

BILANZ in 1'000 CHF	2021		2020	
AKTIVEN	8'974'993	100%	7'930'864	100%
Vermögen				
- Flüssige Mittel/Forderungen	482'577	5.4%	325'923	4.1%
- Obligationen CH	386'492	4.3%	392'857	5.0%
- Obligationen Welt	1'124'591	12.5%	1'094'545	13.8%
- Hypotheken	263'826	2.9%	271'557	3.4%
- Immobilien direkt Inland	810'401	9.0%	760'942	9.6%
- Immobilien direkt Ausland	167'075	1.9%	186'338	2.4%
- Immobilien indirekt Inland	982'120	11.0%	891'341	11.2%
- Immobilien indirekt Ausland	324'103	3.6%	186'466	2.4%
- Aktien Schweiz	1'024'060	11.4%	884'561	11.2%
- Aktien Ausland	1'899'470	21.2%	1'835'141	23.1%
- Alternative Anlagen	1'509'930	14.8%	1'092'830	13.7%
- Rechnungsabgrenzung	348	0.0%	8'362	0.1%

Die Währungsrisiken sind zu rund 73% mittels Overlay in CHF abgesichert.

PASSIVEN	8'974'993		7'930'864	
Verbindlichkeiten	148'472		121'610	
- Freizügigkeitsleistungen	101'919		78'610	
- Andere Verbindlichkeiten	33'317		31'392	
- Arbeitgeberbeitragsreserve	13'236		11'608	
Vorsorgekapitalien	7'669'881	100%	7'156'420	100%
- Vorsorgekapital Versicherte	5'574'541	72.7%	5'149'203	72.0%
- Vorsorgekapital Rentner	1'732'034	22.6%	1'700'713	23.7%
- Technische Rückstellungen	363'306	4.7%	306'504	4.3%
Wertschwankungsreserve	882'036		652'834	
Freie Mittel / Unterdeckung	274'605		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 Werte BVG 2020, Generationentafel (Vorjahr BVG 2015/Generationentafel) verwendet. Der technische Zinssatz beträgt 1.75% (Vorjahr 1.75%). Für eine weitere Senkung des technischen Zinssatzes wurde eine Rückstellung von CHF 79.2 Mio. gebildet. Für einen Zinsausgleich wurden 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 Betriebsrechnung

Die Erhöhung der reglementarischen Beiträge resultiert aus der Nettozunahme von 1'340 (Vorjahr 672) aktiv Versicherten (Total per 31.12.2021 = 27'815). Die Freizügigkeits- und Einkaufseinlagen sind leicht zurückgegangen.

Die Zahl der Altersrentner stieg netto um 246 (Vorjahr 276) auf 2'863 und jene der Invalidenrenten auf 238 (Vorjahr 210). Per 31.12.2021 waren inkl. der Kinderrenten 3'545 Renten (Vorjahr 3'259) im Bestand. Das demografische Verhältnis (Anzahl Altersrentner im Verhältnis zu den aktiv Versicherten) liegt bei 9.7:1 und ist nach wie vor ausgezeichnet.

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

Im 2021 wurden die obligatorischen und überobligatorischen Sparguthaben mit **5.0%** verzinst.

Das Anlageergebnis liegt mit **10.25%** (2020 +3.73%) deutlich über dem Durchschnitt der Pensionskassen vergleichbarer Grösse, welcher gemäss dem CS PK-Index bei 8.28% lag. Die erforderliche Sollrendite wurde damit übertroffen und der Deckungsgrad stieg von 109.1% per Ende Vorjahr auf **115.1%**.

Die Ein- und Austritte nahmen im 2021 etwas zu und erhöhten sich von 12'616 im Vorjahr auf **13'412** Verarbeitungen. Unter der Annahme, dass jeder Ein- und Austritt durchschnittlich während 6 Monaten Beiträge bezahlt, betragen die Verwaltungskosten pro Kopf **CHF 226.--** (Vorjahr CHF 215.--). Im 2021 wurden pro versicherte Person jährlich CHF 192.- 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 Vermögensanlagen 0.73%. Darin enthalten sind auch die indirekten Kosten aller Stufen (TER-Werte) bei den Kollektivanlagen.

Hinweise zum Jahr 2022

Austrittsleistungen im 2022 werden mit **1.50%** verzinst. Ende Jahr entscheidet der Stiftungsrat aufgrund der tatsächlichen finanziellen Lage, zu welchem Zinssatz die obligatorischen und überobligatorischen Altersguthaben verzinst werden.

