

Betriebsrechnung berufliche Vorsorge

2023

Erfolgsrechnung		Alle Angaben in 1000 CHF		
	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Ertrag	2 314 091	2 417 228	- 103 137	- 4%
Gebuchte Brutto-Prämien	2 008 836	2 106 177	- 97 342	- 5%
Sparprämien	1 753 592	1 840 868	- 87 276	- 5%
Altersgutschriften	758 700	783 899	- 25 199	- 3%
Individuelle Einlagen infolge Dienst Eintritt, Einkauf, WEF oder Scheidung	847 143	941 907	- 94 764	- 10%
Eingebrachte Altersguthaben bei Vertragsübernahmen	82 810	38 795	+ 44 015	+ 113%
Einlagen für Alters- und Hinterbliebenenrenten	20 792	31 142	- 10 350	- 33%
Einlagen für Invaliden- und Invalidenkinderrenten	12 170	12 294	- 124	- 1%
Einlagen für Freizügigkeitspolice	31 978	32 832	- 854	- 3%
Risikoprämien	202 222	209 624	- 7 402	- 4%
Kostenprämien	53 021	55 685	- 2 664	- 5%
Nettokapitalerträge	301 962	315 513	- 13 551	- 4%
Bruttokapitalerträge	352 403	363 053	- 10 650	- 3%
Direkte Kapitalanlageerträge	410 457	355 611	+ 54 846	+ 15%
Flüssige Mittel	9 041	- 120	+ 9 161	- 7634%
Obligationen	143 650	154 044	- 10 394	- 7%
Liegenschaften	146 391	144 201	+ 2 189	+ 2%
Hypotheken	31 585	32 678	- 1 094	- 3%
Übrige Kapitalanlagen	79 791	24 807	+ 54 983	+ 222%
Ergebnis aus Veräusserungen	146 060	37 369	+ 108 691	+ 291%
Saldo aus Zu- und Abschreibungen	- 86 894	18 879	- 105 774	- 560%
Währungsergebnis	- 114 337	- 47 538	- 66 800	+ 141%
Zinsaufwand	- 2 882	- 1 268	- 1 614	+ 127%
Vermögensverwaltungskosten	- 50 441	- 47 540	- 2 901	+ 6%
Übriger Ertrag	3 119	1 899	+ 1 220	+ 64%
Rückversicherungsergebnis	175	- 6 361	+ 6 536	- 103%

	2023	2022	Δ absolut	Δ in %	Quote	
					2023	2022
Aufwand	2 314 091	2 417 228	- 103 137	- 4%		
Versicherungsleistungen	2 461 024	2 705 430	- 244 406	- 9%		
Leistungen infolge Alter	529 240	511 278	+ 17 962	+ 4%		
Rentenleistungen	263 931	251 053	+ 12 878	+ 5%	50%	49%
Kapitalleistungen	265 309	260 225	+ 5 084	+ 2%	50%	51%
Leistungen infolge Tod und Invalidität	197 473	192 611	+ 4 862	+ 3%		
Rentenleistungen	144 705	141 122	+ 3 584	+ 3%		
Kapitalleistungen	52 767	51 489	+ 1 278	+ 2%		
Individuelle Kapitalleistungen (FZL, WEF, Scheidung, FZP)	955 257	1 087 904	- 132 647	- 12%		
Rückkaufswerte aus Vertragsauflösungen	763 014	897 965	- 134 951	- 15%		
Leistungsbearbeitungsaufwendungen	16 042	15 674	+ 368	+ 2%		
Veränderung versicherungstechnische Rückstellungen	- 343 595	- 420 837	+ 77 242	- 18%		
Altersguthaben	- 379 901	- 633 503	+ 253 602	- 40%		
Rückstellung für zukünftige Umwandlungssatzverluste	- 15 800	45 300	- 61 100	- 135%		
Deckungskapital für laufende Alters- und Hinterbliebenenrenten	65 159	191 599	- 126 440	- 66%		
Deckungskapital für laufende Invaliden- und Invalidenkinderrenten	16 000	13 036	+ 2 963	+ 23%		
Deckungskapital Freizügigkeitspolicen	- 21 136	- 36 509	+ 15 372	- 42%		
Deckungskapital übrige Deckungen	- 322	- 972	+ 650	- 67%		
DK-Verstärkungen für Rentendeckungskapitalien und Freizügigkeitspolicen	- 28 010	223 990	- 252 000	- 113%		
Rückstellung für eingetretene noch nicht erledigte Versicherungsfälle (RBNS und IBNR)	- 8 700	- 3 800	- 4 900	+ 129%		
Wertschwankungs- und Zinsgarantierrückstellungen	17 500	- 211 800	+ 229 300	- 108%		
Teuerungsrückstellungen	- 4 182	8 124	- 12 306	- 151%		
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	15 797	- 16 303	+ 32 100	- 197%		
Zuweisung zum Überschussfonds	80 000	7 000	+ 73 000	+ 1043%		
Veränderung Prämienüberträge	0	0	+ 0			
Abschluss- und Verwaltungskosten	65 057	66 972	- 1 916	- 3%		
Übriger Aufwand	5 106	5 886	- 780	- 13%		
Betriebsergebnis	46 498	52 775	- 6 277	- 12%		

