



Schindler-Stiftung

Geschäftsbericht und Jahresrechnung
per 31. Dezember 2021



Schindler

Inhaltsverzeichnis

4	Das Geschäftsjahr 2021 im Überblick
10	Bilanz
11	Betriebsrechnung
13	Anhang
13	I Grundlagen und Organisation
15	II Aktive Mitglieder und Rentner
15	III Art der Umsetzung des Zwecks
16	IV Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit
16	V Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad
18	VI Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus der Vermögensanlage
23	VII Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung
23	VIII Auflagen der Aufsichtsbehörde
23	IX Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage
23	X Ereignisse nach dem Bilanzstichtag
24	Bericht der Revisionsstelle

Das Geschäftsjahr 2021 im Überblick

1. Finanzielle Situation der Schindler-Stiftung

Im Geschäftsjahr 2021 resultierte ein Ertragsüberschuss von CHF 985'838 (Vorjahr: Aufwandüberschuss von CHF 128'337). Der Deckungsgrad hat sich von 103.14% auf 104.67% erhöht.

Das Vorsorgekapital der aktiven Versicherten hat sich von CHF 77.4 Mio auf CHF 72.7 Mio reduziert.

2. Versicherungstechnischer Verlauf 2021

Im Berichtsjahr sind keine Risikofälle eingetreten.

3. Verzinsung der Vorsorgekapitalien

Die individuellen Vorsorgekapitalien wurden monatlich mit den erzielten Performances der einzelnen Anlagestrategien verzinst.

4. Anlageumfeld

Die anhaltend tiefen Zinsen haben im Jahr 2021 die Aktienmärkte – mit Ausnahme der Emerging Markets – weiter befeuert. Viele Aktienindices haben das Jahr in der Gegend von neuen Höchstständen abgeschlossen. Verschiedene neue Covid-Varianten haben die Märkte jeweils nur kurzfristig negativ beeinflusst. Deutlich steigende Rohmaterialkosten, Lieferengpässe und Fachkräftemangel haben in den USA und in Europa zu höheren Inflationsraten geführt. Dies führte auch bis Herbst 2021 zu steigenden Zinsen, welche sich jedoch gegen Jahresende wieder zurückbildeten. In der Schweiz bewegten sich die Zinsen für 10-jährige Bundesobligationen konstant im negativen Bereich.

Der USD hat sich gegenüber dem Schweizer Franken im Verlaufe des Jahres von 0.88 auf 0.92 verstärkt. Hingegen hat der EUR gegenüber dem Schweizer Franken kontinuierlich an Wert verloren und schliesst mit 1.03 das Jahr nahe an der Parität ab.

5. Performance der einzelnen Anlagebausteine

Den Versicherten standen im Jahr 2021 zehn Anlagestrategien zur Verfügung, welche sich aus unterschiedlichen Gewichtungen von vier Anlagebausteinen zusammensetzten. Im Nachfolgenden wird die Performance der vier Anlagebausteine erläutert.

a) Anlagebaustein Basis, Performance 2021: +12.0% (Vorjahr: +2.56%)

