

AVITEX

Vorsorgestiftung des Verbandes SWISS FASHION STORES für seine Mitglieder und deren Angestellte
AVITEX c/o Actuaire & Associés SA, Verwalter + Ansprechperson: Frau Monika Hirt, Route de Chancy 59, Postfach 564, 1213 Petit-Lancy 1
Tel. 022 879 78 17 / Fax 022 879 78 78 / Präsident: Herr Daniel Dubach, c/o Mode Dubach, Bernstrasse 18, 3110 Münsingen

Sehr geehrte Mitversicherte

Entwicklung der Finanzmärkte 2018

Ungleich 2017 ist 2018 durch die Rückkehr konsequenter Schwankungen an den Finanzmärkten geprägt und somit für Investoren zu einem sehr schwierigen Jahr geworden. Es wurde eine erste konsequente Senkung der Finanzmärkte seit der grossen Finanzkrise 2007-2008 registriert. Es gab letztes Jahr kaum einen Sektor in welchem man «flüchten» konnte : -8.6% für Schweizer Aktien, -7.6% für die Aktien entwickelter Länder, -13.6% für die Aktien der Emerging Markets, -1.5% für die Obligationen in Devisen (hedged), -5.3% für schweizerische indirekte Immobilienanlagen, -6.4% für indirekte internationale Immobilienanlagen. Einzig die Obligationen in CHF haben ein ganz knapp positives Resultat (+0.1%) erzielt; die von der SNB festgelegten negativen Zinsen (-0.75%) haben die liquiden Anlagen in CHF weiterhin benachteiligt.

In diesem Umfeld ist es nicht erstaunlich, dass die schweizerischen Vorsorgestiftungen negative Resultate vorweisen. Dank ihrer sehr vorsichtigen Verwaltung und der Haltung direkter Immobilien, stand AVITEX sehr gut da und konnte sogar eine leicht positive Performance vorweisen.

Situation der AVITEX

Diese positive Performance erlaubt leider AVITEX trotzdem nicht ihren Deckungsgrad (Verhältnis Vermögen-Verpflichtungen) über der 100%-Grenze zu halten. Die Notwendigkeit neuer Rückstellungen und Konsolidation der schon gebildeten Rückstellungen infolge der Entwicklung der Struktur der Verpflichtungen der Vorsorgestiftung sowie Vorgabe der Aufsichtsbehörde, hat eine Senkung des Deckungsgrads, welcher von 100.4% Ende 2017 auf 92.7% Ende 2018 zurückgeht, zur Folge.

AVITEX weist somit eine Unterdeckung von 7,3% aus. Dies entspricht einem fehlenden Vermögen von knapp CHF 1.9 Mio. Dank einer sehr guten Performance der Finanzanlagen darf der Deckungsgrad per 19.06.2019 auf 96% geschätzt werden. Die Performanceaussichten sind auch per Ende 2019 sehr positiv.

Konsequenzen für die Versicherten

Infolge der Unterdeckung per 31.12.2018 hat der Stiftungsrat beschlossen, die Sparkonten der Versicherten für 2018 nicht zu verzinsen und vorsichtshalber auch für 2019 einen laufenden Zinssatz von 0% anzuwenden. Die Umwandlungssätze werden per 31.01.2020 auf technisch korrekte Werte herabgesetzt (BVG 2015, PT 2016, 2%), was ab 2020 eine entsprechende Senkung der zukünftigen Renten zur Folge hat. Diese Änderung wird sich in Ihren Versicherungsausweisen per 01.01.2020 widerspiegeln. Der technische Zinssatz wird per 31.12.2019 auf 2% gesenkt (entsprechende Rückstellungen wurden bereits per 31.12.2018 gebildet).

Vakanz im Stiftungsrat :

Wir nutzen die Gelegenheit um an unser Schreiben vom 1. Mai 2018 zu erinnern. Die Vakanz als Arbeitnehmervertreter/in im Stiftungsrat besteht weiterhin. Es ist leider bis zum heutigen Tag keine Kandidatur eingegangen.

Für jegliche zusätzliche Auskunft bitten wir Sie sich an Frau Monika Hirt (m.hirt@actuaireassociés.ch / 022 879 78 17) zu wenden.

Wir danken Ihnen für Ihr Interesse an vorliegendem Schreiben und an Avitex.

Beste Grüsse

Daniel Dubach, Präsident des Stiftungsrates AVITEX

Bern, 9. Juli 2019