Bilanz

	Alle Angaben in 1000 CHF				Anlageportefeuille	
	2023	2022	Δ absolut	Δ in %	2023	2022
Aktiven	18 753 833	19 184 777	- 430 944	- 2%		
Kapitalanlagen	18 515 133	18 922 252	- 407 119	- 2%	100.0%	100.0%
Flüssige Mittel	1 137 865	583 382	+ 554 483	+ 95%	6.1%	3.1%
Obligationen	10 487 353	10 847 022	- 359 669	- 3%	56.6%	57.3%
CHF	7 202 982	7 036 718	+ 166 263	+ 2%	38.9%	37.2%
FW	3 284 371	3 810 303	- 525 932	- 14%	17.7%	20.1%
Liegenschaften	3 196 790	3 376 893	- 180 103	- 5%	17.3%	17.8%
Hypotheken	2 227 136	2 336 732	- 109 595	- 5%	12.0%	12.3%
Aktien und Beteiligungen	228 027	376 628	- 148 601	- 39%	1.2%	2.0%
Alternative Kapitalanlagen	0	0	+ 0		0.0%	0.0%
Anteile an Anlagefonds	62 576	134 178	- 71 601	- 53%	0.3%	0.7%
Netto-Guthaben aus derivativen Finanzinstrumenten	119 540	16 032	+ 103 507	+ 646%	0.6%	0.1%
Übrige Kapitalanlagen	1 055 846	1 251 386	- 195 540	- 16%	5.7%	6.6%
Verpflichtungen aus derivativen Finanzinstrumenten	700	29 677	- 28 977	- 98%		
Übrige Aktiven	229 137	225 925	+ 3 212	+ 1%		
Passive Rückversicherung	8 863	6 923	+ 1 940	+ 28%		