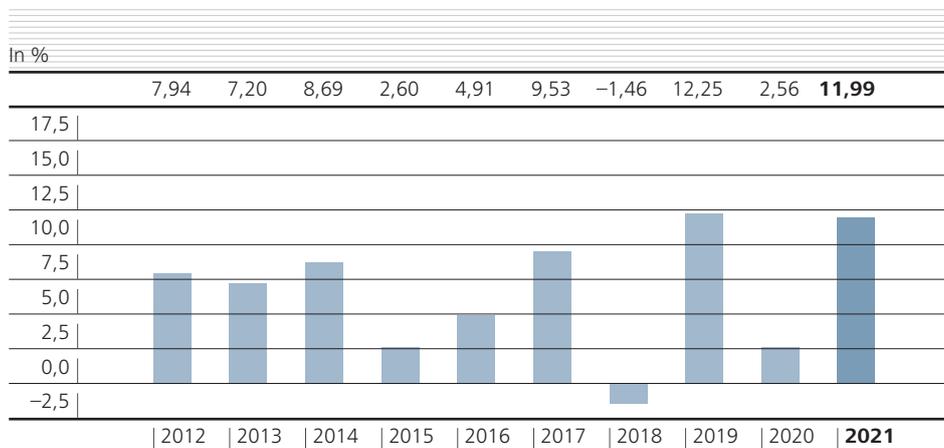
Der Anlagebaustein Basis erreichte mit +12.0% ein ausgezeichnetes Resultat, jedoch leicht tiefer als die Benchmark (+13.2%). Verglichen mit dem PK-Umfeld in der Schweiz (UBS-PK-Performance +8.1%) handelt es sich um ein überdurchschnittliches Ergebnis. Fünf Anlagekategorien erreichten zweistellige Performances. Das beste Ergebnis erzielten die Private Equity (+25.6%), gefolgt von Immobilien Ausland (+24.1%), Aktien Schweiz (+22.9%), Aktien Ausland (+21.6%) und Hedge Funds (+13.2%). Enttäuschend sind die Ergebnisse bei den Insurance linked Securities (-9.7%) und Rohstoffe/Gold (-7.6%) ausgefallen. Die Immobilien Schweiz, mit einem Anteil von 27% die gewichtigste Anlagekategorie, erzielten erneut eine robuste Rendite von +5.8%.

Strategie 2021

Die Strategie des Anlagebausteines Basis wurde im Jahr 2021 nicht verändert.

in %	Strategie Basis 2021	Stand Basis per 31.12.2021	Bandbreiten 2021
Liquidität	0,0%	1,6%	0–5%
Obligationen CHF	16,5%	14,2%	+/-7.5%
Obligationen Fremdwährungen	5,5%	1,6%	+/-5.0%
Aktien Schweiz	15,5%	16,1%	+/-3.0%
Aktien Ausland	15,5%	16,8%	+/-3.0%
Immobilien Schweiz	22,5%	27,0%	+/-7.5%
Immobilien Ausland	5,0%	3,6%	+/-1.5%
Private Equity	5,5%	6,9%	+/-2.0%
Hedge Funds	3,0%	3,0%	+/-2.0%
Commodities	2,5%	0,6%	+/-2.0%
Insurance linked Securities	2,5%	0,8%	+/-2.0%
Infrastruktur	3,0%	5,0%	+/-2.0%
Alternative Obligationen	3,0%	2,8%	+/-2.0%
	100,0%	100,0%	

Performance Anlagebaustein Basis 2012–2021



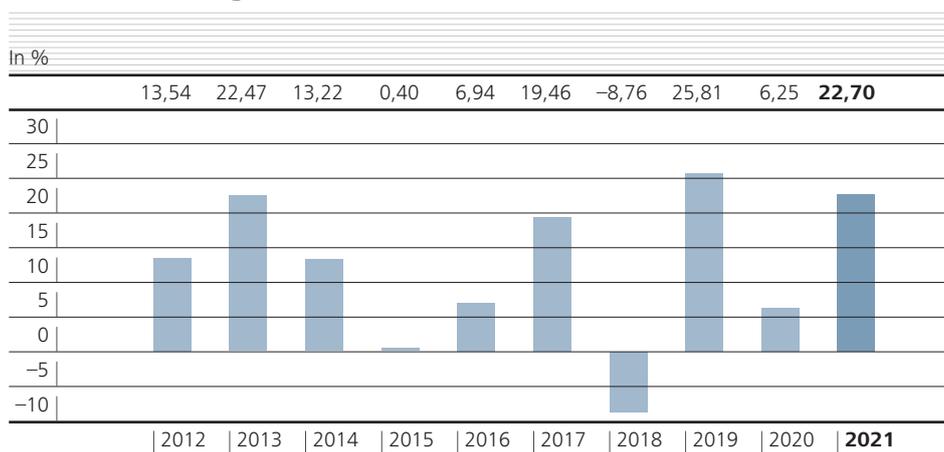
b) Anlagebaustein Aktien, Performance 2021: +22.7% (Vorjahr: +6.25%)

Der Anlagebaustein Aktien erzielte eine Performance von +22.7% (Benchmark +25.4%). Infolge einer deutlichen Unterperformance der Emerging Markets wurde die Benchmark verfehlt.

