

# Auszug aus der JAHRESRECHNUNG 2022

## Bilanz

Bilanz in 1'000 CHF	2022		2021	
<b>AKTIVEN</b>	<b>8'420'188</b>	<b>100.0%</b>	<b>8'974'993</b>	<b>100.0%</b>
<b>Vermögen</b>				
- Flüssige Mittel/Forderungen	362'742	4.3%	482'577	5.4%
- Obligationen CH	275'144	3.3%	386'492	4.3%
- Obligationen Welt	878'589	10.4%	1'124'591	12.5%
- Hypotheken	149'745	1.8%	263'826	2.9%
- Immobilien direkt Inland	864'786	10.3%	810'401	9.0%
- Immobilien direkt Ausland	164'976	2.0%	167'075	1.9%
- Immobilien indirekt Inland	1'057'855	12.6%	982'120	11.0%
- Immobilien indirekt Ausland	269'571	3.2%	324'103	3.6%
- Aktien Schweiz	803'955	9.5%	1'024'060	11.4%
- Aktien Ausland	1'675'745	19.9%	1'899'470	21.2%
- Alternative Anlagen	1'878'287	22.3%	1'509'930	14.8%
- Rechnungsabgrenzung	38'793	0.4%	348	0.1%
<b>PASSIVEN</b>	<b>8'420'188</b>		<b>8'974'993</b>	
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>189'973</b>		<b>148'472</b>	
- Freizügigkeitsleistungen	119'037		101'919	
- Andere Verbindlichkeiten	416'365		33'317	
- Arbeitgeberbeitragsreserve	15'990		13'236	
<b>Vorsorgekapitalien</b>	<b>7'834'585</b>	<b>100.0%</b>	<b>7'669'880</b>	<b>100.0%</b>
- Vorsorgekapital Versicherte	5'774'009	73.7%	5'574'541	72.7%
- Vorsorgekapital Rentner	1'805'623	23.0%	1'732'034	22.6%
- Technische Rückstellungen	254'953	3.3%	363'306	4.3%
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>395'631</b>		<b>882'036</b>	
<b>Freie Mittel / Unterdeckung</b>	<b>0</b>		<b>274'605</b>	

### Angewandte Bewertungsgrundsätze:

Kurse per Bilanzstichtag; Flüssige Mittel und Forderungen zum Nominalwert; Aktien, Obligationen Anlagefonds & -stiftungen zum Kurswert; festverzinsliche mit Marchzinsen; Immobilien im Direktbesitz mit DCF-Bewertung; nicht abgesicherte Fremdwährungen zum Kurswert per Bilanzstichtag.

Für die Berechnung des Rentner-Deckungskapitals werden die technischen Grundlagen BVG 2020, Generationentafel (analog Vorjahr) verwendet. Der technische Zinssatz beträgt 1.75% (Vorjahr: 1.75%). Die Rückstellung für eine weitere Senkung des technischen Zinssatzes (CHF 79.2 Mio.) wurde aufgrund des veränderten Zinsumfeldes vollständig aufgelöst. Für einen Zinsausgleich wurden neu CHF 55 Mio. (Vorjahr: CHF 98 Mio.) zurückgestellt. Zur Abdeckung künftiger Pensionierungsverluste (Abweichung zwischen reglementarischen bzw. gesetzlichen und versicherungstechnisch korrekten Umwandlungssätzen) wird eine Rückstellung „Langlebigkeit Aktive“ geführt.

## Hinweise zur Bilanz

Das Anlagevermögen ist auf CHF 8'420 Mio. gesunken. Das Vorsorgevermögen ohne Verbindlichkeiten hat um CHF 596.3 Mio. abgenommen und beträgt per 31.12.2022 CHF 8'230.2 Mio. (Vorjahr: CHF 8'826.5 Mio.). Die Abnahme resultiert aus einem Nettoverlust auf den Vermögensanlagen von CHF 731.6 Mio. und aus positiven Netto-Zahlungsströmen von CHF 135.3 Mio.