	2023	2022	Δ absolut	Δ in %	2023	2022
Passiven	18 753 833	19 184 777	- 430 944	- 2%		
Versicherungstechnische Rückstellungen	17 896 396	18 239 991	- 343 595	- 2%	100.0%	100.0%
Altersguthaben	10 299 887	10 679 788	- 379 901	- 4%	57.6%	58.6%
Obligatorium	5 091 671	5 459 801	- 368 130	- 7%	28.5%	29.9%
Überobligatorium	5 208 217	5 219 988	- 11 771	- 0%	29.1%	28.6%
Rückstellung für zukünftige Rentenumwandlungssatzverluste	389 000	404 800	- 15 800	- 4%	2.2%	2.2%
Obligatorium	341 600	347 200	- 5 600	- 2%	1.9%	1.9%
Überobligatorium	47 400	57 600	- 10 200	- 18%	0.3%	0.3%
Deckungskapital für laufende Alters- und Hinterbliebenenrenten	4 085 550	4 020 391	+ 65 159	+ 2%	22.8%	22.0%
Obligatorium	2 075 136	2 011 215	+ 63 921	+ 3%	11.6%	11.0%
Überobligatorium	2 010 414	2 009 176	+ 1 238	+ 0%	11.2%	11.0%
Deckungskapital für laufende Invaliden- und Invalidenkinderrenten	761 461	745 461	+ 16 000	+ 2%	4.3%	4.1%
Obligatorium	415 152	408 894	+ 6 258	+ 2%	2.3%	2.2%
Überobligatorium	346 309	336 567	+ 9 742	+ 3%	1.9%	1.8%
Deckungskapital Freizügigkeitspolicen	291 629	312 765	- 21 136	- 7%	1.6%	1.7%
Deckungskapital übrige Deckungen	6 653	6 975	- 322	- 5%	0.0%	0.0%
Verstärkungen für Rentendeckungskapitalien und FZP	1 250 500	1 278 510	- 28 010	- 2%	7.0%	7.0%
Rückstellung für eingetretene, noch nicht erledigte Versicherungsfälle (RBNS und IBNR)	314 700	323 400	- 8 700	- 3%	1.8%	1.8%
Rückstellungen für Zinsgarantien, Schaden- und Wertschwankungen	63 000	48 000	+ 15 000	+ 31%	0.4%	0.3%
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	276 046	257 749	+ 18 297	+ 7%	1.5%	1.4%
Teuerungsrückstellungen	157 970	162 152	- 4 182	- 3%	0.9%	0.9%
Stand Anfang Jahr	162 152	154 028	+ 8 124	+ 5%		
Teuerungsprämien brutto	1 418	1 459	- 41	- 3%		
Kostenaufwand	- 945	- 972	+ 27	- 3%		
Aufwand für teuerungsbedingte Erhöhungen der Risikorenten	- 9 655	- 362	- 9 293	+ 2564%		
Auflösung zugunsten Verstärkungen gem. Art. 149 Abs. 1 Bst. a	0	0	+ 0			
Auflösung zugunsten Überschussfonds	0	0	+ 0			
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	5 000	8 000	- 3 000	- 38%		
Überschussfonds	114 358	70 792	+ 43 566	+ 62%		
Stand Anfang Jahr	70 792	92 329	- 21 537	- 23%		
Verteilung an Vorsorgeeinrichtungen (Überschusszuweisung)	- 36 434	- 28 537	- 7 897	+ 28%		
Überschussbeteiligung laufendes Jahr (Überschusszuweisung)	80 000	7 000	+ 73 000	+ 1043%		
Entnahme zur Deckung des Betriebsdefizits	0	0	+ 0			
Valorisationskorrektur	0	0	+ 0			
Prämienüberträge	0	0	+ 0			
Gutgeschriebene Überschussanteile	11 015	12 234	- 1 219	- 10%		
Übrige Passiven	732 064	861 760	- 129 696	- 15%		

Ergebnis, Ausschüttungsquoten und Mindestquote

Alle Angaben in 1000 CHF

	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Summe der Ertragskomponenten	557 205	580 822	- 23 617	- 4%
Sparprozess (Kapitalanlageertrag)	301 962	315 513	- 13 551	- 4%
Risikoprozess (Risikoprämien)	202 222	209 624	- 7 402	- 4%
Kostenprozess (Kostenprämien)	53 021	55 685	- 2 664	- 5%
Summe der Aufwendungen	- 439 617	- 456 557	+ 16 940	- 4%
Sparprozess (hauptsächlich techn. Verzinsung)	- 232 590	- 235 970	+ 3 380	- 1%
Risikoprozess (hauptsächlich Todesfall- und Inv.leistungen)	- 144 032	- 150 913	+ 6 881	- 5%
Kostenprozess (hauptsächlich Verwaltungskosten)	- 62 995	- 69 673	+ 6 678	- 10%
Bruttoergebnis der Betriebsrechnung	117 588	124 265	- 6 677	- 5%
Bildung (-) und Auflösung (+) technischer Rückstellungen	8 910	- 64 490	+ 73 400	- 114%
im Sparprozess	21 810	- 68 590	+ 90 400	- 132%
Langlebigkeitsrisiko	23 510	- 235 090	+ 258 600	- 110%
Deckungslücken bei Rentenumwandlung	15 800	- 45 300	+ 61 100	- 135%
Zinsgarantien	- 17 500	211 800	- 229 300	- 108%
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	0	0	+ 0	
Wertschwankungen Kapitalanlagen	0	0	+ 0	
im Risikoprozess	- 12 900	4 100	- 17 000	- 415%
Gemeldete noch nicht erledigte Versicherungsfälle	400	14 400	- 14 000	- 97%
Eingetretene noch nicht gemeldete Versicherungsfälle	- 8 300	- 2 300	- 6 000	+ 261%
Schadenschwankungen	0	0	+ 0	
Tarifumstellungen und Tarifsanierungen	0	0	+ 0	
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	0	0	+ 0	
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	- 5 000	- 8 000	+ 3 000	- 38%
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Überschussfonds	0	0	+ 0	
Kosten für zusätzlich aufgenommenes Risikokapital	0	0	+ 0	
Zuweisung an den Überschussfonds	- 80 000	- 7 000	- 73 000	+ 1043%
Ergebnis der Betriebsrechnung	46 498	52 775	- 6 277	- 12%
Ausschüttungsquote	91.7%	90.9%		