Strategie 2021

in %	Strategie	Bandbreiten
Liquidität	0,0%	0.0–5.0%
Aktien Schweiz	30,0%	20.0–40.0%
Aktien Ausland	70,0%	60.0–80.0%

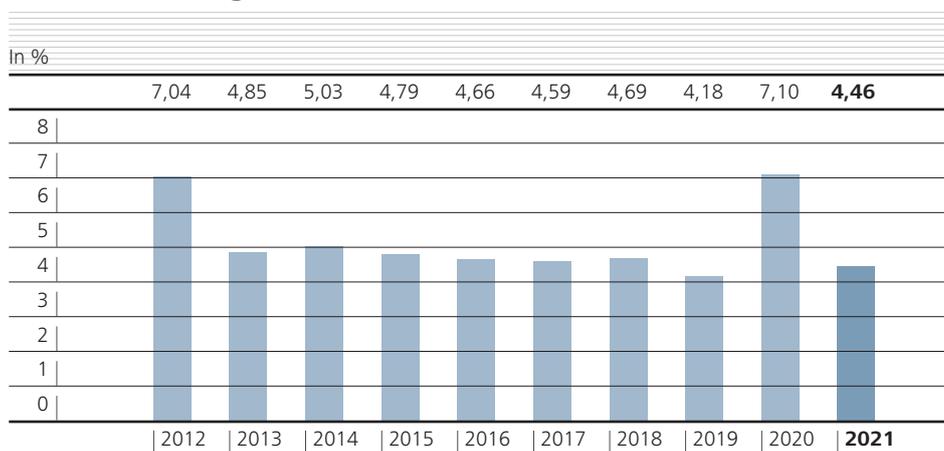
Performance Anlagebaustein Aktien 2012–2021



c) Anlagebaustein Immobilien, Performance 2021: +4.5% (Vorjahr: +7.1%)

Mit +4.5% erreichten die Immobilien Schweiz ein Ergebnis im Bereich der Erwartungen. Die eingesetzte Anlagestiftung erzielte stabile positive monatliche Ergebnisse.

Performance Anlagebaustein Immobilien CHF 2012–2021



d) Anlagebaustein Konto-Korrent

Das Konto-Korrent wurde im Jahr 2021 mit 0.0% verzinst.

e) Performance Gesamtübersicht

Performance Gesamtübersicht

Anlageklasse	Anlagebaustein	Schindler-Stiftung	Benchmark
Obligationen CHF	Basis	-0,39%	-2,16%
Obligationen Fremdwährungen	Basis	2,98%	-4,30%
Aktien Schweiz	Basis	22,91%	23,38%
	Aktien	23,13%	
Aktien Ausland	Basis	21,65%	22,67%
	Aktien	22,82%	
Immobilien Schweiz	Basis	5,80%	7,32%
	Immobilien	4,46%	
Immobilien Ausland	Basis	24,06%	31,13%
Private Equity	Basis	25,58%	56,09%
Hedge Funds	Basis	13,21%	2,52%
Commodities	Basis	-6,43%	31,02%
Insurance linked Securities	Basis	-9,68%	-1,82%
Infrastruktur	Basis	7,58%	9,93%
Alternative Obligationen	Basis	3,17%	-4,30%

f) Zusammensetzung und Performance der Anlagestrategien

Zusammensetzung und Performance der Anlagestrategien im Jahr 2021

Anlagestrategie	Konto	Zusammensetzung der Anlagestrategien			Total	Performance 2021
		Basis	Aktien	Immobilien		
1	100%	0%	0%	0%	100%	0,00%
2	70%	0%	0%	30%	100%	1,32%
3	70%	30%	0%	0%	100%	3,48%
4	50%	50%	0%	0%	100%	5,86%
5	25%	60%	0%	15%	100%	7,77%
6	0%	100%	0%	0%	100%	12,00%
7	0%	60%	15%	25%	100%	11,63%
8	0%	60%	25%	15%	100%	13,45%
9	0%	75%	25%	0%	100%	14,62%
10	0%	25%	50%	25%	100%	15,30%

