

Pensionskasse HT Troplast
Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit



Willkommen bei Ihrer
Pensionskasse in Troisdorf

74. ordentliche Mitgliederversammlung am 27. Juni 2024 der

Pensionskasse HT Troplast
Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

Das Beste für Ihre betriebliche Altersvorsorge

- ✓ Grundversicherung
- ✓ Riesterzulage
- ✓ Zusatzversicherung (A+B+C)
- ✓ Weiterversicherung
- ✓ Vorgezogene Altersrente
- ✓ Altersrente
- ✓ Erwerbsminderungsrente
- ✓ Hinterbliebenenversorgung

Pensionskasse HT Troplast
Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

Kronenstraße 51 53840 Troisdorf
Tel.: 02241 9953-3440 Fax: 02241 9953-3444
E-Mail: pensionskasse@ht-troplast.com
Internet: www.pensionskasse-ht-troplast.de

Die Pensionskasse lädt Sie zur 74. ordentlichen Mitgliederversammlung (MV) am **27. Juni 2024, 15:30 Uhr** im **Kranz Parkhotel, Mühlenstraße 32-44, 53721 Siegburg** ein.

Tagesordnung:

1. Bericht über das Geschäftsjahr 2023
2. Genehmigung Jahresabschluss und Lagebericht 2023
3. Entlastung des Vorstandes und des Aufsichtsrates
4. Aufwandsentschädigung für den Aufsichtsrat für das Geschäftsjahr 2023
5. Wahl des Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2024
6. Verschiedenes

Abschluss mit Abendessen

Die Pensionskasse berichtet über das Geschäftsjahr 2023

Auszug aus dem Geschäftsbericht



Auf einen Blick

	2019	2020	2021	2022	2023
ordentliche Mitglieder (beitragspflichtig)	2.578	2.570	2.500	2.441	2.459
außerordentliche Mitglieder (beitragsfrei)	1.538	1.563	1.590	1.494	1.515
Rentenempfänger	2.260	2.306	2.351	2.398	2.428
Gesamt	6.376	6.439	6.441	6.333	6.402
	€	€	€	€	€
Deckungsrückstellung	344.823	352.324	377.545	381.372	382.094
Eigenkapital = Verlustrücklage	23.500	24.550	28.700	36.300	36.300
Eigenkapital / Deckungsrückstellung	6,82 %	6,97 %	7,60 %	9,52 %	9,50 %
Beiträge	4.968	5.137	5.116	5.056	5.095
Aufwendungen für Versicherungsfälle	10.665	10.750	10.843	11.230	11.236
Erträge aus Kapitalanlagen	27.733	21.739	45.916	29.031	12.689
Bilanzsumme	371.961	380.045	409.825	423.665	424.863
Durchschnittsverzinsung der Kapitalanlagen					
Brutto	7,7 %	5,8 %	11,7 %	7,0 %	3,0 %
Netto	5,5 %	3,9 %	9,1 %	4,4 %	1,8 %
Versicherungs-technische Durchschnittsverzinsung					
	6,0 %	4,3 %	10,3 %	4,9 %	1,9 %

© Pensionskasse HT Troplast VVaG / 30.04.2024

Das Jahr 2023 war für die Pensionskasse ein herausforderndes Geschäftsjahr, geprägt durch Volatilität an den Kapitalmärkten. Diese wurde vor allem durch globale und lokale Konflikte bzw. Kriege, hohe Inflation und aggressive Zinserhöhungen der Notenbanken beeinflusst.

- **Beitragseinnahmen** sind stabil - über alle Tarife Beitragszuwachs um 0,8 %; in dem Grundversicherungstarif (GV) sind diese um 2 % (Vj. -3,8 %) gesunken, in den ZV-Tarifen sind die Beiträge um 1,6 % gestiegen (Vj. -1 %) und die Demografie-Beiträge um 9,1 % und Zusatzbeiträge von Arbeitgebern um 1,8 % gestiegen;
- die Rentenzahlleistung ist weiterhin stabil, +1,6 % (Vj. 1,8 %), wg. Übergang von Versicherten in die Rente war die leichte Steigerung ggü. Vj. zu erwarten und blieb weiter unter den Langfrist-Prognosen des Aktuars von rd. + 5 % pro Jahr;
- jederzeit pünktliche und zuverlässige Zahlung der laufenden Renten war stets gewährleistet - insgesamt wurden in den Bereichen Versicherungs- und Rentenbetrieb sehr gute Ergebnisse erreicht;
- die Grundsatzstrategie „**Sicherung von Vermögenswerten, Risiko-Diversifizierung und Erzielung nachhaltiger Renditen**“ hatte auch in diesem Geschäftsjahr eine absolute Berechtigung und Bedeutung.
- Vor allem die Erreichung stabiler Kapitalanlagen und Netto-Ergebnisse ist in 2023 in einem äußerst anspruchsvollen Marktumfeld verfolgt worden, das von aggressiven Leitzinserhöhungen der Notenbanken geprägt war. Dies führte zu einem fortgesetzten Druck auf die Kurse von Bestandsanleihen aufgrund steigender Marktrenditen und zu einer starken Volatilität an den Aktienmärkten aufgrund von Inflation, hohen Zinsen und Energiekosten. Infolge dessen basierte die realisierte Ertragslage hauptsächlich auf Zinszahlungen, Pachten und Ausschüttungen aus Immobilien und Immobilienspezialfonds, während die Marktwerte des Portfolios zunahmen.
- Das ausgewogene Kapitalanlage-Portfolio konnte hauptsächlich im 4.Q./2023 von steigenden Aktienmärkten und somit steigenden Kursen im Aktien-Portfolio sowie in begrenztem Maße von leicht steigenden Anleihekursen profitieren, was zu einer **signifikanten Erholung der Marktwerte** des Gesamtportfolios im Vergleich zum Vorjahr führte. Der Saldo der Stillen Lasten verminderte sich um 43,3 Prozent, wodurch die Stillen Lasten in **Höhe von rd. 22 Mio. €** abgebaut wurden, vor allem im Masterfonds.