BETRIEBSRECHNUNG in 1'000 CHF	2021	2020
Beiträge und Einlagen		
- Reglementarische Beiträge	333'315	322'912
- Einkaufseinlagen	208'421	190'160
- Freizügigkeitseinlagen (inkl. WEF* / Scheidung)	411'930	342'555
- Einlagen in Arbeitgeber-Beitragsreserve	1'628	129
- Zuschüsse Sicherheitsfonds	4'468	3'507
Mittel Zufluss	959'763	859'263
- Renten und Vorsorgekapitalbezüge	- 253'781	- 254'518
- Freizügigkeitsleistungen (inkl. WEF*/Scheidung)	- 462'145	- 389'227
Netto Zufluss	243'837	215'518
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien		
- Bildung Vorsorgekapital Versicherte	- 179'634	- 115'186
- Bildung Vorsorgekapital Rentner	- 31'321	- 184'899
- Veränderung technische Rückstellungen	56'802	2'299
- Verzinsung des Sparkapitals	- 245'704	- 94'601
- Bildung /Auflösung Arbeitgeberbeitragsreserven	- 1'628	- 129
Versicherungsaufwand und Ertrag		
- Versicherungsaufwand, Sicherheitsfondsbeiträge	- 1'447	- 1'153
Netto-Ergebnis der Versicherung	- 272'699	- 178'151
Netto-Ertrag aus Vermögensanlage	784'275	233'150
Sonstiger Ertrag, Aufwand, Delkretere	45	60
Verwaltungsaufwand allgemein	- 4'762	- 4'163
Marketing und Werbeaufwand	- 57	- 41
Makler- und Brokertätigkeit	- 2'842	- 2'703
Revisionsstelle/Experte für berufliche Vorsorge	- 97	- 114
Kosten für die Aufsichtsbehörde	- 30	- 28
Ergebnis vor Bildung Wertschwankungsreserve	503'807	48'010
Veränderung Wertschwankungsreserve	- 229'202	- 48'010
Ertragsüberschuss	274'605	0

* WEF = Wohneigentumsförderung

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

Hinweise zur Bilanz

Das Anlagevermögen ist auf **CHF 8'975 Mio.** angestiegen. Das Vorsorgevermögen ohne Verbindlichkeiten hat um CHF 1'017.2 Mio. zugenommen und beträgt per 31.12.2021 CHF 8'826.5 Mio. (Vorjahr: CHF 7'809.3 Mio.). Die Zunahme resultiert aus einem Nettogewinn auf den Vermögensanlagen von CHF 784.2 Mio. und aus positiven Netto-Zahlungsströmen von CHF 233.0 Mio. Die hohen 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.

Der Experte für die berufliche Vorsorge, René Zehnder, Allvisa AG, erstellte das versicherungstechnische Gutachten.

Deckungsgrad am 31. Dezember	2021	2020
Vermögen	<u>8'974'993</u>	7'930'864
./. Verbindlichkeiten	<u>- 148'471</u>	- 121'610
Verfügbare Mittel	<u>8'826'522</u>	7'809'254
Vorsorgekapitalien	<u>7'669'881</u>	7'156'420
Deckungsgrad	<u>115.1%</u>	109.1%

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 115.1% sind die Wertschwankungsreserven vollständig dotiert (Zielgrösse von 11.5% wurde per Ende 2021 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 zudem freie Stiftungsmittel in der Höhe von 3.6% ausgewiesen.

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

Wichtigste Kennzahlen	2021	2020	2019	2018	2017
------------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Deckungsgrad gem. Art. 44 BVV 2	115.1%	109.1%	108.9%	103.0%	110.5%
---------------------------------	---------------	--------	--------	--------	--------

Beträge in Mio. CHF:

Bilanzsumme	8'975	7'931	7'476	6'427	6'332
Vorsorgekapital Versicherte	5'575	5'149	4'939	4'530	4'186
Vorsorgekapital Rentner	1'732	1'701	1'516	1'400	1'180
Technische Rückstellungen	363	307	309	214	246

Jahresbeiträge der Versicherten	333	323	314	297	281
---------------------------------	------------	-----	-----	-----	-----

Anzahl Arbeitgeber, Versicherte und RentenbezüglernInnen

Angeschlossene Arbeitgeber	6'204	6'001	5'929	5'751	5'725
Versicherte ArbeitnehmerInnen	22'667	21'373	20'735	19'211	17'795
Versicherte Selbständigerwerbende	5'148	5'102	5'068	4'946	4'851
Total Versicherte	27'815	26'475	25'803	22'646	21'497

Altersrenten	2'860	2'615	2'339	2'087	1'867
Invalidentrenten	238	210	206	201	189
Rente aus Scheidung (Alter)	3	2	2	2	
Ehe- und Lebenspartnerrenten	185	170	153	141	123
Total RentenbezüglernInnen	3'286	2'997	2'700	2'431	2'180
Zusätzliche Kinderrenten	259	262	263	270	227

Zins auf den Altersguthaben	5.00%	2.00%	2.50%	1.50%	2.50%
BVG-Mindestzins	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%

Nettoperformance Anlagevermögen	10.3%	3.7%	11.0%	- 3.2%	9.1%
---------------------------------	--------------	------	-------	--------	------

PAT BVG

Auszug aus der

JAHRESRECHNUNG 2021 nach Swiss GAAP FER 26

Bilanz
Betriebsrechnung
Erläuterungen
Kennzahlen

