

Auszug aus dem Geschäftsbericht 2024

Das Wichtigste in Kürze



Bilanz

Bilanz in 1'000 CHF	2024		2023
AKTIVEN	10'027'045	100%	8'955'033
Vermögen			
- Flüssige Mittel/Forderungen	423'032	4.2%	338'299
- Obligationen CH	271'000	2.7%	280'101
- Obligationen Welt	917'472	9.1%	871'082
- Hypotheken	67'972	0.7%	151'641
- Immobilien direkt Inland	990'855	9.9%	980'800
- Immobilien direkt Ausland	141'295	1.4%	139'857
- Immobilien indirekt Inland	1'163'730	11.6%	1'105'023
- Immobilien indirekt Ausland	618'586	6.2%	454'324
- Aktien Schweiz	843'241	8.4%	801'954
- Aktien Ausland	2'021'239	20.2%	1'752'438
- Alternative Anlagen	2'564'714	25.6%	2'077'396
- Rechnungsabgrenzung	3'909	0.0%	2'119
PASSIVEN	10'027'045		8'955'033
Verbindlichkeiten	138'154		118'510
- Freizügigkeitsleistungen	113'634		101'267
- Andere Verbindlichkeiten	7'735		6'672
- Arbeitgeberbeitragsreserve	16'785		17'243
Vorsorgekapitalien	8'673'489	100.0%	8'128'975
- Vorsorgekapital Versicherte	6'649'304	76.7%	6'151'763
- Vorsorgekapital Rentner	1'858'159	21.4%	1'787'325
- Technische Rückstellungen	166'026	1.9%	189'887
Wertschwankungsreserve	1'014'798		645'163
Freie Mittel / Unterdeckung	95'456		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.

Hinweise zur Bilanz

Das Anlagevermögen ist auf CHF 10'027 Mio. gestiegen. Das Vorsorgevermögen ohne Verbindlichkeiten hat um CHF 1'009.6 Mio. zugenommen und beträgt per 31.12.2024 CHF 9'783.7 Mio. (Vorjahr: CHF 8'774.1 Mio.). Die Zunahme resultiert aus einem Nettogewinn auf den Vermögensanlagen von CHF 800.7 Mio. und aus positiven Netto-Zahlungsströmen von CHF 208.9 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.

Für die Berechnung des Rentner-Deckungskapitals werden die technischen Grundlagen BVG 2020, Generationentafel (analog Vorjahr) verwendet. Der technische Zinssatz beträgt 2.25%. Die bisherige Rückstellung für Zinsausgleich wurde per 31.12.2024 aufgelöst. Dafür wird ab 31.12.2024 neu die Rückstellung für pendente IV-Fälle geführt. Diese wird gebildet, um den zukünftigen finanziellen Konsequenzen von pendenten Invaliditätsfällen rechtzeitig Rechnung zu tragen.

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:

Jahr	2024	2023
Deckungsgrad am 31.12.	112.8%	107.9%

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 112.8% erhöhte sich die Wertschwankungsreserve im Umfang von CHF 369.6 Mio. (Vorjahr Zunahme um CHF 249.5 Mio). Die Wertschwankungsreserve entspricht damit 100% ihres Sollwertes (11.7%) und es können freie Mittel im Umfang von CHF 95.5 Mio. ausgewiesen werden.

