



Geschäftsbericht 2023

Kurzversion

Liebe Versicherte

Liebe Geschäftspartner

Die geopolitische Situation (Ukraine, Gaza) gestaltete sich schwierig und hat die Finanzmärkte im Jahr 2023 weiter verunsichert. Medpension konnte diesen Unsicherheiten mit enger Überwachung der Anlagetätigkeiten gut begegnen.

Die im Jahr 2017 getroffenen Massnahmen zur professionellen Marktbearbeitung zahlen sich weiter aus. Medpension setzt ihren Wachstumskurs fort und durfte im Jahr 2023 über 700 Neukunden gewinnen. Die Zahlen sprechen für sich: per Ende 2023 schenkten uns 11'887 Versicherte ihr Vertrauen. Dabei ist das Verhältnis von aktiv Versicherten zu Rentenbeziehenden mit 9:1 unverändert attraktiv geblieben, was sich vorteilhaft auf die künftigen Risikoprämien auswirkt.

Aus der Versichertenverwaltung

Die neue Vorsorgeplangeneration findet bei unseren Bestandeskunden grossen Anklang, wie die Anzahl an Plananpassungen zeigt. Auch Neukunden dürfen sich über die noch grössere Individualität und Flexibilität freuen, um für sich und ihre Mitarbeitenden eine massgeschneiderte Vorsorgelösung abzuschliessen. Dank erweitertem modularem Aufbau der Vorsorgepläne navigieren Praxis- und Firmeninhaber sich und ihre Mitarbeitenden in eine gesicherte finanzielle Zukunft.

Aus dem Asset Management

Nach dem verlustreichen Vorjahr haben sich die Finanzmärkte im Jahr 2023 weitgehend erholt. Die Geldpolitik der Zentralbanken und die Folgen für den Immobilien- und Finanzmarkt haben das Anlagegeschäft von Medpension geprägt. Der Anleihenmarkt hat sich besser entwickelt als erwartet. Auch der Aktienmarkt hat sich erholt, wenn auch mit geographisch ausgeprägten Unterschieden. Entspre-

Ereignisse Geschäftsjahr 2023

- Verzinsung der gesamten Alterssparguthaben mit 2.50%
- Ausgezeichneter Deckungsgrad 110.8%
- Versichertenwachstum +5.9%

chend dem Anlageerfolg hat sich der Deckungsgrad per 31.12.2023 aufgebaut und beträgt neu 110.8% gegenüber 108.2% im Vorjahr. Dank dem positiven Ergebnis profitieren unsere Versicherten – im zehnten Jahr in Folge – von einer überdurchschnittlichen Verzinsung von 2.50% (BVG-Mindestzinssatz 1.00%).

Medpension hat das eigene, direkt gehaltene Immobilienportfolio Schweiz im Jahr 2023 mit weiteren Akquisitionen stark ausgebaut. Es handelt sich um Liegenschaften in Reinach, Wabern, Genf und Zürich, alle mit einem hohen Wohnanteil und an guten Lagen.

Bei unseren Investitionen in Infrastrukturanlagen konnten wir, als jüngstes Beispiel eine Beteiligung in ein Projektportfolio von Batterieanlagen tätigen. Solche Anlagen sind für die Stabilität der Elektrizitätsnetze zwingend notwendig, um einen weiteren Ausbau von Solar- und Windkraftwerken zu ermöglichen.

Wir danken herzlich

Unseren Kundinnen und Kunden für das grosse Vertrauen und den jederzeit konstruktiven Dialog. Wir sind motiviert, für unsere Kundschaft auch in Zukunft das Beste zu geben.

