



BETRIEBSRECHNUNG

Berufliche Vorsorge 2022



Liebe Leserin, lieber Leser

Trotz der vielen wirtschaftlichen Herausforderungen in 2022 können wir Ihnen eine erfreuliche Betriebsrechnung Kollektivleben präsentieren.

Vor allem der Ukraine-Konflikt stellte mit seinen Auswirkungen eine grosse Belastung für Wirtschaft und Gesellschaft auch in der Schweiz dar: Unterbrechung der Lieferketten, Energieknappheit, steigende Inflation, steigende Zinsen und eine drohende Rezession waren die Themen, mit denen sich nicht nur die Versicherungswirtschaft auseinandersetzen musste und weiterhin muss. Die Inflation wiederum hat die Notenbanken zu schnellen Zinssteigerungen gezwungen. Ende September 2022 hat auch die Schweizer Nationalbank die Zinswende eingeläutet und sich nach 8 Jahren von den Negativzinsen verabschiedet.

Die Zinswende und das schlechte Anlagejahr 2022 haben dazu geführt, dass die Deckungsgrade vieler Pensionskassen stark eingebrochen sind. In solchen Krisenzeiten schätzen die Kunden den sicheren Hafen der Vollversicherung mit vollumfänglicher Rückdeckung sämtlicher Risiken umso mehr. Unsere sicherheitsorientierte Anlagestrategie ermöglichte uns sogar, das gesamte Altersguthaben der Versicherten in 2022 mit 1.25% zu verzinsen.

Nichts ist bekanntlich so beständig wie der Wandel, auch wenn er uns wie in diesen Zeiten vor grosse Herausforderungen stellt. In vielen Lebensbereichen geht es darum, neue Wege zu finden, die unsere Lebensgrundlagen und diejenigen zukünftiger Generationen erhalten. Als Unternehmen arbeiten wir entschlossen daran mit unserem starken Fokus auf Nachhaltigkeit einen entscheidenden Beitrag zu leisten. Nachhaltigkeit ist deshalb auch ein integraler Bestandteil unserer Prozesse.

Sowohl die AHV-Reform als auch die BVG-Reform sind wichtige Voraussetzungen für die nachhaltige Finanzierung unserer Altersvorsorge. Diesen beiden Säulen gilt es grosse Sorge zu tragen. Die AHV-Reform wurde an der Volksabstimmung vom 25. September 2022 angenommen. Am 17. März 2023 hat das Parlament den Reformvorschlag für die berufliche Vorsorge akzeptiert. Obwohl bereits ein Referendum angekündigt wurde, sind wir zuversichtlich, dass das Schweizer Volk wie bei der AHV-Reform Vernunft walten lassen und dem Reformvorschlag zustimmen wird, um mehr Fairness zwischen den Generationen und eine bessere Absicherung für Tiefelöhner und Teilzeitbeschäftigte zu erreichen. Deshalb betreiben wir für unsere Kundinnen und Kunden wichtige Aufklärungsarbeit im Vorsorgebereich und setzen uns dafür ein, dass alle Menschen in der Schweiz eine faire Rente erhalten.

Wir begleiten Sie als verlässliche Partnerin in allen Vorsorgefragen. Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen und freuen uns auf eine weiterhin erfolgreiche Zusammenarbeit.

Herzlichst

Monika Behr
Leiterin Leben

Die Betriebsrechnung

berufliche Vorsorge 2022

Für die Versicherung der beruflichen Vorsorge im Schweizer Geschäft muss eine gesonderte jährliche Betriebsrechnung geführt werden. Diese zeigt die Erfolgsrechnung eines Unter-

nehmens in diesem Tätigkeitsbereich auf. Alle Angaben basieren auf dem statutarischen Abschluss, welcher der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) unterbreitet wird.

