Verpflichtungen	17.5%	18.0%

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	31.12.2021	Kollektiv 31.12.2021	Total per 31.12.2021	in % der Aktiven	Total per 31.12.2020	in % der Aktiven	Strategie 01.09.2021	Band-breite
	CHF	CHF	CHF	%		%	%	%
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	1'031'726	0	**1'031'726**	0.5%	307'441	0.2%	---	---
Anlagen beim Arbeitgeber	456	0	**456**	0.0%	879	0.0%	---	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	11'322'430	68'742	**11'391'171**	5.0%	15'219'011	7.5%	2%	0 - 15%
davon in CHF	*9'854'080*	*68'742*	*9'922'822*	*4.4%*	*12'419'759*	*6.1%*		
davon in FW	*1'468'349*	*0*	*1'468'349*	*0.6%*	*2'799'252*	*1.4%*		
Obligationen in CHF	0	48'358'045	**48'358'045**	21.4%	47'904'549	23.5%	24%	17 - 39%
davon Inland		*31'187'630*	*31'187'630*	*13.8%*	*31'866'313*	*15.6%*	*16%*	*13 - 19%*
davon FW hedged		*17'170'415*	*17'170'415*	*7.6%*	*16'038'236*	*7.9%*	*8%*	*4 - 20%*
Aktien Schweiz	0	28'360'352	**28'360'352**	12.5%	23'172'675	11.4%	12%	9 - 15%
Aktien Ausland	0	52'569'801	**52'569'801**	23.2%	47'485'051	23.3%	22%	18 - 26%
Immobilien	1'860'000	63'943'297	**65'803'297**	29.1%	62'004'107	30.4%	30%	18 - 39%
davon Inland	*1'860'000*	*53'452'416*	*55'312'416*	*24.4%*	*52'640'915*	25.8%	*25%*	*15 - 32%*
davon Ausland hedged in CHF		*10'490'881*	*10'490'881*	*4.6%*	*9'363'192*	4.6%	*5%*	*3-7%*
Infrastrukturanlagen (hedged in CHF)		10'138'972	**10'138'972**	4.5%	7'939'555	3.9%	6%	0 - 8%
Gold (unhedged)	8'751'860	0	**8'751'860**	3.9%	0	0.0%	4%	2 - 6%
Total Aktiven	**22'966'472**	**203'439'210**	**226'405'682**	**100.0%**	**204'033'268**	**100.0%**	100%	

Kategoriebegrenzung nach Art. 55 BVV2	Total per 31.12.2021	in % der Aktiven	Total per 31.12.2020	in % der Aktiven	Kategoriebegrenzungen gemäss BVV2
	CHF	%	CHF	%	
Aktien Schweiz	28'360'352		23'172'675		
Aktien Ausland	52'569'801		47'485'051		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. b)	**80'930'153**	**35.7%**	**70'657'726**	**34.6%**	50%
Immobilien Schweiz	55'312'416		52'640'915		
Immobilien Ausland	10'490'881		9'363'192		10%
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. c)	**65'803'297**	**29.1%**	**62'004'107**	**30.4%**	30%
Alternative Anlagen	8'751'860		0		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. d)	**8'751'860**	**3.9%**	**0**	**0.0%**	15%
Liquidität / Geldmark FW	1'468'349		2'799'252		
Aktien Ausland	52'569'801		47'485'051		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. e)	**54'038'150**	**23.9%**	**50'284'303**	**24.6%**	30%
Infrastrukturanlagen	10'138'972		7'939'555		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. f)	**10'138'972**	**4.5%**	**7'939'555**	**3.9%**	10%

Die 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 drei offene Devisenterminkontrakte (DTs) zur Währungsabsicherung der Anlagen in Infrastruktur sowie der Aktien Ausland. Die Details zur nachfolgenden Übersicht sind im BVV2 Report aufgeführt, welcher Bestandteil des Berichts der Anlagekommission zur Vermögensverwaltung ist.