Bern, im Mai 2024

Dr. med. Jacques Koerfer
Präsident

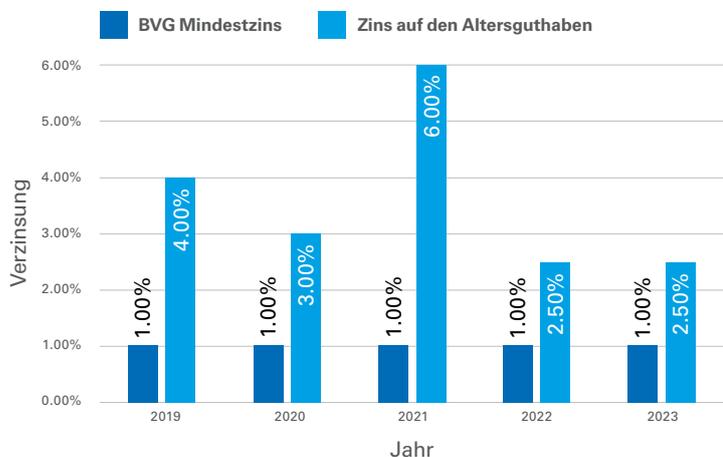
Heinz Wullschläger
Geschäftsführer



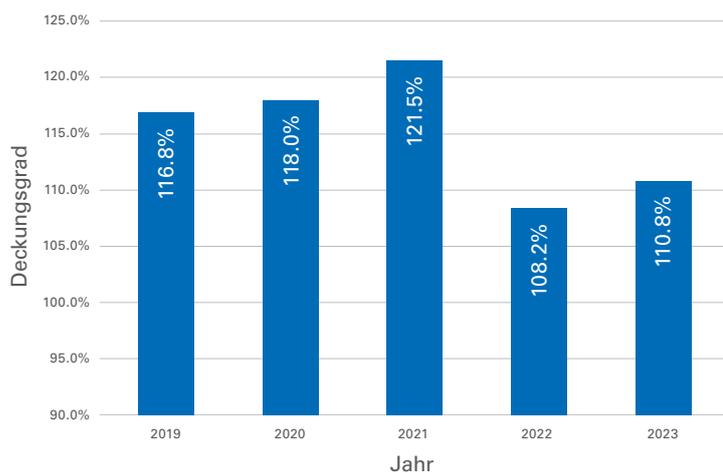
Den detaillierten Geschäftsbericht 2023 finden Sie unter:
www.medpension.ch/portrait

Wichtige Kennzahlen

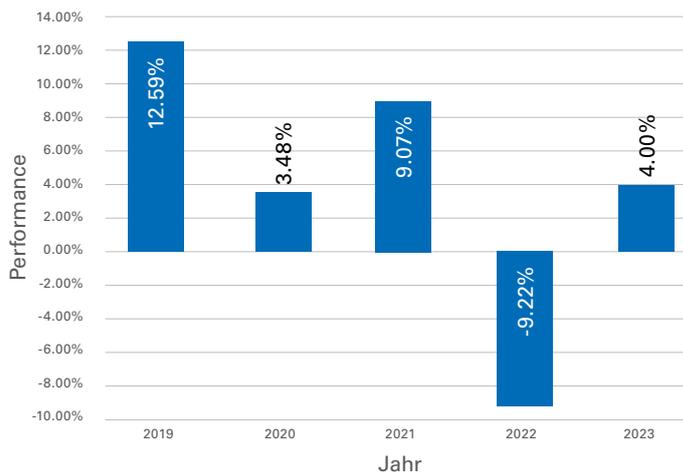
Überdurchschnittliche Verzinsung



Ausgezeichneter Deckungsgrad



Attraktive Performance



Destinatäre

	2019	2020	2021	2022	2023
Aktive Versicherte	8'486	8'966	9'612	10'056	10'647
Rentenbezüger	836	950	1'023	1'120	1'240
Angeschlossene Unternehmen	3'098	3'190	3'365	3'594	3'856

Zahlen aus der Bilanz

CHF in Mio.	2019	2020	2021	2022	2023
Bilanzsumme	3'797	4'055	4'631	4'345	4'628
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	2'613	2'760	3'120	3'264	3'454
Vorsorgekapital Rentner	439	489	513	557	571
Technische Rückstellungen	178	159	157	153	126

Geschäftsbericht 2023

Kurzversion

Bilanz

	2023	2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Aktiven		
Vermögensanlagen	4'627'800	4'343'093
Aktive Rechnungsabgrenzung	213	1'824
Total Aktiven	4'628'013	4'344'917
Passiven		
Verbindlichkeiten	16'017	33'198
Passive Rechnungsabgrenzung	870	346
Arbeitgeber-Beitragsreserve	2'796	2'491
Nicht-technische Rückstellungen	8'268	8'648
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	4'150'995	3'973'578
Wertschwankungsreserve	449'067	326'656
Freie Stiftungsmittel	0	0
Total Passiven	4'628'013	4'344'917

Betriebsrechnung

	2023	2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	274'407	271'184
Eintrittsleistungen	218'296	173'594
Reglementarische Leistungen	-184'126	-154'172
Austrittsleistungen	-166'890	-172'079
Bildung Vorsorgekapitalien, Auflösung techn. Rückstellung, Verzinsung und Beitragsreserven	-176'937	-183'314
Versicherungsaufwand/Beiträge an Sicherheitsfonds	-3'421	-873
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-38'671	-65'660
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	167'371	-416'540
Sonstiger Aufwand	-74	-1
Verwaltungsaufwand	-6'212	-5'770
Ergebnis vor Veränderung Wertschwankungsreserve	122'414	-487'971
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	-122'414	327'422
Aufwands-/Ertragsüberschuss	0	-160'549



Die vollständige Jahresrechnung nach Swiss GAAP FER 26 finden Sie unter:
www.medpension.ch/portrait



Medpension vsao asmac
Brunnhofweg 37, Postfach 319, 3000 Bern 14
T +41 31 560 77 77, F +41 31 560 77 88
info@medpension.ch, www.medpension.ch