

PAT-BVG Aktuell

Erfreuliches Wachstum bei der PAT-BVG im Jahre 2018

Die PAT-BVG ist im Jahre 2018 kräftig gewachsen. Der Versichertenbestand nahm um rund 1'500 aktive Versicherte oder 6.5% zu und erreichte per 31.12.2018 einen Stand von 24'157 Versicherten. Zusammen mit den 2701 Rentnern zählt die PAT-BVG neu 26'858 Destinatäre. Das jährliche Beitragsvolumen erhöhte sich um CHF 16 Mio. von CHF 282 Mio. auf CHF 298 Mio.

Anlageergebnis 2018

Die PAT-BVG erzielte 2018 eine Performance von -3.19% netto. Die Vergleichsindices von CS (-3.20%) und UBS (-3.45%) liegen noch etwas tiefer, obschon die PAT-BVG relativ grosse Investitionen in Aktien von Schwellenländern und kleineren Schweizer Unternehmen tätigt, welche im 2018 stark gelitten haben. Nach einigen Jahren mit positiven Renditen ist dieses Ergebnis das erste mit negativen Vorzeichen seit 2011. Für die PAT-BVG ist dieses unerfreuliche Resultat finanziell verkraftbar, verfügt sie doch sowohl aus struktureller als auch aus finanzieller Sicht über eine sehr gute Risikofähigkeit. Nachfolgend gehen wir darauf noch etwas näher ein. Per Mitte Februar 2019 liegt die Performance seit Anfang Jahr bereits bei +4.0%.

Vorsichtigere Bewertung der Rentenverpflichtungen

Wie bereits anfangs Dezember 2018 informiert, wendet die PAT-BVG ab dem Bilanzjahr 2018 für die Bewertung ihrer Rentenverpflichtungen neu die Generationentafeln an, welche die erwartete Zunahme der Lebenserwartung berücksichtigt. Mit dieser vorsichtigeren Bilanzierungsmethode ist die PAT-BVG gut gerüstet, die künftigen Herausforderungen zu meistern. So reduzieren sich insbesondere die Anforderungen an die Rendite, welche erzielt werden muss, um den Deckungsgrad im Vergleich zum Vorjahr auf gleichen Niveau zu halten, etwas. Der technische Zins der Rentenverpflichtungen verbleibt bei 2.0%.

Deckungsgradverlauf und Verzinsung 2018

Der Deckungsgrad hat sich aufgrund der negativen Performance und der erwähnten Massnahme auf der versicherungstechnischen Seite per 31.12.2018 im Vergleich zum Vorjahr deutlich von 110.5% auf 103% reduziert. Dabei ist auch zu berücksichtigen, dass die Altersguthaben der aktiv Versicherten im Jahre 2018 mit 1.5% und damit 50% über dem BVG-Mindestzins (1.0%) verzinst wurden. Diese attraktive Verzinsung war aufgrund der gesunden Strukturen der PAT-BVG möglich und finanziell trotz des negativen Anlageergebnisses im Jahre 2018 absolut vertretbar. So ist das Verhältnis zwischen Aktiven und Rentnern 9 zu 1 und liegt damit deutlich über dem Durchschnittswert von schweizerischen Pensionskassen. Mittel- und langfristig strebt die PAT-BVG ein Gleichgewicht zwischen Aktiven und Rentnern an. Das heisst, dass die aktiven Versicherten z.B. in Bezug auf die Verzinsung ihrer Altersguthaben gleich behandelt werden sollen wie die Rentner. In den letzten beiden Jahren konnte dies bei einer Verzinsung der Altersguthaben von 2.5% (2017) und 1.5% (2018) gegenüber dem technischen Zins von 2% für die Bewertung der Rentenverpflichtungen bereits gut erreicht werden.

Fazit und Dank

Der im abgelaufenen Jahr erzielte Erfolg ist nur dank der ausgezeichneten Zusammenarbeit mit unseren Vertriebspartnern, dem hohen Engagement unserer Mitarbeitenden und dem Vertrauen unserer Versicherten möglich. Dafür danken wir herzlich und setzen alles daran, diesem Vertrauen und dieser Unterstützung gerecht zu werden.

PAT-BVG

Die Geschäftsleitung