Erfolgsrechnung im Überblick

in Mio. CHF

Ertrag	2022	2021	Δ abs	Δ %
Gebuchte Brutto-Prämien	1'276.0	1'315.3	-39.3	-3%
Sparprämien	1'136.9	1'172.4	-35.5	-3%
Altersgutschriften	487.8	489.6	-1.8	0%
Individuelle Einlagen infolge Dienst Eintritt, Einkauf, WEF oder Scheidung	553.3	536.5	16.8	3%
Eingebrachte Altersguthaben bei Vertragsübernahmen	95.0	142.6	-47.6	-33%
Einlagen für Alters- und Hinterbliebenenrenten	-0.0	-0.0	0.0	-63%
Einlagen für Invaliden- und Invalidenkinderrenten	0.7	1.3	-0.6	-46%
Einlagen für Freizügigkeitspolice	0.1	2.4	-2.3	-95%
Risikoprämien	89.8	93.1	-3.3	-4%
Kostenprämien	49.3	49.8	-0.6	-1%
Nettokapitalerträge	159.1	228.3	-69.2	-30%
Bruttokapitalerträge	179.5	250.0	-70.5	-28%
Direkte Kapitalanlageerträge	250.2	249.3	0.8	0%
Flüssige Mittel	7.4	6.5	0.9	14%
Obligationen	129.9	131.1	-1.2	-1%
Liegenschaften	58.3	54.4	3.9	7%
Hypotheken	19.9	22.3	-2.3	-11%
Übrige Kapitalanlagen	34.6	35.1	-0.4	-1%
Ergebnis aus Veräusserungen	82.7	17.5	65.1	371%
Saldo aus Zu- und Abschreibungen	-106.0	8.7	-114.7	-1316%
Währungsergebnis	-44.6	-22.9	-21.6	94%
Zinsaufwand	-2.8	-2.7	-0.1	5%
Vermögensverwaltungskosten	-20.3	-21.7	1.3	-6%
Übriger Ertrag	0.0	0.0	-0.0	-62%
Rückversicherungsergebnis	-1.4	-2.3	0.8	-37%
Gesamtertrag	1'433.7	1'541.4	-107.7	-7%
Aufwand	2022	2021	Δ abs	Δ %
Versicherungsleistungen	1'409.1	1'450.4	-41.4	-3%
Leistungen infolge Alter	308.1	273.0	35.1	13%
Rentenleistungen	133.8	140.3	-6.6	-5%
Quote	43%	51%		
Kapitalleistungen	174.3	132.7	41.7	31%
Quote	57%	49%		
Leistungen infolge Tod und Invalidität	107.0	92.6	14.4	16%
Rentenleistungen	61.4	61.2	0.2	0%
Kapitalleistungen	45.6	31.4	14.2	45%
Individuelle Kapitalleistungen (FZL, WEF, Scheidung, FZP)	705.0	766.0	-61.0	-8%
Rückkaufswerte aus Vertragsauflösungen	281.0	310.2	-29.2	-9%
Leistungsbearbeitungsaufwendungen	8.0	8.7	-0.7	-8%

	2022	2021	Δ abs	Δ %
Veränderung versicherungstechnische Rückstellungen	-95.4	-14.1	-81.3	577%
Altersguthaben	-94.0	-166.9	72.9	-44%
Rückstellung für zukünftige Umwandlungssatzverluste	-14.0	2.5	-16.5	-660%
Deckungskapital für laufende Alters- und Hinterbliebenenrenten	65.1	104.1	-39.0	-37%
Deckungskapital für laufende Invaliden- und Invalidenkinderrenten	10.9	-2.5	13.3	-541%
Deckungskapital Freizügigkeitspolice	-29.0	-24.8	-4.2	17%
Deckungskapital übrige Deckungen	-0.0	2.2	-2.2	-102%
DK-Verstärkungen für Rentendeckungskapitalien und Freizügigkeitspolice	-4.0	9.5	-13.5	-142%
Rückstellung für eingetretene, noch nicht erledigte Versicherungsfälle (RBNS und IBNR)	-11.0	4.5	-15.6	-343%
Wertschwankungs- und Zinsgarantierückstellungen	-16.8	49.1	-65.9	-134%
Teuerungsrückstellungen	-2.0	-0.0	-2.0	
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	-0.5	8.2	-8.7	-106%
Zuweisung zum Überschussfonds	40.4	17.6	22.9	130%
Veränderung Prämienüberträge	-	0.0	-0.0	-100%
Abschluss- und Verwaltungskosten	48.9	49.3	-0.4	-1%
Übriger Aufwand	1.0	1.1	-0.1	-12%
Betriebsergebnis	29.8	37.1	-7.3	-20%
Gesamtaufwand	1'433.7	1'541.4	-107.7	-7%