Der Mindestquote unterstelltes Geschäft (MQ)

Alle Angaben in 1000 CHF

	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Summe der Ertragskomponenten	460 117	472 266	- 12 149	- 3%
Sparprozess (Kapitalanlageertrag)	250 484	264 967	- 14 484	- 5%
Risikoprozess (Risikoprämien)	160 769	158 309	+ 2 460	+ 2%
Kostenprozess (Kostenprämien)	48 865	48 990	- 126	- 0%
Summe der Aufwendungen	- 368 217	- 377 984	+ 9 767	- 3%
Sparprozess (hauptsächlich techn. Verzinsung)	- 203 520	- 210 974	+ 7 454	- 4%
Risikoprozess (hauptsächlich Todesfall- und Inv.leistungen)	- 113 841	- 111 078	- 2 763	+ 2%
Kostenprozess (hauptsächlich Verwaltungskosten)	- 50 855	- 55 932	+ 5 076	- 9%
Bruttoergebnis der Betriebsrechnung	91 901	94 282	- 2 382	- 3%
Bildung (-) und Auflösung (+) technischer Rückstellungen	2 500	- 49 300	+ 51 800	- 105%
im Sparprozess	12 000	- 53 500	+ 65 500	- 122%
Langlebigkeitsrisiko	21 600	- 211 600	+ 233 200	- 110%
Deckungslücken bei Rentenumwandlung	12 400	- 39 200	+ 51 600	- 132%
Zinsgarantien	- 22 000	197 300	- 219 300	- 111%
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	0	0	+ 0	
Wertschwankungen Kapitalanlagen	0	0	+ 0	
im Risikoprozess	- 9 500	4 200	- 13 700	- 326%
Gemeldete noch nicht erledigte Versicherungsfälle	500	11 100	- 10 600	- 95%
Eingetretene noch nicht gemeldete Versicherungsfälle	- 5 000	- 1 900	- 3 100	+ 163%
Schadenschwankungen	0	0	+ 0	
Tarifumstellungen und Tarifsanierungen	0	0	+ 0	
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	0	0	+ 0	
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	- 5 000	- 5 000	+ 0	+ 0%
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Überschussfonds	0	0	+ 0	
Kosten für zusätzlich aufgenommenes Risikokapital	0	0	+ 0	
Zuweisung an den Überschussfonds	- 60 000	- 3 000	- 57 000	+ 1900%
Ergebnis der Betriebsrechnung	34 401	41 982	- 7 582	- 18%
Ausschüttungsquote	92.5%	91.1%		
Mindestquote	90.0%	90.0%		

Der Mindestquote nicht unterstelltes Geschäft (nMQ)

Alle Angaben in 1000 CHF

	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Summe der Ertragskomponenten	97 088	108 555	- 11 467	- 11%
Sparprozess (Kapitalanlageertrag)	51 478	50 546	+ 932	+ 2%
Risikoprozess (Risikoprämien)	41 453	51 315	- 9 862	- 19%
Kostenprozess (Kostenprämien)	4 156	6 695	- 2 538	- 38%
Summe der Aufwendungen	- 71 400	- 78 572	+ 7 172	- 9%
Sparprozess (hauptsächlich techn. Verzinsung)	- 29 070	- 24 996	- 4 074	+ 16%
Risikoprozess (hauptsächlich Todesfall- und Inv.leistungen)	- 30 191	- 39 835	+ 9 644	- 24%
Kostenprozess (hauptsächlich Verwaltungskosten)	- 12 139	- 13 742	+ 1 602	- 12%
Bruttoergebnis der Betriebsrechnung	25 688	29 983	- 4 295	- 14%
Bildung (-) und Auflösung (+) technischer Rückstellungen	6 410	- 15 190	+ 21 600	- 142%
im Sparprozess	9 810	- 15 090	+ 24 900	- 165%
Langlebigkeitsrisiko	1 910	- 23 490	+ 25 400	- 108%
Deckungslücken bei Rentenumwandlung	3 400	- 6 100	+ 9 500	- 156%
Zinsgarantien	4 500	14 500	- 10 000	- 69%
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	0	0	+ 0	
Wertschwankungen Kapitalanlagen	0	0	+ 0	
im Risikoprozess	- 3 400	- 100	- 3 300	+ 3300%
Gemeldete noch nicht erledigte Versicherungsfälle	- 100	3 300	- 3 400	- 103%
Eingetretene noch nicht gemeldete Versicherungsfälle	- 3 300	- 400	- 2 900	+ 725%
Schadenschwankungen	0	0	+ 0	
Tarifumstellungen und Tarifsanierungen	0	0	+ 0	
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	0	0	+ 0	
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	0	- 3 000	+ 3 000	- 100%
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Überschussfonds	0	0	+ 0	
Kosten für zusätzlich aufgenommenes Risikokapital			+ 0	
Zuweisung an den Überschussfonds	- 20 000	- 4 000	- 16 000	+ 400%
Ergebnis der Betriebsrechnung	12 098	10 793	+ 1 305	+ 12%
Ausschüttungsquote	87.5%	90.1%		

