

Auszug aus dem Geschäftsbericht 2023

Das Wichtigste in Kürze



Bilanz

Bilanz in 1'000 CHF	2023		2022
AKTIVEN	8'955'033	100%	8'420'188
Vermögen			
- Flüssige Mittel/Forderungen	338'299	3.8%	362'742
- Obligationen CH	280'101	3.1%	275'144
- Obligationen Welt	871'082	9.7%	878'589
- Hypotheken	151'641	1.7%	149'745
- Immobilien direkt Inland	980'800	11.0%	864'786
- Immobilien direkt Ausland	139'857	1.6%	164'976
- Immobilien indirekt Inland	1'105'023	12.3%	1'057'855
- Immobilien indirekt Ausland	454'324	5.1%	269'571
- Aktien Schweiz	801'954	9.0%	803'955
- Aktien Ausland	1'752'438	19.6%	1'675'745
- Alternative Anlagen	2'077'396	23.2%	1'878'287
- Rechnungsabgrenzung	2'119	0.0%	38'793
PASSIVEN	8'955'033		8'420'188
Verbindlichkeiten	180'895		189'973
- Freizügigkeitsleistungen	101'267		119'037
- Andere Verbindlichkeiten	62'384		54'946
- Arbeitgeberbeitragsreserve	17'243		15'990
Vorsorgekapitalien	8'128'975	100.0%	7'834'585
- Vorsorgekapital Versicherte	6'151'763	75.7%	5'774'009
- Vorsorgekapital Rentner	1'787'325	22.0%	1'805'623
- Technische Rückstellungen	189'887	2.3%	254'953
Wertschwankungsreserve	645'163		395'631
Freie Mittel / Unterdeckung	0		0

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 2.25% (Vorjahr: 1.75%). Für einen Zinsausgleich wurden CHF 55 Mio. (Vorjahr: CHF 55 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 8'955 Mio. gestiegen. Das Vorsorgevermögen ohne Verbindlichkeiten hat um CHF 543.9 Mio. zugenommen und beträgt per 31.12.2023 CHF 8'774.1 Mio. (Vorjahr: CHF 8'230.2 Mio.). Die Zunahme resultiert aus einem Nettogewinn auf den Vermögensanlagen von CHF 289.0 Mio. und aus positiven Netto-Zahlungsströmen von CHF 254.9 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:

	2023	2022
Deckungsgrad am 31. 12.2023	107.9%	105.0%

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 107.9% sind die Wertschwankungsreserven nicht vollständig dotiert (Zielgrösse von 11.0% wurde per Ende 2023 nicht erreicht). Diese bezwecken die Kompensation von allfälligen 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	2023	2022
Beiträge und Einlagen		
– Reglementarische Beiträge	369'053	348'844
– Einkaufseinlagen	176'744	191'361
– Freizügigkeitseinlagen (inkl. WEF* / Scheidung)	512'565	441'630
– Einlagen in Arbeitgeber-Beitragsreserve	1'253	2'754
– Zuschüsse Sicherheitsfonds	5'271	4'739
Mittel-Zufluss	1'064'886	989'328