Bilanz im Überblick

in Mio. CHF

Aktiven	2022	2021	Δ abs	Δ %
Kapitalanlagen	11'384.6	11'657.5	-272.9	-2%
Flüssige Mittel	671.9	373.3	298.6	80%
Obligationen	7'098.0	6'982.4	115.6	2%
CHF	5'005.2	4'931.5	73.7	1%
FW	2'092.8	2'050.8	42.0	2%
Liegenschaften	1'818.2	1'704.6	113.5	7%
Hypotheken	1'462.3	1'518.6	-56.3	-4%
Aktien und Beteiligungen	-	711.8	-711.8	-100%
Alternative Kapitalanlagen	-	-	-	
Anteile an Anlagefonds	-	14.7	-14.7	-100%
Netto-Guthaben aus derivativen Finanzinstrumenten	3.1	4.0	-0.9	-23%
Übrige Kapitalanlagen	331.1	348.0	-16.9	-5%
Verpflichtungen aus derivativen Finanzinstrumenten	44.3	23.1	21.2	91%
Übrige Aktiven	48.6	66.9	-18.2	-27%
Passive Rückversicherung	0.8	1.1	-0.3	-29%
Total Aktiven	11'478.3	11'748.6	-270.3	-2%
Passiven	2022	2021	Δ abs	Δ %
Versicherungstechnische Rückstellungen	10'405.3	10'500.7	-95.4	-1%
Altersguthaben	5'935.1	6'029.1	-94.0	-2%
Obligatorium	3'388.1	3'439.0	-50.9	-1%
Überobligatorium	2'547.0	2'590.0	-43.0	-2%
Rückstellung für zukünftige Rentenumwandlungssatzverluste	299.0	313.0	-14.0	-4%
Obligatorium	269.0	282.0	-13.0	-5%
Überobligatorium	30.0	31.0	-1.0	-3%
Deckungskapital für laufende Alters- und Hinterbliebenenrenten	2'238.0	2'173.0	65.1	3%
Obligatorium	1'386.1	1'331.9	54.3	4%
Überobligatorium	851.9	841.1	10.8	1%
Deckungskapital für laufende Invaliden- und Invalidenkinderrenten	642.5	631.7	10.9	2%
Obligatorium	410.6	402.4	8.1	2%
Überobligatorium	232.0	229.3	2.7	1%
Deckungskapital Freizügigkeitspolice	475.8	504.8	-29.0	-6%
Deckungskapital übrige Deckungen	8.9	8.9	-0.0	0%
Verstärkungen für Rentendeckungskapitalien und FZP	473.5	502.5	-29.0	-6%
Rückstellung für eingetretene, noch nicht erledigte Versicherungsfälle (RBNS und IBNR)	93.3	104.3	-11.0	-11%
Rückstellungen für Zinsgarantien, Schaden- und Wertschwankungen	133.2	125.4	7.8	6%
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	-0.0	-	-0.0	
Teuerungsrückstellungen	106.0	108.0	-2.0	-2%
Stand Anfang Jahr	108.0	108.0	-0.0	0%
Teuerungsprämien brutto	0.8	0.8	-0.0	-2%
Kostenaufwand	-0.6	-0.6	0.0	-2%
Aufwand für teuerungsbedingte Erhöhungen der Risikorenten	-4.4	-0.0	-4.4	14838%
Auflösung zugunsten Verstärkungen gem. Art. 149 Abs. 1 Bst. a	-	-	-	
Auflösung zugunsten Überschussfonds	-	-0.3	0.3	-100%
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	2.1	-	2.1	
Überschussfonds	73.3	52.2	21.1	40%
Stand Anfang Jahr	52.2	54.0	-1.8	-3%
Verteilung an Vorsorgeeinrichtungen (Überschusszuweisung)	-19.3	-19.4	0.1	0%
Überschussbeteiligung laufendes Jahr (Überschusszuweisung)	40.4	17.6	22.9	130%
Entnahme zur Deckung des Betriebsdefizits	-	-	-	
Valorisationskorrektur	-	-	-	
Prämienüberträge	0.0	0.0	-	0%
Gutgeschriebene Überschussanteile	-	-	-	-
Übrige Passiven	999.7	1'195.6	-195.9	-16%
Total Passiven	11'478.3	11'748.6	-270.3	-2%

Das Anlageportfolio der Allianz Suisse Kollektivleben im Detail

In der Vollversicherung tragen die angeschlossenen Unternehmen und deren Versicherten die Anlagerisiken nicht selbst. Die Allianz Suisse richtet ihre Anlagepolitik für die Vorsorgegelder auf die Erzielung einer langfristig attraktiven Rendite aus und geht dabei keine unnötigen Risiken ein, um die eingegangenen Verpflichtungen jederzeit erfüllen zu können.

Das abgelaufene Jahr war sehr herausfordernd. Die weltweite Erholung der Wirtschaft nach den Lockerungen der Massnahmen zur Eindämmung der Pandemie wurde durch den Ausbruch des Krieges in der Ukraine gedämpft. Die Folgen des Krieges und der Sanktionen gegen Russland führten unter anderem zu hohen Energiepreisen. Die stark gestiegene Inflation und das Auslaufen von Aufholeffekten nach der Corona-Krise liessen globale Konjunkturindikatoren im Laufe des Jahres wieder fallen.