			31.12.2021	**31.12.2020**
			CHF	CHF
Termingeschäfte	Forderung	Verpflichtung		
EUR	4'155'680.00	-4'140'668.00	15'012.00	-18'621.77
GBP	267'256.00	-269'731.83	-2'475.83	-7'759.75
USD	6'218'804.00	-6'162'598.41	56'205.59	-5'349.76
Total offene derivative Finanzinstrumente			**68'741.76**	**-31'731.28**

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 3'586'077.99	USD 1'413'922.01

6.7 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

		2021	**2020**
		CHF	CHF
Netto-Erfolg auf flüssigen Mitteln + Geldmarktanlagen	6.7.1	-77'329.28	111'008.44
Zinsen auf Forderungen und Verpflichtungen		-9'994.50	-12'736.46
Übriger Zinsertrag		-0.30	-1'031.25
Netto-Erfolg Obligationen	6.7.1	-1'022'957.86	1'232'794.71
Netto-Erfolg Aktien Schweiz	6.7.1	5'390'681.17	835'348.33
Netto-Erfolg Aktien Ausland	6.7.1	10'675'019.87	3'735'265.12
Netto-Erfolg Infrastrukturanlagen	6.7.1	987'317.30	-556'056.78
Netto-Erfolg Alternative Anlagen	6.7.1	-32'904.95	0.00
Netto-Erfolg Immoblien Indirekte Anlagen	6.7.1	1'401'738.67	472'004.83
Netto-Erfolg Immobilien Direkte Anlagen	6.7.1	3'080'880.01	3'045'702.18
Netto-Erfolg Liegenschaften	6.7.2	83'370.55	84'617.50
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.8.1	-890'346.72	-750'486.29
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		**19'585'473.96**	**8'196'430.33**

Performance des Gesamtvermögens	**2021**	**2020**
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	204'033'267.66	193'848'555.89
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	226'405'682.02	204'033'267.66
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	215'219'474.84	198'940'911.78
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	19'585'473.96	8'196'430.33
Performance auf dem Gesamtvermögen	**9.10%**	**4.12%**

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**	**2021**	**2020**
		CHF	CHF
	Zinsertrag	-29'183.42	-49'548.31
	Kurserfolg (Devisen)	89'758.76	-147'343.35
	Kurserfolg Geldmarktanlagen	-137'904.62	306'268.32
	Erhöhung Netterfolg aus Umgliederung TER	0.00	1'631.78
	Total Netto-Erfolg auf flüssigen Mitteln + Geldmarktanlagen	**-77'329.28**	**111'008.44**
	Zinsertrag	635'938.65	676'708.16
	Kurserfolg	-1'659'863.67	555'168.98
	Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	967.16	917.57
	Total Netto-Erfolg aus Obligationen CHF	**-1'022'957.86**	**1'232'794.71**
	Dividendenertrag	578'391.15	508'351.20
	Kurserfolg	4'811'722.81	326'533.68
	Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	567.21	463.45
	Total Netto-Erfolg aus Aktien Schweiz	**5'390'681.17**	**835'348.33**
	Dividendenertrag	814'440.75	979'057.75
	Kurserfolg	9'855'362.35	2'751'094.17
	Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	5'216.77	5'113.20
	Total Netto-Erfolg aus Aktien Ausland	**10'675'019.87**	**3'735'265.12**
	Ertrag	423'858.27	426'697.01
	Kurserfolg	375'658.77	-1'055'185.62
	Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	187'800.26	72'431.83
	Total Netto-Erfolg aus Infrastrukturanlagen	**987'317.30**	**-556'056.78**
	Kurserfolg	-32'904.95	0.00
	Total Netto-Erfolg aus Alternative Anlagen	**-32'904.95**	**0.00**
	Ertrag	76'056.85	167'169.30
	Kurserfolg	1'127'688.97	115'634.34
	Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	197'992.85	189'201.19
	Total Netto-Erfolg aus Immobilien Indirektanlagen	**1'401'738.67**	**472'004.83**
	Ertrag	101'837.70	0.00
	Kurserfolg	2'671'501.38	2'749'318.88
	Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	307'540.93	296'383.30
	Total Netto-Erfolg aus Immobilien Direktanlagen	**3'080'880.01**	**3'045'702.18**