Die positiven Netto-Zahlungsströme sind auf das anhaltend solide Wachstum des Versichertenbestandes und der damit verbundenen Vorsorgeeinzahlungen zurückzuführen.

Der Stiftungsrat und die Anlagekommission stützen sich bei der Festsetzung der Anlagestrategie und der Auswahl der Anlagegefässe und Anlagemandate auf schriftliche Studien und Empfehlungen. Die Risikoüberwachung wird von Ortec Finance AG, Pfäffikon SZ wahrgenommen, welche mindestens vierteljährlich einen Risikoreport erstellt. Das Controlling erfolgt durch Mercer AG, Zürich. Diese überwacht die Ergebnisse in den Mandaten, berichtet quartalsweise über Abweichungen zu den Benchmarks und empfiehlt allfällige Massnahmen. Die Credit Suisse als Global Custodian erstellt das monatliche Reporting.

Neubauten und Sanierungen von direkt gehaltenen Immobilien werden von internen oder mandatierten Bauspezialisten begleitet und überwacht. Die administrative Verwaltung der Liegenschaften erfolgt seit 2015 zentral und obliegt der AS Immobilien AG in Mühleberg. Die technischen Verwaltungen werden durch verschiedene Liegenschaftsverwaltungen durchgeführt.

Die Entwicklung des Deckungsgrades präsentiert sich wie folgt:

	2022	2021
<b>Deckungsgrad am 31. Dezember</b>	<b>105.0%</b>	<b>115.1%</b>

Der Deckungsgrad zeigt auf, ob die verfügbaren Mittel zur Deckung der vorhandenen Verpflichtungen gegenüber den aktiven Versicherten und den Rentenbezüglern ausreichen. Bei einem Deckungsgrad von 100% entsprechen die verfügbaren Mittel den Vorsorgeverpflichtungen.

Mit einem Deckungsgrad von 105.0% sind die Wertschwankungsreserven nicht vollständig dotiert (Zielgrösse von 11.0% wurde per Ende 2022 nicht erreicht). Diese bezwecken die Kompensation von Einbussen bei den Vermögensanlagen. Die Höhe wird jährlich durch den Controller auf Basis des VaR (Value-at-Risk) berechnet. Es werden deshalb keine freien Stiftungsmittel ausgewiesen.

Auf Empfehlung der Revisionsstelle T+R AG in Gümligen hat der Stiftungsrat die Jahresrechnung genehmigt.

## Betriebsrechnung

Betriebsrechnung in 1'000 CHF	2022	2021
<b>Beiträge und Einlagen</b>		
- Reglementarische Beiträge	348'844	333'315
- Einkaufseinlagen	191'361	208'421
- Freizügigkeitseinlagen (inkl. WEF* / Scheidung)	441'630	411'930
- Einlagen in Arbeitgeber-Beitragsreserve	2'754	1'628
- Zuschüsse Sicherheitsfonds	4'739	4'468
<b>Mittel Zufluss</b>	<b>989'328</b>	<b>959'763</b>
- Renten und Vorsorgekapitalbezüge	- 355'636	- 253'781
- Freizügigkeitsleistungen (inkl. WEF*/Scheidung)	- 485'703	- 462'145
<b>Netto Zufluss</b>	<b>147'989</b>	<b>243'837</b>
<b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien</b>		
- Bildung Vorsorgekapital Versicherte	- 105'086	- 179'634
- Bildung Vorsorgekapital Rentner	- 73'588	- 31'321
- Veränderung technische Rückstellungen	108'353	56'802
- Verzinsung des Sparkapitals	- 94'383	- 245'704
- Bildung /Auflösung Arbeitgeberbeitragsreserven	- 2'754	- 1'628
<b>Versicherungsaufwand und Ertrag</b>		
- Versicherungsaufwand, Sicherheitsfondsbeiträge	- 1'528	- 1'447
<b>Netto-Ergebnis der Versicherung</b>	<b>- 20'998</b>	<b>- 178'151</b>
Netto-Ertrag aus Vermögensanlage	- 731'618	784'275
Sonstiger Ertrag, Aufwand, Delkredere	53	45
Verwaltungsaufwand allgemein	- 5'119	- 4'762
Marketing und Werbeaufwand	- 89	- 57
Makler- und Brokertätigkeit	- 3'050	- 2'842
Revisionsstelle/Experte für berufliche Vorsorge	- 91	- 97
Kosten für die Aufsichtsbehörde	- 35	- 30
<b>Ergebnis vor Bildung</b>	<b>- 761'010</b>	<b>503'807</b>
Veränderung Wertschwankungsreserve	486'405	- 48'010
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>- 274'605</b>	<b>0</b>