6. Investitionen der Versicherten

Investitionen der Versicherten per 31.12.2021

Anlagestrategie	Sparkapital in CHF Mio	Anzahl Versicherte
1	2,2	23
2	3,8	9
3	0,0	0
4	3,0	5
5	7,4	15
6	31,4	114
7	21,8	66
8	2,6	15
9	0,1	2
10	0,4	17
Total	72,7	266

7. Revision des Vorsorgereglements per 1.1.2022

Der Stiftungsrat hat entschieden, die Möglichkeit des Bezuges einer Altersrente zu streichen. Bis anhin hat noch kein Versicherter je eine Altersrente bezogen, was wohl auf den tiefen Umwandlungssatz von 3.7% zurückzuführen ist.

Zusätzlich wurden aufgrund einer Verfügung der Aufsichtsbehörde sämtliche Artikel im Zusammenhang mit der Krankenversicherung aus dem Reglement gestrichen.

8. Änderungen im Stiftungsrat per 1.1.2022

Infolge der Übernahme einer neuen Aufgabe im Konzern ist Günter Schäuble als Stiftungsrat und als Präsident des Stiftungsrates per 31.12.2021 zurückgetreten. Der VRA der Schindler Holding AG hat einerseits den bisherigen Stiftungsrat Adrian Boutellier als neuen Präsidenten des Stiftungsrates bestimmt. Andererseits wurde Georg Jenni vom VRA als neuer Arbeitgeber-Vertreter in den Stiftungsrat delegiert.

Alle übrigen Stiftungsräte bleiben im Amt.

Für den Stiftungsrat und die Verwaltung

Schindler-Stiftung



Adrian Boutellier
Präsident des Stiftungsrates



Mario Passerini
Geschäftsführer

Ebikon, im Mai 2022

Bilanz

Aktiven

In CHF	31.12.2021	in %	31.12.2020	in %
Vermögensanlagen	82 581 122,95	100,0	86 490 881,13	98,7
Liquide Mittel	3 634 423,48	4,4	4 925 075,42	5,6
Diverse Guthaben	2 058 267,30	2,5	2 078 268,41	2,4
Guthaben beim Arbeitgeber	1 866 124,89	2,3	4 848 350,85	5,5
Total kurzfristige Mittel	7 558 815,67	9,2	11 851 694,68	13,5
Obligationen CHF	8 460 534,00	10,2	7 018 356,45	8,0
Obligationen Fremdwährungen	935 432,00	1,1	930 587,19	1,1
Total Nominalwertanlagen	9 395 966,00	11,4	7 948 943,64	9,1
Aktien Schweiz	11 118 991,00	13,5	11 672 216,64	13,3
Aktien Ausland	13 492 228,00	16,3	14 614 337,27	16,7
Total Aktien	24 611 219,00	29,8	26 286 553,91	30,0
Immobilien Schweiz	27 004 240,00	32,7	24 770 013,77	28,3
Immobilien Ausland	2 157 121,00	2,6	2 340 211,80	2,7
Total Immobilien	29 161 361,00	35,3	27 110 225,57	30,9
Private Equity	4 126 673,00	5,0	5 005 459,04	5,7
Hedge Funds	1 769 399,02	2,1	1 569 651,19	1,8
Commodities	341 762,00	0,4	365 119,96	0,4
Insurance linked Securities	471 250,00	0,6	1 034 000,00	1,2
Infrastruktur	3 482 771,00	4,2	3 349 514,17	3,8
Alternative Obligationen	1 661 906,26	2,0	1 969 718,97	2,2
Total Alternative Anlagen	11 853 761,28	14,4	13 293 463,33	15,2
Aktive Rechnungsabgrenzungen	0,00	0,0	1 131 903,30	1,3
Total Aktiven	82 581 122,95	100,0	87 622 784,43	100,0