	Zusammenfassung Netto-Erfolg Wertschriften	**2021**	**2020**
		CHF	CHF
	Total Erträge inkl. Kurserfolg Devisen	2'553'194.09	2'867'360.08
	Total Kurserfolge	17'149'165.66	5'442'564.43
	Total Erhöhung Nettoerfolg aus Umgliederung TER	700'085.18	566'142.32
	Total Netto-Erfolg Wertschriften inkl. flüssige Mittel	**20'402'444.93**	**8'876'066.83**

6.7.2	**Erläuterung zum Netto-Erfolg Immobilien im Direktbesitz**	**2021**	**2020**
		CHF	CHF
	Liegenschaftenaufwand Rorschacher Str. / Grossackerstrasse	-1'925.45	-678.50
	Liegenschaftenerlös Miete OKS	85'296.00	85'296.00
	Total Netto-Erfolg Immobilien im Direktbesitz	**83'370.55**	**84'617.50**

6.8 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

6.8.1 Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen

	2021	2020
	CHF	CHF
Aufteilung:		
Geldmarktanlagen	0.00	1'631.78
Obligationen CHF	967.16	917.57
Aktien Schweiz	567.21	463.45
Aktien Ausland	5'216.77	5'113.20
Infrastrukturanlagen	187'800.26	72'431.83
Immobilien Indirektanlagen	197'992.85	189'201.19
Immobilien Direktanlagen	307'540.93	296'383.30
Total Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	**700'085.18**	**566'142.32**

Der Anstieg der Kostenkennzahlen hängt sowohl mit dem gewachsenen Vermögensvolumen wie auch mit dem Anstieg einzelner performanceabhängiger Kostenquoten zusammen.

Total Vermögensverwaltungskosten	**2021**	**2020**
	CHF	CHF
Vermögensverwaltungskosten	186'679.90	170'916.15
Courtagen, Bankspesen, Depotgebühren	3'581.64	13'427.82
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	700'085.18	566'142.32
Total Vermögensverwaltungskosten	**890'346.72**	**750'486.29**

6.8.2 in % der kostentransparenten Vermögensanlagen

	2021	2020
	0.39%	**0.37%**

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

Vermögensanlagen	**2021**	**2020**
	CHF	CHF
Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	226'397'311.42	204'033'267.66
davon:		
Kostentransparente Vermögensanlagen	226'397'311.42	204'033'267.66
Kostentransparenzquote	**100.00%**	**100.00%**

6.9 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

Anlagen beim Arbeitgeber	**31.12.2021**	**31.12.2020**
	CHF	CHF
Kontokorrent-Forderung / Verpflichtung OKS	456.30	-6'231.00
Kontokorrent-Forderung KJPD	0.00	878.50
Total Anlagen beim Arbeitgeber	**456.30**	**-5'352.50**

Die per 31.12.2021 offenen Forderungen und Verpflichtungen aus nachträglichen Mutationen wurden im Januar 2022 beglichen.

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	**2021**	**2020**
	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

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Eidg. Steuerverwaltung (VST)	180'955.85	307'441.01
Rückversicherung (Prämie 2022)	842'400.00	0.00
Total Forderungen gegenüber Dritten	**1'023'355.85**	**307'441.01**

7.2 Immobilien im Direktbesitz

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Liegenschaft Grossackerstrasse 15	1'860'000.00	1'860'000.00
Total Immobilien im Direktbesitz	**1'860'000.00**	**1'860'000.00**

7.3 Aktive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2021	31.12.2020
		CHF
Vermögenshaftpflichtversicherungsprämien	8'370.60	0.00
Total Aktive Rechnungsabgrenzung	**8'370.60**	**0.00**

7.4 Andere Verbindlichkeiten

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Quellensteuern	1'742.10	851.15
Rentenzahlungen (nicht überweisbar)	8'312.30	0.00
Verpflichtungen gegenüber Arbeitgeber	0.00	6'231.00
Beiträge an Sicherheitsfonds	41'166.50	40'634.05
Total andere Verbindlichkeiten	**51'220.90**	**47'716.20**