- In den Anleihen jedoch sind weiterhin Stille Lasten die zinsinduziert sind zu verzeichnen: -25,2 (Vj. -26,9) Mio. €, die erst bei Zinssenkungen der Notenbanken sich reduzieren bzw. bei Fälligkeit (wg. Rückzahlung zu 100 %) abgebaut werden.
- Im **Masterfonds** wurde bewusst auf eine Ausschüttung verzichtet, da eine Stärkung der Marktwerte des Portfolios im Vordergrund stand und zusätzliche Erträge für eine weitere Verstärkung der bereits in den Vorjahren erheblich angewachsenen **Deckungsrückstellung** nicht notwendig waren.
- Auch die **Verlustrücklage** (36,3 Mio. €) mit 9,5 % zur Deckungsrückstellung konnte stabil gehalten werden; mit +122 % über den gesetzlichen Vorgaben ist sie eine der prozentual höchsten unter den dt. Pensionskassen. Das seit Jahren angestrebte strategische und satzungsmäßige **Ziel** ist es, bis **Ende 2029 die Verlustrücklage** = das Eigenkapital auf **bis zu 10 % der Deckungsrückstellung** aus überrechnungsmässigen Erträgen zu erhöhen, um eine dauerhafte Stärkung des Solvenzkapitals und damit die Leistungsfähigkeit der Pensionskasse auch unter stark schwankenden Kapitalmarktlagen sicherzustellen.
- Insofern ist eine **Kapitalanlagen-Performance** (mit realisierten Brutto-Erträgen von 12,7 Mio. € und Marktwertentwicklungen von rd. +22 Mio. € bei ø 418 Mio. € Kapitalanlagen-Bestand) von rd. 8,3 % in 2023 festzustellen.
- Das **Wertsicherungsregime** musste zu keinem Zeitpunkt ausgelöst werden.
- Wg. der positiven Marktwertentwicklungen konnten Zuschreibungen auf Aktien / ETF und Investmentfonds mit 1,2 Mio. € vorgenommen werden.
- Aus Abgängen von Kapitalanlagen sind keine Verluste aufgetreten (Vj. -0,2 Mio. €).
- Zum Jahresende wurden bei einzelnen Wertpapieren, in Umsetzung des „Vorsichtsprinzips“, Wertberichtigungen und Abschreibungen, u.a. wg. negativer (Kurs-) Entwicklung einzelner Assets im Bestand, 3,9 Mio. € **Wertberichtigungen** vorgenommen.

Zusammengefasst:

Die festgestellten Marktwertsteigerungen schaffen langfristige Perspektiven, die notwendigen Wertberichtigungen beeinflussen zwar kurzfristig das Ergebnis, bieten langfristig erhebliche Performance-Perspektiven sowie die forcierte Diversifikation und effektive Kostenkontrolle in allen Bereichen schafften günstige Voraussetzungen für eine fortgesetzte Stabilität der Ertrags- und Vermögenslage auch für folgende Jahre. Insgesamt ist damit in 2023 ein befriedigendes bis gutes Gesamtergebnis erreicht worden.