Passiven

In CHF	31.12.2021	in %	31.12.2020	in %
Verbindlichkeiten	4 269 607,70	5,2	5 309 871,00	6,1
Freizügigkeitsleistungen	3 536 702,35	4,3	4 555 438,80	5,2
Banken/Versicherungen/Kreditoren	732 905,35	0,9	754 432,20	0,9
Passive Rechnungsabgrenzungen	17 445,30	0,0	14 776,44	0,0
Nicht-technische Rückstellungen	0,00	0,0	120 000,00	0,1
Vorsorgekapitalien und techn. Rückstellungen	74 802 893,65	90,6	79 672 798,45	90,9
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	72 751 254,00	88,1	77 423 209,40	88,4
Deckungskapital Rentner	1 551 639,65	1,9	1 749 589,05	2,0
Technische Rückstellungen	500 000,00	0,6	500 000,00	0,6
Wertschwankungsreserven	2 477 434,10	3,0	2 422 634,10	2,8
Stiftungskapital, Freie Mittel	1 013 742,20	1,2	82 704,44	0,1
Stand zu Beginn der Periode	82 704,44	0,1	211 041,23	0,2
Auflösung/Bildung freie Mittel	931 037,76	1,1	-128 336,79	-0,1
Stand am Ende der Periode	1 013 742,20	1,2	82 704,44	0,1
Total Passiven	82 581 122,95	100,0	87 622 784,43	100,0

Betriebsrechnung

In CHF		2021	2020
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		11 396 759,50	13 530 769,35
Beiträge Arbeitgeber		7 558 876,50	8 197 377,60
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		3 837 883,00	5 333 391,75
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	A	11 396 759,50	13 530 769,35
Reglementarische Leistungen		-8 054 303,95	-3 525 622,90
Hinterlassenleistungen		-215 712,20	-312 647,70
Invalidenleistungen		0,00	0,00
Übrige reglementarische Leistungen		-831,20	-1 033,65
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-7 837 760,55	-3 211 941,55
Kapitalleistung bei Tod und Invalidität		0,00	0,00
Austrittsleistungen		-12 484 037,25	-8 360 811,40
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-11 846 754,85	-8 518 811,40
Vorbezüge WEF/Scheidung		-637 282,40	158 000,00
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	B	-20 538 341,20	-11 886 434,30
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, techn.Rückst.	C	4 869 904,80	-2 363 713,85
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte		12 075 514,65	1 436 152,60
Bildung/Auflösung Deckungskapital Rentner		197 949,40	-936 153,45
Verzinsung Sparkapital		-7 403 559,25	-2 863 713,00
Ertrag aus Versicherungsleistungen	D	21 207,70	2 272 301,00
Versicherungsleistungen		21 207,70	1 129 510,00
Überschussanteile aus Versicherungen		0,00	1 142 791,00
Versicherungsaufwand	E	-3 154 395,95	-3 660 033,55
Risikoprämien		-3 150 473,95	-3 274 877,60
Verwendung Überschussanteil		0,00	-380 999,95
Beiträge an Sicherheitsfonds		-3 922,00	-4 156,00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	F (=A+B+C+D+E)	-7 404 865,15	-2 107 111,35

