

Geschäftsbericht  
**2023**  
Kurzfassung



**OPE** 

Pensionskasse ■ Optik ■ Photo ■ Edelmetall  
Ein Vorsorgewerk von proparis

## Kennzahlen in Kürze

	2023	2022
Verzinsung	<b>1.25 %</b>	1.5 %
Altersguthaben in CHF	<b>160.5 Mio.</b>	155.8 Mio.
Rentenerhöhung	<b>0 %</b>	0 %
Deckungsgrad	<b>113.59 %</b>	109.92 %
Mitglieder	<b>406</b>	417
Versicherte	<b>1 809</b>	1 811
Rentner	<b>463</b>	456
Beiträge in CHF	<b>9.7 Mio.</b>	9.6 Mio.
Renten in CHF	<b>5.9 Mio.</b>	5.7 Mio.
Freies Vermögen in CHF	<b>0</b>	0

## Vorwort des Präsidenten

Liebe Versicherte, liebe Arbeitgebende

Lassen Sie uns das Positive feiern: Das Geschäftsjahr 2023 konnte die Pensionskasse OPE mit hoher Zufriedenheit abschliessen. Dies ist keine Selbstverständlichkeit, denn weiterhin prägten geopolitische Spannungen, die Kriege in der Ukraine und im Nahen Osten sowie wirtschaftliche Veränderungen die Weltlage.

Dieses anspruchsvolle Marktumfeld war eine Herausforderung für alle Pensionskassen – auch für uns. Angesichts der angespannten Ausgangslage dürfen wir zufrieden sein mit der positiven Entwicklung unseres Anlagevermögens. Eine Gesamtrendite von 6.66 % konnte im Geschäftsjahr 2023 erreicht werden – ein erfreulicher und solider Wert. Der Deckungsgrad erhöhte sich per Ende 2023 auf 113.59 % und lag somit deutlich im positiven Bereich.

Trotz den weltweiten Unsicherheiten war unsere finanzielle Performance im zurückliegenden Jahr robust und wir konnten die Verantwortung gegenüber unseren Versicherten ohne Abstriche wahrnehmen. Es zeigte sich einmal mehr, dass wir als langfristige Investorin Herausforderungen eines turbulenten Marktes entspannt begegnen können. Dies gelingt, indem wir unserer Anlagestrategie treu bleiben und Optimierungen nur punktuell und äusserst gezielt vornehmen.

Als Pensionskasse OPE mit 1 809 versicherten Personen ist es unsere oberste Priorität, die finanzielle Absicherung unserer Versicherten im Alter zu gewährleisten. Auch wenn dieser Zeitpunkt individuell noch weit entfernt erscheinen mag, ist die Sicherstellung einer soliden Vorsorge durch die Pensionskasse zu jedem Lebenszeitpunkt relevant. Denn auch bei unerwünschten, nicht vorhersehbaren Ereignissen wie Invalidität oder Tod einer versicherten Person leistet die Pensionskasse finanzielle Unterstützung.

Die Pensionskasse OPE ist deshalb bestrebt, Anlaufstelle für unsere Versicherten zu sein und die erforderlichen Informationen und Instrumente zur Verfügung zu stellen, damit unsere Versicherten bei Bedarf fundierte Entscheidungen im Zusammenhang mit Ihrer Altersvorsorge treffen können.

Entscheidungen rund um die Altersvorsorge werden im laufenden Jahr auch politisch gleich mehrfach getroffen. Dass eingeschliffene Systeme nach einer gewissen Zeit mit der aktuellen Realität abgeglichen und wenn nötig korrigiert werden sollten, ist eine der Grundlagen unseres Wohlfahrtsstaats. Insbesondere die Abstimmung über die BVG-Reform wird in der 2. Säule zentrale Weichenstellungen mit sich bringen. Doch unabhängig davon, wie sich die Bevölkerung dazu aussprechen wird, setzen wir auf Stabilität und Sicherheit.

Unsere Pensionskasse ist deshalb seit vielen Jahren proparis, der Sammelstiftung des Schweizer Gewerbes, angeschlossen. Denn auch die Grösse trägt massgeblich zur Stabilität und Sicherheit bei, indem wir als Vorsorgewerk u.a. von erfreulichen Skalierungseffekten profitieren können.

Positiv gespannt und voller Zuversicht blicke ich in die Zukunft des angebrochenen Geschäftsjahrs. Allen, die dazu beigetragen haben, dass die Pensionskasse OPE auf ein gutes Jahr 2023 zurückblicken kann, sei herzlich gedankt. Ich lade Sie ein, diesen Bericht sorgfältig zu studieren und freue mich über Ihr konstruktives Feedback und Ihre Anregungen.

Wir haben diesem Geschäftsbericht zudem das Kennzahlenblatt 2023 beigelegt. Auf diesem finden Sie die wichtigen Fakten zum Geschäftsjahr 2023 und die Entwicklung der technischen Parameter der letzten 5 Jahre.