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

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

Betriebsrechnung

Betriebsrechnung in 1'000 CHF	2024	2023
Beiträge und Einlagen		
– Reglementarische Beiträge	388'553	369'053
– Einkaufseinlagen	185'010	176'744
– Freizügigkeitseinlagen (inkl. WEF* / Scheidung)	500'440	512'565
– Einlagen in Arbeitgeber-Beitragsreserve	-458	1'253
– Zuschüsse Sicherheitsfonds	5'392	5'271
Mittel-Zufluss	1'078'937	1'064'886
– Renten und Vorsorgekapitalbezüge	- 408'958	- 341'873
– Freizügigkeitsleistungen (inkl. WEF*/Scheidung)	- 449'892	- 457'015
Netto Zufluss	220'087	265'998
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien		
– Bildung Vorsorgekapital Versicherte	- 174'441	- 210'394
– Bildung Vorsorgekapital Rentner	-70'884	19'708
– Veränderung technische Rückstellungen	23'860	65'066
– Verzinsung des Sparkapitals	- 323'099	- 167'364
– Bildung /Auflösung Arbeitgeberbeitragsreserven	458	- 1'253
Versicherungsaufwand und Ertrag		
– Versicherungsaufwand, Sicherheitsfondsbeiträge	- 1'656	- 1'398
Netto-Ergebnis der Versicherung	- 325'625	- 29'637
– Netto-Ertrag aus Vermögensanlage	800'713	289'044
– Sonstiger Ertrag, Aufwand, Delkrederer	61	68
– Verwaltungsaufwand allgemein	- 6'004	- 6'286
– Marketing und Werbeaufwand	- 251	- 239
– Makler- und Brokertätigkeit	- 3'639	- 3'215
– Revisionsstelle/Experte für berufliche Vorsorge	- 91	- 146
– Kosten für die Aufsichtsbehörde	- 21	- 36
Ergebnis vor Bildung Wertschwankungsreserve	465'092	249'532
– Veränderung Wertschwankungsreserve	- 369'636	- 249'532
Ertragsüberschuss	95'456	0

* WEF = Wohneigentumsförderung

Hinweise zur Betriebsrechnung

Die Erhöhung der reglementarischen Beiträge resultiert aus der Nettozunahme von 1'797 (Vorjahr: 1'637) aktiv Versicherten (Total per 31.12.2024: 32'218). Die Freizügigkeitseinlagen liegen leicht unter dem Vorjahr, die freiwilligen Einkaufseinlagen haben sich insgesamt erhöht.

Die Zahl der Altersrentner stieg netto um 229 (Vorjahr: 257) auf 3'551. Jene der Invalidenrentner stieg auf 268 (Vorjahr 250). Per 31.12.2024 waren inkl. der Kinderrenten 4'359 Renten (Vorjahr: 4'079) im Bestand. Das demografische Verhältnis (Anzahl Altersrentner im Verhältnis zu den aktiv Versicherten) beträgt rund 9 zu 1, was Ausdruck einer unverändert hohen Stabilität ist.

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

Im Jahr 2024 wurden die obligatorischen und überobligatorischen Sparguthaben mit 5.5% verzinst.

Das Anlageergebnis liegt mit +9.26% (2023: +4.05%) je nach Vergleichsindex um rund 1.5% höher als der Durchschnitt sämtlicher Schweizer Pensionskassen, welcher gemäss dem UBS PK-Index bei +7.62% lag. Die erforderliche Sollrendite wurde damit erreicht und der Deckungsgrad stieg von 107.9% per Ende Vorjahr auf 112.8%.

Die Ein- und Austritte stiegen im 2024 leicht an von 15'481 im Vorjahr auf 16'041 Verarbeitungen. Unter der Annahme, dass jeder Ein- und Austritt durchschnittlich während 6 Monaten Beiträge bezahlt, betragen die Verwaltungskosten pro Kopf CHF 249.00 (Vorjahr: CHF 260.00). Im 2024 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 Vermögensanlagen 0.86%. Darin enthalten sind auch die indirekten Kosten aller Stufen (TER-Werte) bei den Kollektivanlagen.

Hinweise zum Jahr 2025

Austrittsleistungen im 2025 werden mit 1.25% verzinst. Ende Jahr entscheidet der Stiftungsrat aufgrund des Beteiligungsmodells, zu welchem Zinssatz die obligatorischen und überobligatorischen Altersguthaben verzinst werden.

Scannen Sie diesen QR Code, um zum Geschäftsbericht 2024 der PAT BVG zu gelangen:



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
Lindenrain 4
3012 Bern

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