

20.03.2024 | Theorie

Das war die neu konzipierte Vorsorge Konferenz in.....

Mitte März fand erstmals im Hotel Aare Thun die Vorsorge Konferenz Schweiz statt. Das ist eine neue Veranstaltung, welche aus dem vormals erfolgreichen und langjährigen Vorsorgeforum Interlaken entstanden ist.

Die neu konzipierte "Vorsorge Konferenz Schweiz" wird von Profianlegern sehr gut angenommen, wie die Besucherzahlen zeigen: Mehr als über 100 Teilnehmer aus dem Segment der BVG-Vorsorge, wie Pensionskassen, Sammel- und Gemeinschaftsstiftungen, Anlagekommissionen und der Schweizer Wirtschaft konnten von Organisator Roland Biehler im Tagungshotel in Thun begrüßt werden.

Zahlreiche spannende Themen wurden in Vorträgen, Präsentationen und Paneldiskussionen ausführliche beleuchtet. Darüber hinaus konnten die Veranstaltungspartner mit Ausstellungsständen ihre Themen den interessierten Teilnehmenden persönlich noch näher bringen.

Aktuelles aus dem Vorsorgeumfeld

Dr. Lukas Müller-Brunner, Direktor beim ASIP – Schweizerischer Pensionskassenverband, stellte Aktuelles aus dem Vorsorgeumfeld vor.

Müller-Brunner zeigte sich besorgt über die Annahme der 13. AHV-Rente, da dies zu einer belastenden Situation kommen könnte für die anstehende Volksabstimmung zur BVG-Reform. Mit den zunehmenden Veränderungen in der Wirtschaft und Finanzmärkten, Gesellschaft und Politik als auch Demographie zeichnen sich schwierige Rahmenbedingungen. Besonders die Demographie signalisiert, dass die Armutsquote zunehmen wird. Erhebungen des BFS über die Einkommen und Lebensbedingungen zeigen auf, dass die Haupteinnahmequelle in den Haushalten im Alter nur die AHV-Rente ist und die 2. Säule nur wenig Einkommen generiert.

Aus diesem Blickwinkel wird die BVG-Reform immer wichtiger, da diese die Finanzierung der 2. Säule sichern will, um das Niveau der Altersleistungen zu halten. Darüber hinaus soll das Niveau auch für Personen mit tiefen Einkommen und Teilzeitbeschäftigte möglichst verbessert werden.

Müller-Brunner erwartet einen heißen Abstimmungskampf, da diverse Parteien, aber auch die Gewerkschaften, mit dem Slogan „Rentenklaue“ gegen die BVG-Reform argumentieren.

Konjunktur- und Marktausblick 2024

Damian Künzi, Swiss Life Asset Managers ging in seinem Vortrag der Frage nach, ob die Zentralbanken zu weit gegangen sind. Er zeigt auf, dass die Geldpolitik der Steuerung eines Supertankers durch die Eisberge gleicht. Mittels solidem „FED Dual Mandate“ werden Preisstabilität und tiefe Arbeitslosigkeit erreicht somit einen sicheren Kurs durch die Eisberge. Mit den aktuellen „Long & variable lags“ wird eine Übersteuerungsgefahr ausgelöst und man kommt

den Eisbergen gefährlich nah. Künzi hält fest, dass wir uns in einem Wahl-Rekordjahr befinden mit den Wahlen in Taiwan, Indien, EU, Grossbritannien und vor allem in den USA. Grundsätzlich besteht eine verstärkte Tendenz zur globalen Unordnung.

Mit der Präsentation „Dekarbonisierung von Portfolios und Immobilien mit Holz“ zeigte Stefano Charrey von Timber Finance, mit welchen Lösungen Holz für die Dekarbonisierung eingesetzt werden kann. Er zeigte den Lifecycle Impact auf mit dem Vergleich Holzbau vs. Stahlbeton.

Anlagelösungen für die Dekarbonisierung sind Holzaktien, Waldinvestitionen, Holzbau und effizienter Einsatz von Holzmaterial.

Zeitgleiche Panels

Es folgten anschließend zwei parallel geführte Panels: Panel 1 mit Anlagen und Panel 2 mit Nachhaltigkeit/ESG

Bei **Panel 1** mit den Anlagen führte Macus Eilers, M&G Real Estate, durch das Thema europäische Wohnimmobilien.

Russell Simo Kamga von FoG Services zeigte, wie sich Investoren Zusatzrenditen bis zu 8,1 Prozent sichern können.

Carsten Haubner von KGAL Investment Management stellte Infrastrukturinvestments in erneuerbaren Energien vor.