7.5 Passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Gebühren Aufsichtsbehörde	7'100.00	6'900.00
Honorar Geschäftsführung	10'000.00	0.00
Honorar Revision	12'900.00	12'900.00
Honorar PK-Experte	6'354.30	0.00
Reglementarische Stiftungsratsentschädigungen	21'669.95	0.00
übriger Verwaltungsaufwand	1'156.52	1'183.62
Vermögensverwaltungskosten	66'222.69	62'522.55
Miete OKS	7'108.00	7'108.00
Versicherungsleistungen	84'260.80	80'654.20
Total Passive Rechnungsabgrenzung	**216'772.26**	**171'268.37**

7.6 Verwaltungsaufwand

	2021	2020
	CHF	CHF
Pensionskassenverwaltung - extern	101’776.50	101’776.50
Pensionskassenverwaltung - OKS	38’018.10	48’572.70
Geschäftsführung - extern	40’000.00	21’666.65
Beratungs- / Personalaufwand	26’925.00	32’810.00
Stiftungsratsentschädigungen inkl. Workshop	22’782.95	20’870.85
Mietaufwand	2’154.00	6’462.00
Aus- und Weiterbildung	5’044.00	3’570.00
Honorar Revision	15’939.60	13’462.50
Honorar PK-Experte	36’774.15	37’366.50
Kosten für Aufsichtsbehörden	8’026.15	8’007.70
Gebühren Handelsregisteramt	0.00	119.00
Übriger Verwaltungsaufwand	12’632.34	14’206.67
Total Verwaltungsaufwand	**310’072.79**	**308’891.07**

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Aufsichtsbehörde hat die Jahresrechnung 2020 am 18.08.2021 ohne Auflagen und Bemerkungen genehmigt.

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.

5. Statistik der Stiftung

Entwicklung seit 2012 - Personalvorsorge-Stiftung Providus

Versicherten-Statistik	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Anzahl Aktive am 31.12.	642	669	684	688	710	717	744	771	778	791
Anzahl Rentner am 31.12. (ohne Kinderrenten)	110	120	122	127	136	146	153	165	170	175
- davon Altersrenten	93	100	106	109	116	123	129	141	148	154
- davon Invalidenrenten	10	13	12	14	16	17	18	18	17	16
- davon Hinterbliebenenrenten	7	7	4	4	4	6	6	6	5	5

Swisscantostudie					
Anzahl teilnehmende Kassen					
437	467	507	535	531	

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
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
Arbeitgeber-Beitragsreserven	181'034	170'764	147'864	150'491	126'430	127'695	128'971	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
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
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
Technische Rückstellungen	**2'269'927**	**3'824'669**	**4'717'903**	**3'493'254**	**5'783'069**	**1'990'895.00**	**1'499'960.00**	**7'429'911.00**	**5'515'476.00**	**3'054'495.00**
Wertschwankungsreserven	**0**	**1'430'635**	**3'235'237**	**0**	**0**	**4'200'503.14**	**102'128.36**	**7'411'853.32**	**12'313'275.53**	**33'023'941.10**
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**