Weitere Kennzahlen

Alle Angaben in 1000 CHF

	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Überschussfonds	114 358	70 792	+ 43 566	+ 62%
gebundener Teil	66 600	40 000	+ 26 600	+ 67%
freier Teil	47 758	30 792	+ 16 966	+ 55%
	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Überschussfonds Mindestquote unterstelltes Geschäft	73 573	29 017	+ 44 556	+ 154%
Überschussfonds Mindestquote nicht unterstelltes Geschäft	40 785	41 775	- 991	- 2%
	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Nettokapitalerträge	301 962	315 513	- 13 551	- 4%
Bruttokapitalerträge	352 403	363 053	- 10 650	- 3%
Vermögensverwaltungskosten	- 50 441	- 47 540	- 2 901	+ 6%

Kapitalanlagen und stille Reserven

	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Buchwert der Kapitalanlagen	18 515 133	18 922 252	- 407 119	- 2%
Marktwert der Kapitalanlagen	18 878 209	18 549 836	+ 328 374	+ 2%
Stille Reserven	363 076	- 372 417	+ 735 493	- 197%

Rendite auf Buchwerten und Performance auf Marktwerten

	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Netto-Rendite auf Buchwerten	1.61%	1.65%	- 0.03%	- 2%
Netto-Performance auf Marktwerten	5.54%	-10.10%	+ 15.64%	- 155%
Brutto-Rendite auf Buchwerten	1.88%	1.89%	- 0.01%	- 1%
Brutto-Performance auf Marktwerten	5.81%	-9.86%	+ 15.68%	- 159%

Zins- und Umwandlungssätze

	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Technischer Zinssatz für die Bewertung der Rentenverpflichtungen	0.94%	0.97%	- 0.03%	- 3%
Zinssatz für die Verzinsung der obligatorischen Altersguthaben	1.00%	1.00%	+ 0.00%	+ 0%
Zinssatz für die Verzinsung der überobligatorischen Altersguthaben	0.25%	0.25%	+ 0.00%	+ 0%
Obligatorischer BVG-Mindestzinssatz (Schattenrechnung)	1.00%	1.00%	+ 0.00%	+ 0%
Umwandlungssatz M65 für obligatorische Altersguthaben	6.29%	6.56%	- 0.27%	- 4%
Umwandlungssatz M65 für überobligatorische Altersguthaben	4.56%	4.76%	- 0.20%	- 4%
Umwandlungssatz F64 für obligatorische Altersguthaben	6.20%	6.47%	- 0.27%	- 4%
Umwandlungssatz F64 für überobligatorische Altersguthaben	4.49%	4.69%	- 0.20%	- 4%
Obligatorischer Rentenmindestumwandlungssatz M65/F64 (Schattenrechnung)	6.80%	6.80%	+ 0.00%	+ 0%

Anzahl Versicherte

	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Anzahl Versicherte	186 696	196 344	- 9 648	- 5%
Anzahl aktive Versicherte	143 928	152 465	- 8 537	- 6%
Anzahl Vollversicherte	90 270	97 959	- 7 689	- 8%
Anzahl übrige aktive Versicherte	53 658	54 506	- 848	- 2%
Anzahl Rentenbezüger	26 263	26 000	+ 263	+ 1%
Anzahl Freizügigkeitspolichen	16 505	17 879	- 1 374	- 8%