\* WEF = Wohneigentumsförderung

Die vollständige Jahresrechnung nach Swiss GAAP FER 26 können Sie unter [www.pat-bvg.ch](http://www.pat-bvg.ch) downloaden (PDF-Datei).

## Hinweise zur Betriebsrechnung

Die Erhöhung der reglementarischen Beiträge resultiert aus der Nettozunahme von 969 (Vorjahr: 1'340) aktiv Versicherten (Total per 31.12.2022: 28'784). Die Freizügigkeitseinlagen haben sich insgesamt leicht erhöht, die freiwilligen Einkaufseinlagen sind leicht unter dem Vorjahr.

Die Zahl der Altersrentner stieg netto um 205 (Vorjahr: 246) auf 3'065 und jene der Invalidenrenten auf 252 (Vorjahr: 238). Per 31.12.2022 waren inkl. der Kinderrenten 3'808 Renten (Vorjahr: 3'545) im Bestand. Das demografische Verhältnis (Anzahl Altersrentner im Verhältnis zu den aktiv Versicherten) liegt bei 9.4:1 und ist nach wie vor ausgezeichnet.

Die neuen Invaliditäts- und Todesfalleistungen konnten vollumfänglich aus den eingenommenen Risikobeiträgen finanziert werden.

Im Jahr 2022 wurden die obligatorischen und überobligatorischen Sparguthaben mit 1.75% verzinst.

Das Anlageergebnis liegt mit -8.23% (2021: +10.25%) deutlich über dem Durchschnitt der Pensionskassen vergleichbarer Grösse, welcher gemäss dem CS PK-Index bei -9.62% lag. Die erforderliche Sollrendite wurde damit nicht erreicht und der Deckungsgrad sank von 115.1% per Ende Vorjahr auf 105.0%.

Die Ein- und Austritte nahmen im 2022 zu und erhöhten sich von 13'412 im Vorjahr auf 15'489 Verarbeitungen. Unter der Annahme, dass jeder Ein- und Austritt durchschnittlich während 6 Monaten Beiträge bezahlt, betragen die Verwaltungskosten pro Kopf CHF 236.00 (Vorjahr: CHF 226.00). Im 2022 wurden pro versicherte Person jährlich CHF 192.00 belastet.

Da kein eigenes Vertriebsnetz unterhalten wird, erfolgt die Beratung und die Erstellung von Offerten für Neuanschlüsse zu einem grossen Teil über externe Versicherungsvermittler. Die Höhe und die Voraussetzungen für die Entschädigungen sind auf unserer Website [www.pat-bvg.ch](http://www.pat-bvg.ch) publiziert.

Die Kostenquote wurde gemäss Weisung der OBERAUFSICHTSKOMMISSION BERUFLICHE VORSORGE (OAK-BV) ermittelt und beträgt für die transparenten Vermögensanlagen 0.89%. Darin enthalten sind auch die indirekten Kosten aller Stufen (TER-Werte) bei den Kollektivanlagen.

## Hinweise zum Jahr 2023

Austrittsleistungen im 2023 werden mit 1.00% verzinst. Ende Jahr entscheidet der Stiftungsrat aufgrund der tatsächlichen finanziellen Lage, zu welchem Zinssatz die obligatorischen und überobligatorischen Altersguthaben verzinst werden.