Der Swiss Performance Index als Spiegelbild der an der Börse kotierten Unternehmen in der Schweiz fiel im Jahresverlauf um -16.5%. Aufgrund des gestiegenen Preisdrucks haben die Zentralbanken in den USA, Europa und der Schweiz zur Bekämpfung der Inflation eine Zinswende eingeläutet. In der Folge haben sich die Renditen sicherer Staatsanleihen 2022 deutlich erhöht.

In diesem sich im Jahresverlauf schnell ändernden Kapitalmarktumfeld konnte die Allianz Suisse eine Netto-Rendite auf Buchwerten nach Kosten von 1.38% erzielen.

Die Allianz Suisse ist bestrebt, in allen Anlageklassen auf nachhaltige Art und Weise zu investieren. Deshalb berücksichtigt die Allianz Suisse bei der Verwaltung der Kapitalanlagen im Rahmen ihrer Nachhaltigkeitsstrategie ESG-Faktoren (Environmental, Social, Governance) und verwendet auch Ausschlusskriterien. Durch klare Ausschlüsse vermeiden wir von vornherein, dass wir in Unternehmen oder Staatsanleihen von Ländern investieren, die für uns grundlegende Kriterien nicht erfüllen. Das beinhaltet z. B. Unternehmen mit kohlebasierten Geschäftsmodellen oder die Projektfinanzierung neuer Öl- bzw. Gasfelder sowie auch Produzenten von kontroversen Waffen oder Unternehmen mit Verbindung zu nuklearen Waffen. Weitere Ausschlüsse gelten auch für Länder, die für schwere Menschenrechtsverletzungen bekannt sind. Zudem halten wir uns an die Ausschlussempfehlungen des SVVK (Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen). So werden langfristige ökonomische Wertschöpfung mit ökologischer Selbstverpflichtung, sozialer Verantwortung und guter Unternehmensführung verbunden. Zusätzlich investiert die Allianz Suisse in nachhaltige und zukunftsweisende Wohnprojekte.

Asset-Allokation

Kapitalanlagen	2022	2021
Flüssige Mittel	5.9%	3.2%
Obligationen	62.3%	59.9%
CHF	44.0%	42.3%
FW	18.4%	17.6%
Liegenschaften	16.0%	14.6%
Hypotheken	12.8%	13.0%
Aktien und Beteiligungen	0.0%	6.1%
Alternative Kapitalanlagen	0.0%	0.0%
Anteile an Anlagefonds	0.0%	0.1%
Netto-Guthaben aus derivativen Finanzinstrumenten	0.0%	0.0%
Übrige Kapitalanlagen	2.9%	3.0%

Der Überschussfonds

in Mio. CHF

	2022	2021	Δ abs	Δ %
Stand Anfang Jahr	52.2	54.0	-1.8	-3%
Verteilung an Vorsorgeeinrichtungen (Überschusszuteilung)	-19.3	-19.4	0.1	0%
Überschussbeteiligung laufendes Jahr (Überschusszuweisung)	40.4	17.6	22.9	130%
Entnahme zur Deckung des Betriebsdefizits	-	-	-	
Valorisationskorrektur	-	-	-	
Stand Ende Jahr	73.3	52.2	21.1	40%
Mindestquote unterstellt	72.7	51.6	21.1	41%
Mindestquote nicht unterstellt	0.7	0.6	0.0	4%

Der Überschussfonds ist den der Sammelstiftungen angeschlossenen Unternehmen zugewiesen und dient der Finanzierung zukünftiger Überschussbeteiligungen. Die dem Fonds gutgeschriebenen Beträge kommen den Versicherten zu. Die jährliche Entnahme aus dem Überschussfonds ist gesetzlich begrenzt. Spätestens nach fünf Jahren müssen diese an die Versicherten weitergegeben werden. Die

maximale Ausschüttung aus dem Überschussfonds darf pro Jahr nicht mehr als zwei Drittel betragen. In der Regel werden die Überschussanteile dem Altersguthaben gutgeschrieben. Die individuelle Gutschrift ist auf dem Vorsorgeausweis des Versicherten ausgewiesen.