Übersicht für die Pensionskasse HT Troplast VVaG Wesentliche Kennziffern für die Zeiträume 2000 bis 2023 = 24 Geschäftsjahre

	2022	2023	Ø 24 Jahre	Ø 10 Jahre	Ø 5 Jahre
Ergebnis Kapitalanlagen					
Brutto	7,0	3,0	7,6	7,5	7,0
Netto	4,4	1,8	5,4	5,2	4,9
Firmenbeitrag zur GV	100	100	99,8	100,0	100,0
Vers.-tech. Verzinsung	4,9	1,9	5,8	5,7	5,5

Die **Deckungsrückstellung** ist in 2023 gekennzeichnet durch:

- interne Rechnungszinsabsenkungen der Vorjahre auf **durchschnittlich 2,49 % Rechnungszins** (GV = 2,4 %, ZV-A = 3,2 % und ZV-B = 1,75 % sowie ZV-C = 0 %)
- **ein Anwachsen der Mindest-Deckungsrückstellung** („der harte Verpflichtungsumfang“) von rd. 349 auf rd. 355 Mio. €, inkl. rd. 12 Mio. € Verwaltungskosten; folglich beträgt der **bilanzielle Puffer innerhalb der Deckungsrückstellung rd. 27 Mio. €** (Vj. 31,8 Mio. €; Differenz aus 382 Mio. € D-RSt abzgl. Mindest-D-RSt).
- einen weiteren finanziellen Puffer von rd. 35 Mio. € (geschätzt), insofern der Aktuar den „realistischen“ Abzinsungszins von 3,3 %, statt den statistischen Durchschnittszins der letzten 10 Jahre von 1,78 %, nehmen dürfte.

Gewinne aus dem Risikoverlauf konnte der Aktuar mit 3,6 Mio. € (Vj. 2,7 Mio. €) feststellen sowie der Übergang zu beitragsfreien Versicherten führte ebenso zu einer Entlastung von 0,69 Mio. € (Vj. 0,86 Mio. €).

Auf Grund des Geschäftsjahresergebnis hat der Aktuar für den **ZV-Tarif C** eine **Überschussbeteiligung von 1,5 %** gutachterlich ermittelt;

Die **Verwaltungskosten** entsprachen insgesamt den vom Aktuar in den Tarifen geplanten Kosten;

Der **Firmenbeitrag zur Grundversicherung** konnte wg. der stabilen Ertragslage auch in 2023 und für 2024 konstant gehalten werden;

Der **Aktuar** bestätigt in seinem versicherungsmathematischen Gutachten, dass die Vermögenslage der Pensionskasse zum 31.12.2023 ausreichend und die Pensionskasse mit den Mitteln ausgestattet ist, um ihren Verpflichtungen nachzukommen;

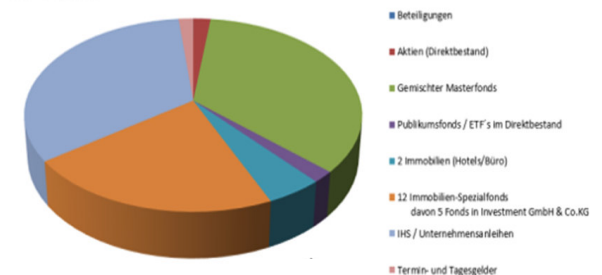
Die **Wirtschaftsprüfer** haben das Geschäftsjahr und die Bilanzunterlagen 2023 geprüft und ihren uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt;

Der **Aufsichtsrat** hat den Geschäftsabschluss vollständig gebilligt und dem Vorstand und den Beschäftigten für die starken Marktwertentwicklungen des Portfolios und damit verbundenen Abbau der Stillen Lasten sowie für die realisierten Ergebnisse und Erfolge gedankt.

Struktur der Kapitalanlagen 31.12.2023 in Buchwerten

Stand 31.12.	Anteil in %	2023 Mio. €	2022 Mio. €	Veränderung
Beteiligungen	0,01	0,025	0,025	0 %
Aktien (Direktbestand)	1,9	8,0	8,1	- 1 %
Gemischter Masterfonds	34,9	146,2	146,2	0 %
Publikumsfonds / ETF's im Direktbestand	1,9	7,8	7,9	- 1 %
2 Immobilien (Hotels/Büro)	4,7	19,8	20,1	- 1 %
12 Immobilien-Spezialfonds				
davon 5 Fonds in Investment GmbH & Co.KG	21,6	90,2	91,5	- 1 %
IHS / Unternehmensanleihen	33,4	139,7	142,2	- 2 %
Termin- und Tagesgelder	1,6	6,7	2,1	+ 219 %
Gesamt	100,0	418,4	418,1	+ 0,1 %

2023 = 418,4 Mio. €



Siehe Geschäftsbericht 2023 - weitere detaillierte Hinweise zum Geschäftsverlauf 2023 und zur Kapitalanlagepolitik 2023 / 2024 ff. sowie zum Umgang mit internen und externen ESG-Kriterien finden Sie auf unserer Internetseite unter der Rubrik „Kapitalanlagen“.

Pensionskasse HT Troplast
Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

Thorsten Fiedler
Vorstandsvorsitzender

Thomas Schmitz
Stv. Vorstandsvorsitzender