Kostenprämien

Kostenprämien gegliedert nach Kostenträgern	pro Kopf (CHF)							
	2023	2022	Δ absolut	Δ in %	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Total Kostenprämien	53 021	55 685	- 2 664	- 5%	284	284	+ 0	+ 0%
Kostenprämien aktive Versicherte	52 224	54 848	- 2 624	- 5%	363	360	+ 3	+ 1%
Kostenprämien Freizügigkeitspolichen	797	837	- 40	- 5%	48	47	+ 1	+ 3%
Übrige Kostenprämien	0	0	- 0					

Betriebsaufwand

Betriebsaufwand gegliedert nach Kostenträgern					pro Kopf (CHF)			
	2023	2022	Δ absolut	Δ in %	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Total Betriebsaufwand	77 049	81 359	- 4 310	- 5%	413	414	- 2	- 0%
Betriebsaufwand aktive Versicherte	63 092	67 468	- 4 376	- 6%	438	443	- 4	- 1%
Betriebsaufwand Rentenbezüger	12 008	11 862	+ 145	+ 1%	457	456	+ 1	+ 0%
Betriebsaufwand Freizügigkeitspolicen	1 949	2 029	- 80	- 4%	118	113	+ 5	+ 4%
Betriebsaufwand für übrige Kostenträger	0	0	+ 0					

Betriebsaufwand gegliedert nach Kostenstellen	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Total Betriebsaufwand	77 049	81 359	- 4 310	- 5%
Abschluss- und Verwaltungskosten	65 057	66 972	- 1 916	- 3%
Abschlussaufwendungen	11 452	15 038	- 3 586	- 24%
an Broker und Makler	10 519	13 735	- 3 216	- 23%
an eigenen Aussendienst	916	1 273	- 357	- 28%
übrige	17	30	- 13	- 43%
Aufwendungen für Marketing und Werbung	3 259	2 931	+ 328	+ 11%
Aufwendungen für die allgemeine Verwaltung	50 346	49 003	+ 1 343	+ 3%
Leistungsbearbeitungsaufwendungen	16 042	15 674	+ 368	+ 2%
Anteil Rückversicherer am Betriebsaufwand	- 4 049	- 1 287	- 2 762	+ 215%

Marktwert Kapitalanlagen

Marktwert Kapitalanlagen					Quote			
	2023	2022	Δ absolut	Δ in %	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Total Marktwert Kapitalanlagen	18 878 209	18 549 836	+ 328 374	+ 2%	100.0%	100.0%	+ 0.0%	+ 0%
Direkte Kapitalanlagen	17 859 763	17 529 617	+ 330 146	+ 2%	94.6%	94.5%	+ 0.1%	+ 0%
Ein- und mehrstufige kollektive Kapitalanlagen	1 018 447	1 020 219	- 1 773	- 0%	5.4%	5.5%	- 0.1%	- 2%
Nicht kostentransparente Kapitalanlagen	0	0	+ 0		0.0%	0.0%	+ 0.0%	

Vermögensverwaltungskosten

	2023	2022	Δ absolut	Δ in %
Vermögensverwaltungskosten (netto gemäss Betriebsrechnung BV)	50 441	47 540	+ 2 901	+ 6%
Vermögensverwaltungskosten (brutto gemäss OAK-Schema)	79 456	79 890	- 434	- 1%
TER-Kosten	73 986	72 945	+ 1 042	+ 1%
Direkte Kapitalanlagen	69 381	68 482	+ 899	+ 1%
Ein- und mehrstufige Kapitalanlagen (Kostenkennzahl)	4 606	4 463	+ 143	+ 3%
TTC-Kosten	5 061	6 213	- 1 152	- 19%
SC-Kosten	410	733	- 323	- 44%
Aktivierete Kosten	- 368	- 477	+ 109	- 23%
Unterhalts- und Instandhaltungskosten Liegenschaften	- 28 648	- 31 874	+ 3 226	-10%

* TER-Kosten: Kosten für die Verwaltung und Bewirtschaftung

** TTC-Kosten: Transaktionskosten

*** SC-Kosten: Kosten, die nicht einzelnen Kapitalanlagen zugeordnet werden können

Baloise Leben AG

Aeschengraben 21, Postfach
CH-4002 Basel
Kundenservice 00800 24 800 800
kundenservice@baloise.ch

www.baloise.ch