Teuerungsrückstellungen

in Mio. CHF

	2022	2021	Δ abs	Δ %
Stand Anfang Jahr	108.0	108.0	-0.0	0%
Teuerungsprämien brutto	0.8	0.8	-0.0	-2%
Kostenaufwand	-0.6	-0.6	0.0	-2%
Aufwand für teuerungsbedingte Erhöhungen der Risikorenten	-4.4	-0.0	-4.4	14838%
Auflösung zugunsten Verstärkungen gem. Art. 149 Abs. 1 Bst. a	-	-	-	
Auflösung zugunsten Überschussfonds	-	-0.3	0.3	-100%
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	2.1	-	2.1	
Stand Ende Jahr	106.0	108.0	-2.0	-2%

Versicherungstechnische Rückstellungen

in Mio. CHF brutto

	2022	2021	Δ abs	Δ %	2022	2021
Versicherungstechnische Rückstellungen	10'405.3	10'500.7	-95.4	-1%	100.0%	100.0%
Altersguthaben	5'935.1	6'029.1	-94.0	-2%	57.0%	57.4%
Obligatorium	3'388.1	3'439.0	-50.9	-1%	32.6%	32.8%
Überobligatorium	2'547.0	2'590.0	-43.0	-2%	24.5%	24.7%
Rückstellung für zukünftige Rentenumwandlungssatzverluste	299.0	313.0	-14.0	-4%	2.9%	3.0%
Obligatorium	269.0	282.0	-13.0	-5%	2.6%	2.7%
Überobligatorium	30.0	31.0	-1.0	-3%	0.3%	0.3%
Deckungskapital für laufende Alters- und Hinterbliebenenrenten	2'238.0	2'173.0	65.1	3%	21.5%	20.7%
Obligatorium	1'386.1	1'331.9	54.3	4%	13.3%	12.7%
Überobligatorium	851.9	841.1	10.8	1%	8.2%	8.0%
Deckungskapital für laufende Invaliden- und Invalidenkinderrenten	642.5	631.7	10.9	2%	6.2%	6.0%
Obligatorium	410.6	402.4	8.1	2%	3.9%	3.8%
Überobligatorium	232.0	229.3	2.7	1%	2.2%	2.2%
Deckungskapital Freizügigkeitspolice	475.8	504.8	-29.0	-6%	4.6%	4.8%
Deckungskapital übrige Deckungen	8.9	8.9	-0.0	0%	0.1%	0.1%
Verstärkungen für Rentendeckungskapitalien und FZP	473.5	502.5	-29.0	-6%	4.6%	4.8%
Rückstellung für eingetretene, noch nicht erledigte Versicherungsfälle (RBNS und IBNR)	93.3	104.3	-11.0	-11%	0.9%	1.0%
Rückstellungen für Zinsgarantien, Schaden- und Wertschwankungen	133.2	125.4	7.8	6%	1.3%	1.2%
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	-0.0	-	-0.0		0.0%	0.0%
Teuerungsrückstellungen	106.0	108.0	-2.0	-2%	1.0%	1.0%

Der Nachweis zur Einhaltung der Mindestquote

Durch die Mindestquote (Legal Quote) wird dem Versicherten eine angemessene Beteiligung am Ertrag der Versicherungsgesellschaft garantiert. Gemäss den gesetzlichen Bestimmungen sind mindestens 90% der Erträge in Form

von Versicherungsleistungen, Reserveverstärkungen oder Zuweisungen an den Überschussfonds zu Gunsten der Versicherten zu verwenden.