Panel 2 beschäftigte sich mit der Nachhaltigkeit/ESG. Richard Marohn von InvestInvent erläuterte „klimakonformes Investieren mit Sonne Wind und Holz“. Marc Moser von Reichmuth & Co. Investment Management stellte die „Infrastruktur als resiliente Anlageklasse dekarbonisiert & diversifiziert“ vor.

Nach der Pause folgten die zweiten Parallelpanels mit **Panel 3** Immobilien und Panel 4 Rentner. Das Panel 3 mit Immobilien verfügte wie erwartet über kompetente Panelteilnehmer: Thomas Breitenmoser, Complementa, Dr. Robert Weinert, Wüest Partner sowie Maximilian Hoffmann und Luca Santore von der Swiss Prime Site Solutions diskutierten aktiv das Thema „Direkt gehaltene Immobilienportfolios von institutionellen Anlegern – Sacheinlage oder externes Mandat?“

Daniel Werdenberg von der Assurinvest zeigte im **Panel 4** auf, wie Rentnerübertragungen – unter Art. 53e bis BVG möglich und sinnvoll sind.

Anschließend diskutierten Marcos Conde von der Mobiliar, Michael Krähenbühl von der proparis Vorsorgestiftung Gewerbe Schweiz und Ueli Stähli von der BVG-Sammelstiftung Jungfrau und als Vertreter der Bank EKI unter der Leitung von Prof. Beat D. Geissbühler, Berner Fachhochschule „Aktuelles aus dem Umfeld der Pensionskassen“. Die Zusammenfassung zeigt auf, dass die Regulatorien im Vorsorgebereich weiterhin zugenommen haben, denke man nur an die aufwendige Einführung des Datenschutzes oder der verschiedenen Weisungen aus der Oeraufsichtskommission.

Die interessante und spannende Veranstaltung wurde von den aufschlussreichen Erläuterungen von Dr. Roland Scheurer von der Schweizerischen Nationalbank mit den aktuellen Entwicklungen in der Geldpolitik abgeschlossen.

Anschließend folgte Networking beim Come-together Apéro und einem feinen Lunch im Saal Schloss. Die Folgeveranstaltung findet kommendes Jahr statt: Am Mittwoch, 26. März 2025, wieder im Hotel Aare Thun. Eine Highlights und Impressionen dieser gelungenen Veranstaltung können Sie obiger Bildergalerie entnehmen. (aa)



© Foto Schenk

Die zahlreichen Vorträge und Panels der Vorsorge Konferenz Schweiz waren gut besucht. Einige Highlights und Impressionen dieser gelungenen Veranstaltung können Sie nachfolgender Bildergalerie entnehmen.



© Foto Schenk

Im Panel 1 zum Thema "Anlagen" referierten **Marcus Eilers** (M&G), **Russell Simo Kamga** (Fog Services) und **Carsten Haubner** (KGAL).



© Foto Schenk

Russell Simo Kamga von FoG Services hielt einen interessanten Vortrag zum Thema Fixed Income.



© Foto Schenk

Thomas Breitenmoser (Complementa), **Luca Santoro** und **Maximilian Hoffmann** (beide Swiss Prime Site Solutions), **Dr. Robert Weinert** (Wüest Partner) und Moderator **Ronald Biehler** (v.l.n.r).



© Foto Schenk

Beim Pensionskassen-Podiumsgespräch diskutierten (v.l.nl.r) **Prof. Beat D. Geissbühler** von der Berner Fachhochschule, **Ueli Stähli**, Bank EKI und Stiftungsrat BVG-Sammelstiftung Jungfrau, **Michael Krähenbühl** (Proparis Vorsorgestiftung Gewerbe Schweiz + Stiftungsrat Auffangeinrichtung) sowie **Marcos Conde** (Mobiliar).



© Foto Schenk

Dr. Roland Scheurer von der Schweizerischen Nationalbank gab einen Überblick über die aktuellen Entwicklungen in der Geldpolitik.



© Foto Schenk

v.l.n.r. **Dr. Stephan Ph. Thaler** (Swiss Life Anlagestiftung), **Rudolf Burkhardt**, (RBV Vorsorgeberatung), **Ueli Stähli** (Bank EKI), **José Louis Prieto** (Swiss Life Asset Management).



© Foto Schenk

Die Ausstellungsstände fanden reges Interesse - als auch das Networking dazwischen.



© Foto Schenk

Vievien Schweda (Proparis Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz), **Sonja Stamm** (Stamm Gartenbau), **Sonja Lienberger-Meier** und **Anita Luginbühl** (LUAG Luginbühl) (v.l.n.r.)



© Foto Schenk

Bruno Marroni (Gemini Sammelstiftung), **Thomas Bieri** (ECOVOR Dienstleistungen) und **Ronald Biehler**, Organisator Vorsorge Konferenz Schweiz + BIEHLER Stiftungsberatungen und Management (v.l.n.r.)