Die Pensionskasse für medizinische Berufe

– Renten und Vorsorgekapitalbezüge	- 341'873	- 355'636
– Freizügigkeitsleistungen (inkl. WEF*/Scheidung)	- 457'015	- 485'703
Netto Zufluss	265'998	147'989
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien		
– Bildung Vorsorgekapital Versicherte	- 210'394	- 105'086
– Bildung Vorsorgekapital Rentner	19'708	- 73'588
– Veränderung technische Rückstellungen	65'066	108'353
– Verzinsung des Sparkapitals	- 167'364	- 94'383
– Bildung /Auflösung Arbeitgeberbeitragsreserven	- 1'253	- 2'754
Versicherungsaufwand und Ertrag		
– Versicherungsaufwand, Sicherheitsfondsbeiträge	- 1'398	- 1'528
Netto-Ergebnis der Versicherung	- 29'637	- 20'998
Netto-Ertrag aus Vermögensanlage	289'044	- 731'618
Sonstiger Ertrag, Aufwand, Delkrede	68	53
Verwaltungsaufwand allgemein	- 6'286	- 5'119
Marketing und Werbeaufwand	- 239	- 89
Makler- und Brokertätigkeit	- 3'215	- 3'050
Revisionsstelle/Experte für berufliche Vorsorge	- 146	- 91
Kosten für die Aufsichtsbehörde	- 36	- 35
Ergebnis vor Bildung Wertschwankungsreserve	249'532	- 761'010
Veränderung Wertschwankungsreserve	- 249'532	486'405
Ertragsüberschuss	0	- 274'605

* WEF = Wohneigentumsförderung

Hinweise zur Betriebsrechnung

Die Erhöhung der reglementarischen Beiträge resultiert aus der Nettozunahme von 1'637 (Vorjahr: 969) aktiv Versicherten (Total per 31.12.2023: 30'421). Die Freizügigkeitseinlagen haben sich insgesamt erhöht, die freiwilligen Einkaufseinlagen sind leicht unter dem Vorjahr.

Die Zahl der Altersrentner stieg netto um 257 (Vorjahr: 205) auf 3'322. Jene der Invalidenrentner sank leicht auf 250 (Vorjahr 252). Per 31.12.2023 waren inkl. der Kinderrenten 4'079 Renten (Vorjahr: 3'808) im Bestand. Das demografische Verhältnis (Anzahl Altersrentner im Verhältnis zu den aktiv Versicherten) liegt bei 9.2:1 und ist nach wie vor ausgezeichnet.

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

Im Jahr 2023 wurden die obligatorischen und überobligatorischen Sparguthaben mit 3.0% verzinst.

Das Anlageergebnis liegt mit +4.05% (2022: -8.23%) unter dem Durchschnitt der Pensionskassen vergleichbarer Grösse, welcher gemäss dem CS PK-Index bei 5.4% lag. Die erforderliche Sollrendite wurde damit erreicht und der Deckungsgrad stieg von 105.0% per Ende Vorjahr auf 107.9%.

Die Ein- und Austritte blieben im 2023 stabil und sanken leicht von 15'489 im Vorjahr auf 15'481 Verarbeitungen. Unter der Annahme, dass jeder Ein- und Austritt durchschnittlich während 6 Monaten Beiträge bezahlt, betragen die Verwaltungskosten pro Kopf CHF 260.00 (Vorjahr: CHF 236.00). Im 2023 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 publiziert.

Die Kostenquote wurde gemäss Weisung der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK-BV) ermittelt und beträgt für die transparenten Vermögenanlagen 0.83%. Darin enthalten sind auch die indirekten Kosten aller Stufen (TER-Werte) bei den Kollektivanlagen.

Den Geschäftsbericht inkl. der vollständigen Jahresrechnung nach Swiss GAAP FER 26 können Sie unter www.pat-bvg.ch downloaden (PDF-Datei).

Hinweise zum Jahr 2024

Austrittsleistungen im 2024 werden mit 1.25% verzinst. Ende Jahr entscheidet der Stiftungsrat aufgrund des Beteiligungsmodells, zu welchem Zinssatz die obligatorischen und überobligatorischen Altersguthaben verzinst werden.

Personalvorsorgestiftung der Ärzte und Tierärzte PAT-BVG

Leitung und Vorsorge

PAT BVG
Frongartenstrasse 9
9001 St.Gallen

Tel. +41 71 556 34 00
www.pat-bvg.ch
info@pat-bvg.ch

Ressort Immobilien

PAT BVG
Kapellenstrasse 5
3011 Bern

Tel. +41 31 330 22 62
www.pat-bvg.ch
immo@pat-immo.ch