Mindestquote unterstellt

in Mio. CHF

	Total				Mindestquote unterstellt			
	2022	2021	Δ abs	Δ %	2022	2021	Δ abs	Δ %
Summe der Ertragskomponenten	298.2	371.2	-73.0	-20%	298.1	371.0	-73.0	-20%
Sparprozess (Kapitalanlageertrag)	159.1	228.3	-69.2	-30%	159.0	228.1	-69.1	-30%
Risikoprozess (Risikoprämien)	89.8	93.1	-3.3	-4%	89.8	93.1	-3.3	-4%
Kostenprozess (Kostenprämien)	49.3	49.8	-0.6	-1%	49.3	49.8	-0.6	-1%
Summe der Aufwendungen	-271.6	-253.0	-18.6	7%	-271.7	-253.2	-18.5	7%
Sparprozess (v.a. technische Verzinsung)	-159.3	-142.7	-16.6	12%	-159.1	-142.1	-17.0	12%
Risikoprozess (v.a. Todesfall- und Invaliditätsleistungen)	-62.5	-60.0	-2.5	4%	-62.7	-60.8	-2.0	3%
Kostenprozess (v.a. Verwaltungskosten)	-49.9	-50.3	0.5	-1%	-49.9	-50.3	0.5	-1%
Bruttoergebnis der Betriebsrechnung	26.6	118.3	-91.6	-77%	26.3	117.8	-91.5	-78%
Bildung und Auflösung technischer Rückstellungen	43.6	-63.5	107.2	-169%	43.9	-63.1	107.0	-170%
Im Sparprozess	45.3	-55.6	100.9	-181%	45.5	-55.2	100.7	-182%
Langlebigkeitsrisiko	14.5	-4.0	18.5	-463%	14.5	-4.0	18.5	-463%
Deckungslücken bei Rentenumwandlung	14.0	-2.5	16.5	-660%	14.0	-2.5	16.5	-660%
Zinsgarantien	25.0	-34.4	59.4	-173%	24.9	-34.4	59.3	-172%
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Wertschwankungen Kapitalanlagen	-8.3	-14.7	6.5	-44%	-7.9	-14.3	6.4	-45%
Im Risikoprozess	-1.6	-8.2	6.6	-80%	-1.6	-8.2	6.6	-80%
Gemeldete, noch nicht erledigte Versicherungsfälle	-	-	-	-	-	-	-	-
Eingetretene, noch nicht gemeldete Versicherungsfälle	-	-	-	-	-	-	-	-
Schadenschwankungen	0.5	-8.2	8.7	-106%	0.5	-8.2	8.7	-106%
Tarifumstellungen und Tarifsanierungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	-2.1	-	-2.1	-	-2.1	-	-2.1	-
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Überschussfonds	-	0.3	-0.3	-100%	-	0.3	-0.3	-100%
Kosten für zusätzlich aufgenommenes Risikokapital	-	-	-	-	-	-	-	-
Zuweisung an den Überschussfonds	-40.4	-17.6	-22.9	130%	-40.4	-17.5	-22.9	130%
Ergebnis der Betriebsrechnung	29.8	37.1	-7.3	-20%	29.8	37.1	-7.3	-20%
Ausschüttungsquote	90.0%	90.0%			90.0%	90.0%		
Mindestquote					90.0%	90.0%		

Mindestquote nicht unterstellt

in Mio. CHF

	Total				Mindestquote nicht unterstellt			
	2022	2021	Δ abs	Δ %	2022	2021	Δ abs	Δ %
Summe der Ertragskomponenten	298.2	371.2	-73.0	-20%	0.1	0.2	-0.1	-35%
Sparprozess (Kapitalanlageertrag)	159.1	228.3	-69.2	-30%	0.1	0.2	-0.1	-35%
Risikoprozess (Risikoprämien)	89.8	93.1	-3.3	-4%	-	0.0	-0.0	-100%
Kostenprozess (Kostenprämien)	49.3	49.8	-0.6	-1%	-	-0.0	0.0	-100%
Summe der Aufwendungen	-271.6	-253.0	-18.6	7%	0.1	0.2	-0.1	-39%
Sparprozess (v.a. technische Verzinsung)	-159.3	-142.7	-16.6	12%	-0.1	-0.6	0.4	-76%
Risikoprozess (v.a. Todesfall- und Invaliditätsleistungen)	-62.5	-60.0	-2.5	4%	0.3	0.8	-0.5	-65%
Kostenprozess (v.a. Verwaltungskosten)	-49.9	-50.3	0.5	-1%	0.0	-0.0	0.0	-111%
Bruttoergebnis der Betriebsrechnung	26.6	118.3	-91.6	-77%	0.3	0.5	-0.2	-38%
Bildung und Auflösung technischer Rückstellungen	43.6	-63.5	107.2	-169%	-0.3	-0.4	0.1	-36%
Im Sparprozess	45.3	-55.6	100.9	-181%	-0.3	-0.4	0.2	-38%
Langlebigkeitsrisiko	14.5	-4.0	18.5	-463%	-	-	-	
Deckungslücken bei Rentenumwandlung	14.0	-2.5	16.5	-660%	-	-	-	
Zinsgarantien	25.0	-34.4	59.4	-173%	0.1	-	0.1	
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	-	-	-		-	-	-	
Wertschwankungen Kapitalanlagen	-8.3	-14.7	6.5	-44%	-0.4	-0.4	0.1	-13%
Im Risikoprozess	-1.6	-8.2	6.6	-80%	-0.0	0.0	-0.0	-108%
Gemeldete, noch nicht erledigte Versicherungsfälle	-	-	-		-	-	-	
Eingetretene, noch nicht gemeldete Versicherungsfälle	-	-	-		-	-	-	
Schadenschwankungen	0.5	-8.2	8.7	-106%	-0.0	0.0	-0.0	-108%
Tarifumstellungen und Tarifsanierungen	-	-	-		-	-	-	
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	-	-	-		-	-	-	
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	-2.1	-	-2.1		-	-	-	
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Überschussfonds	-	0.3	-0.3	-100%	-	-0.0	0.0	-100%
Kosten für zusätzlich aufgenommenes Risikokapital	-	-	-		-	-	-	
Zuweisung an den Überschussfonds	-40.4	-17.6	-22.9	130%	-0.0	-0.1	0.0	-51%
Ergebnis der Betriebsrechnung	29.8	37.1	-7.3	-20%	0.0	0.0	-0.0	-35%
Ausschüttungsquote	90.0%	90.0%			90.0%	90.0%		