Eckdaten	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2014	2015	2016	2017	2018
Zinssatz für obligatorisches Sparkapital	1.50%	2.00%	2.00%	1.75%	0.50%	1.00%	1.00%	1.75%	1.00%	2.00%					
Zinssatz für überobligatorisches Sparkapital	1.50%	2.00%	2.00%	1.75%	0.50%	1.00%	1.00%	1.75%	1.00%	2.00%	2.55%	2.06%	1.72%	2.50%	1.55%
BVG-Mindestzinssatz	1.50%	1.50%	1.75%	1.75%	1.25%	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%	2.76%	2.47%	2.19%	1.98%	1.92%
Umwandlungssatz Alter 65	6.40%	6.40%	6.40%	6.40%	6.25%	6.10%	5.95%	5.80%	5.65%	5.50%	6.34%	6.25%	6.13%	6.00%	5.87%
geplanter Umwandlungssatz in 5 Jahren									5.20%	5.00%					5.45%
Performance auf Gesamtvermögen	7.90%	6.90%	6.18%	-0.55%	3.41%	8.09%	-1.61%	10.59%	4.12%	9.10%	7.31%	1.13%	3.58%	7.64%	-2.81%
Aktienanteil in % der Bilanzsumme	28.00%	30.00%	30.00%	32.30%	33.80%	32.60%	31.30%	34.40%	34.60%	35.70%	29.40%	30.10%	30.70%	32.10%	29.30%
Deckungsgrad Art. 44 BVV2	**98.79%**	**101.15%**	**102.41%**	**99.12%**	**95.51%**	**102.60%**	**100.10%**	**104.00%**	**106.50%**	**117.20%**	113.60%	110.40%	109.70%	114.40%	108.70%
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					
Verwaltungskosten	281'406	286'186	389'469	350'130	369'435	358'444	355'960	309'131	308'891	310'073					
Total Kosten pro Destinatär inkl. VVK 1)	633	1'170	1'262	994	903	1'071	1'115	1'063	1'117	1'243	1098	1112	1160	1073	1212
Total Kosten pro Destinatär ohne VVK	374	363	483	430	437	415	397	330	326	321	345	331	352	346	313

VV = Verwendungsverzicht

1) Die TER-Kosten werden ab 2013 brutto ausgewiesen

2) Ab 2018 neuer Ausweis: Vorsorgeeinrichtungen ohne Staatsgarantie und ohne Vollversicherungslösung

Entwicklung seit 2012 - Personalvorsorge-Stiftung Providus

Versicherten-Statistik			
Anzahl Aktive am 31.12.			
Anzahl Rentner am 31.12. (ohne Kinderrenten)			
- davon Altersrenten	520	514	475
- davon Invalidenrenten			
- davon Hinterbliebenenrenten			

Oberaufsichtskommission

Bericht finanzielle Lage

aller Vorsorgeeinrichtungen

Bilanzentwicklung
Bilanzsumme
Arbeitgeber-Beitragsreserven
Vorsorgekapital der Aktiven
Altersguthaben nach BVG
Vorsorgekapital der Rentner
Technische Rückstellungen
Wertschwankungsreserven
Stiftungskapital / Unterdeckung

Eckdaten	2019	2020	2021	2022
Zinssatz für obligatorisches Sparkapital				
Zinssatz für überobligatorisches Sparkapital	2.64%	2.03%	4.25%	
BVG-Mindestzinssatz				
Technischer Zinssatz	1.71%	1.59%	1.46%	
Umwandlungssatz Alter 65	5.73%	5.63%	5.52%	5.43%
geplanter Umwandlungssatz in 5 Jahren	5.38%	5.30%	5.25%	
Performance auf Gesamtvermögen	10.85%	3.97%	5.39%	
Aktienanteil in % der Bilanzsumme	31.60%	32.70%	33.70%	
Deckungsgrad Art. 44 BVV2	113.90%	116.10%	122.10%	
Deckungsgrad mit einheitlichen Grundlagen				
Vermögensverwaltungskosten (VVK) 1)				
Verwaltungskosten				
Total Kosten pro Destinatär inkl. VVK 1)	1680	1807	1294	
Total Kosten pro Destinatär ohne VVK	336	357	346	

2014	2015	2016	2017	2018 2)	2019	2020	2021	2017 - Providus	2018 - Providus	2019 - Providus	2020 - Providus	2021 - Providus
2.26%	1.95%	1.54%	1.95%	1.46%	2.40%	1.84%	3.69%					
2.91%	2.66%	2.43%	2.22%	2.10%	1.88%	1.74%	1.62%					
		5.63%	5.47%	5.40%	5.34%	5.28%	5.23%		5.20%	5.20%	5.20%	5.00%
6.20%	0.70%	3.60%	6.90%	-2.80%	10.40%	4.40%	8.00%					
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%
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%

VV = Verwendungsverzicht

1) Die TER-Kosten werden ab 2013 brutto ausgewiesen

2) Ab 2018 neuer Ausweis: Vorsorgeeinrichtungen ohne Staatsgarantie und ohne Vollversicherungslösung