#### **Christian Loser**

Präsident Versicherungskommission  
Pensionskasse OPE

#### **Vermögensanlagen**

Das Anlagejahr 2023 war erfreulicher als das Vorjahr, in dem die Finanzmärkte durch die hohe Inflation und steigenden Zinsen negativ beeinflusst waren. 2023 ist die Inflation global zwar nicht ganz verschwunden, sie hat sich aber zurückgebildet. Die Finanzmärkte haben positiv reagiert. Obligationen, Aktien und Schweizer Immobilien haben sich positiv entwickelt.

Die Wirtschaftsentwicklung war weniger einheitlich. Gemäss einer Schätzung der SNB dürfte das Wachstum in der Schweiz im Jahr 2023 mit 1 % ausgefallen sein. In der Eurozone stagnierte die Wirtschaft. Japan rutschte in eine Rezession. Robust zeigte sich die US-Wirtschaft. Im dritten Quartal wurde ein Wachstum von 4.9 % und im vierten Quartal ein Wachstum von 3.2 % verzeichnet.

An den Finanzmärkten wurden diese Entwicklungen positiv aufgenommen – vor allem gegen Jahresende. In der ersten Jahreshälfte kam grosse Unsicherheit auf, als vor allem US-Regionalbanken aufgrund der gestiegenen Zinsen unter Druck gerieten. Dies löste schlussendlich den Anfang vom Niedergang der Credit Suisse aus. Durch Notmassnahmen der US-Notenbank konnte eine weitere Ausbreitung der Bankenkrise verhindert werden, was zu einem Aufatmen an den Börsen führte. Der Krieg zwischen Israel und der Hamas hatte die Märkte nicht massgeblich beeinflusst.

Mit einer absoluten Rendite von 6.66 % auf den gesamten Vermögensanlagen von CHF 231 Millionen konnte die Pensionskasse OPE im Berichtsjahr ein Ergebnis erwirtschaften, welches rund 1.7 % höher ist als die durchschnittliche Rendite gemäss UBS-Pensionskassen-Barometer von 4.92 %.

## Bilanz

per 31.12.2023

	2023   in CHF	2022   in CHF
<b>Aktiven</b>		
Vermögensanlagen	148 715 084.33	130 569 382.00
Aktive Rechnungsabgrenzung	1 671 057.25	1 194 812.60
Aktiven aus Versicherungsverträgen	80 358 266.00	77 358 266.00
<b>Total Aktiven</b>	<b>230 744 407.58</b>	<b>209 122 460.60</b>
<b>Passiven</b>		
Verbindlichkeiten	1 563 528.15	1 560 219.27
Passive Rechnungsabgrenzung	29 019.70	188 392.40
Arbeitgeber-Beitragsreserven	2 284 736.55	2 326 759.75
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	199 716 824.65	186 539 892.90
– Vorsorgekapital Aktive	80 111 688.65	78 462 813.90
– Vorsorgekapital Rentner	21 645 721.00	14 740 639.00
– Passiven aus Versicherungsverträgen	80 358 266.00	77 358 266.00
– Technische Rückstellungen	17 601 149.00	15 978 174.00
Wertschwankungsreserve	27 150 298.53	18 507 196.28
Stiftungskapital, Freie Mittel	–	–
– Stand zu Beginn der Periode	–	16 809 081.36
– Ertrags-/Aufwandüberschuss	–	-16 809 081.36
<b>Total Passiven</b>	<b>230 744 407.58</b>	<b>209 122 460.60</b>

## Betriebsrechnung

01.01. – 31.12.2023

	2023   in CHF	2022   in CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	13 558 585.20	13 296 773.11
Eintrittsleistungen	4 993 464.63	6 486 598.49
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>18 552 049.83</b>	<b>19 783 371.60</b>
Reglementarische Leistungen	-8 125 289.85	-9 729 504.00
Austrittsleistungen	-6 465 970.15	-8 120 206.35
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-14 591 260.00</b>	<b>-17 849 710.35</b>
Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-10 128 979.40	-11 131 049.60
Ertrag aus Versicherungsleistungen	6 474 809.10	6 012 062.20
Versicherungsaufwand	-3 172 965.10	-174 555.70
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-2 866 345.57</b>	<b>-3 359 881.85</b>
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	12 204 613.41	-22 369 785.81
Sonstiger Ertrag/Aufwand	714.25	598.50
Verwaltungsaufwand	-695 879.84	-659 421.92
<b>Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve</b>	<b>8 643 102.25</b>	<b>-26 388 491.08</b>
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	-8 643 102.25	9 579 409.72
<b>Ertrags-/Aufwandüberschuss</b>	<b>–</b>	<b>-16 809 081.36</b>

**OPE** 

Pensionskasse ■ Optik ■ Photo ■ Edelmetall  
Ein Vorsorgewerk von proparis

Ifangstrasse 8 | Postfach | 8952 Schlieren | Tel. 044 738 53 53  
[info@promea.ch](mailto:info@promea.ch) | [www.promea.ch](http://www.promea.ch)