Prozess	Ertrag	Aufwand
Sparprozess	Nettokapitalertrag	Verzinsung der Altersguthaben und Deckungskapitalien für laufende Renten, Umwandlung des Altersguthabens in Altersrenten
Risikoprozess	Risikoprämie	Auszahlung von Invaliditäts- und Hinterlassenenleistungen, Bildung von Deckungskapitalien für neu entstehende Renten
Kostenprozess	Kostenprämie	Dienstleistungen im Rahmen der Verwaltung von Vorsorge- und Versicherungslösungen und der Kundenberatung

Rekapitulation des Betriebsergebnisses

in Mio. CHF

	2022 Ergebnis	2022 Anteil am Gesamtertrag	2021 Ergebnis	2021 Anteil am Gesamtertrag
Anteil des der Mindestquote unterstellten Geschäfts	29.8	10.0%	37.1	10.0%
Anteil des der Mindestquote nicht unterstellten Geschäfts	0.0	10.0%	0.0	10.0%
Betriebsergebnis	29.8	10.0%	37.1	10.0%

Kennzahlen

in Mio. CHF

	2022	2021	Δ abs	Δ %	
Überschussfonds	73.3	52.2	21.1	40%	
gebundener Teil	33.3	20.6	12.7	62%	
freier Teil	40.0	31.6	8.4	27%	
	2022	2021	Δ abs	Δ %	
Nettokapitalerträge	159.1	228.3	-69.2	-30%	
Bruttokapitalerträge	179.5	250.0	-70.5	-28%	
Vermögensverwaltungskosten	-20.3	-21.7	1.3	-6%	
	2022	2021	Δ abs	Δ %	2020
Kapitalanlagen und stille Reserven					
Buchwert der Kapitalanlagen	11'384.6	11'657.5	-272.9	-2%	11'417.9
Marktwert der Kapitalanlagen	11'101.6	13'526.8	-2'425.2	-18%	13'346.3
Stille Reserven	-283.0	1'869.3	-2'152.3	-115%	1'928.4
	2022	2021	Δ abs	Δ %	
Rendite auf Buchwerten und Performance auf Marktwerten					
Netto-Rendite auf Buchwerten	1.38%	1.98%	-0.60%	-30%	
Netto-Performance auf Marktwerten	-16.19%	1.26%	-17.45%	-1385%	
Brutto-Rendite auf Buchwerten	1.56%	2.17%	-0.61%	-28%	
Brutto-Performance auf Marktwerten	-16.02%	1.42%	-17.44%	-1228%	
	2022	2021	Δ abs	Δ %	
Zins- und Umwandlungssätze					
Technischer Zinssatz für die Bewertung der Rentenverpflichtungen	0.63%	0.56%	0.07%	13%	
Zinssatz für die Verzinsung der obligatorischen Altersguthaben	1.00%	1.00%	0.00%	0%	
Zinssatz für die Verzinsung der überobligatorischen Altersguthaben	0.13%	0.13%	0.00%	0%	
Obligatorischer BVG-Mindestzinssatz (Schattenrechnung)	1.00%	1.00%	0.00%	0%	
Umwandlungssatz M65 für obligatorische Altersguthaben	6.60%	6.80%	-0.20%	-3%	
Umwandlungssatz M65 für überobligatorische Altersguthaben	4.65%	4.87%	-0.21%	-4%	
Umwandlungssatz F64 für obligatorische Altersguthaben	6.60%	6.80%	-0.20%	-3%	
Umwandlungssatz F64 für überobligatorische Altersguthaben	4.61%	4.76%	-0.15%	-3%	
Obligatorischer Rentenmindestumwandlungssatz M65/F64 (Schattenrechnung)	6.80%	6.80%	0.00%	0%	
	2022	2021	Δ abs	Δ %	
Anzahl Versicherte per 31.12.	130'722	134'585	-3'863	-3%	
Anzahl aktive Versicherte	74'884	78'071	-3'187	-4%	
Anzahl Vollversicherte	73'371	76'775	-3'404	-4%	
Anzahl übrige aktive Versicherte	1'513	1'296	217	17%	
Anzahl Rentenbezüger	13'627	13'445	182	1%	
Anzahl Freizügigkeitspolizen	42'211	43'069	-858	-2%	
	2022	2021	Δ abs	Δ %	
Kostenprämien gegliedert nach Kostenträgern					
Total Kostenprämien	49.3	49.8	-0.6	-1%	
pro Kopf (in CHF)	377.0	370.0	7	2%	
Kostenprämien aktive Versicherte	48.0	48.8	-0.8	-2%	
pro Kopf (in CHF)	641.0	625.0	16	2%	
Kostenprämien Freizügigkeitspolizen	1.3	1.0	0.3	25%	
pro Kopf (in CHF)	30.0	24.0	7	28%	
Übrige Kostenprämien	0.0	0.0	0.0		

	2022	2021	Δ abs	Δ %
Betriebsaufwand gegliedert nach Kostenträgern				
Total Betriebsaufwand	56.8	57.9	-1.1	-2%
pro Kopf (in CHF)	435.0	431.0	4	1%
Betriebsaufwand aktive Versicherte	42.0	42.2	-0.2	0%
pro Kopf (in CHF)	561.0	540.0	20	4%
Betriebsaufwand Rentenbezüger	8.4	9.1	-0.7	-8%
pro Kopf (in CHF)	614.0	675.0	-61	-9%
Betriebsaufwand Freizügigkeitspolice	6.5	6.7	-0.2	-3%
pro Kopf (in CHF)	154.0	155.0	-1	-1%
Betriebsaufwand für übrige Kostenträger	0.0	0.0	0.0	

	2022	2021	Δ abs	Δ %
Betriebsaufwand gegliedert nach Kostenstellen				
Total Betriebsaufwand	56.8	57.9	-1.1	-2%
Abschluss- und Verwaltungskosten	48.9	49.3	-0.4	-1%
Abschlussaufwendungen	26.4	26.1	0.3	1%
an Broker und Makler	4.6	4.8	-0.2	-4%
an eigenen Aussendienst	5.8	4.6	1.2	26%
übrige	15.9	16.7	-0.8	-5%
Aufwendungen für Marketing und Werbung	0.8	1.0	-0.2	-19%
Aufwendungen für die allgemeine Verwaltung	21.7	22.1	-0.5	-2%
Leistungsbearbeitungsaufwendungen	8.0	8.7	-0.7	-8%
Anteil Rückversicherer am Betriebsaufwand	-	-	-	

	2022	2021	Δ abs	Δ %
Marktwert Kapitalanlagen	11'101.6	13'526.8	-2'425.2	-18%
Quote	100.0%	100.0%	0.0%	0%
Direkte Kapitalanlagen	11'101.6	13'526.8	-2'425.2	-18%
Quote	100.0%	100.0%	0.0%	0%
Ein- und mehrstufige kollektive Kapitalanlagen	-	-	-	
Quote	0%	0.0%	0.0%	
Nicht kostentransparente Kapitalanlagen	-	-	-	
Quote	0%	0.0%	0.0%	

Vermögensverwaltungskosten

Für die volle Kostentransparenz bezüglich der Vermögensverwaltungskosten werden im folgenden Schema die gesamten Kosten für die Kapitalanlagen gezeigt,

die entsprechend den Rechnungslegungsvorschriften je nach Art in unterschiedlicher Weise behandelt werden.

in Mio. CHF

	2022	2021	Δ abs	Δ %
Vermögensverwaltungskosten (netto gemäss Betriebsrechnung BV)	20.3	21.7	-1.3	-6%
Vermögensverwaltungskosten (brutto gemäss OAK-Schema)	50.6	52.2	-1.6	-3%
TER-Kosten	42.1	44.5	-2.4	-5%
Direkte Kapitalanlagen	42.1	44.5	-2.4	-5%
Ein- und mehrstufige Kapitalanlagen (Kostenkennzahl)	-	-	-	
TTC-Kosten	0.2	0.2	-0.0	-9%
SC-Kosten	8.4	7.5	0.8	11%
Aktivierete Kosten	-0.3	-0.2	-0.0	9%
Unterhalts- und Instandhaltungskosten Liegenschaften	-30.0	-30.3	0.3	-1%

Allianz Suisse Lebensversicherungs-Gesellschaft AG

Postfach | CH-8010 Zürich

T +41 58 358 71 11 | contact@allianz.ch