In CHF		2021	2020
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	G	8 341 492,47	2 075 004,76
Vermögensertrag			
Ertrag Liquidität		-53 942,93	-32 036,48
Ertrag Obligationen CHF		-8 338,90	94 731,01
Ertrag Obligationen Fremdwährungen		30 253,21	-36 926,55
Ertrag Aktien Schweiz		2 431 816,71	122 881,07
Ertrag Aktien Ausland		2 772 722,98	651 339,46
Ertrag Immobilien Schweiz		1 487 143,93	1 536 279,55
Ertrag Immobilien Ausland		526 662,59	-242 033,16
Ertrag Private Equity		1 231 838,87	858 861,06
Ertrag Hedge Funds		320 997,79	-125 685,24
Ertrag Commodities		-25 961,18	-210 515,83
Ertrag Insurance linked Securities		-85 843,00	18 527,00
Ertrag Infrastruktur		299 931,03	150 578,91
Ertrag Alternative Obligationen		77 559,68	74 539,47
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		-663 348,31	-744 063,96
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen/Diverses		0,00	-41 471,55
Auflösung Nicht-technische Rückstellungen	H	120 000,00	0,00
Sonstiger Ertrag	I	38 260,10	9 630,70
Verwaltungsaufwand	J	-109 049,66	-105 860,90
Allgemeiner Verwaltungsaufwand		-82 872,51	-85 355,10
Revisionsstelle		-13 253,75	-9 207,25
Experte für die berufliche Vorsorge		-3 298,30	-4 176,60
Aufsichtsbehörde		-9 625,10	-7 121,95
Ertragsüberschuss vor Bildung/Auflösung WSR	K (=F+G+H+I+J)	985 837,76	-128 336,79
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserven	L	-54 800,00	0,00
Aufwand-/Ertragsüberschuss	M (=K+L)	931 037,76	-128 336,79

Anhang

I Grundlagen und Organisation

Rechtsform

Stiftung

Stiftungszweck

Die Stiftung bezweckt im Rahmen ihres Reglements und in Ergänzung zu den bestehenden Personalvorsorgeeinrichtungen den Schutz gegen die wirtschaftlichen Folgen im Alter oder bei Invalidität der Versicherten oder bei deren vorzeitigem Tod für deren Hinterlassene.

Versicherter Personenkreis

Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen in leitender Stellung

Registrierung BVG

nein

Sicherheitsfonds

dem Sicherheitsfonds angeschlossen

Urkunde

vom 11. April 1973

Vorsorgereglement

vom 1. April 2021

Anlagereglement

vom 1. Dezember 2020

Reglement Teilliquidation

vom 1. Januar 2007

Reglement zur Bildung von Rückstellungen

vom 1. Dezember 2009

Organisations- und Wahlreglement

vom 1. Dezember 2012

Reglement zur Wahrnehmung der Aktionärsstimmrechte

vom 1. Januar 2015

Stiftungsrat Periode 2021–2023 / Jahr 2021

Arbeitgebervertreter	Arbeitnehmervertreter
Günter Schäuble, Präsident*	Bernhard Gisler
Adrian Boutellier*	Erich Murer
Sabine Schibli*	

* Zeichnungsberechtigung kollektiv zu zweien

Verwaltung

Mario Passerini, Geschäftsführer*

Antonietta Despeaux, stv. Geschäftsführerin*

Zeichnungsberechtigung

*=Kollektiv zu zweien

Versicherungsexperte

Pascal Renaud, Toptima AG, Aarau

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Aufsichtsbehörde

Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA), Luzern

Angeschlossene Firmen

Firma	Anzahl Versicherte 31.12.2021	Anzahl Versicherte 31.12.2020
Schindler Aufzüge AG, Ebikon	95	94
Schindler Management AG, Ebikon	111	110
Schindler IT Services AG, Ebikon	18	13
Inventio AG, Hergiswil	5	5
AS Aufzüge AG, Küssnacht	9	9
Schindler Pensionskasse, Ebikon	1	1
Schindler Vorsorge AG, Ebikon	1	0
Leitende Mitarbeitende im Ausland	0	16
Schindler Lernzentrum	1	1
BuildingMinds Technology AG	1	1
Schindler Supply Chain Europe AG, Hergiswil	14	9
Schindler Holding AG, Hergiswil	10	10
Total	266	269

II Aktive Mitglieder und Rentner

Aktive Versicherte

	31.12.2021	31.12.2020	Veränderung
Männer	237	250	-13
Frauen	29	19	10
Total	266	269	-3

	2021	2020
Bestand 1.1.	269	277
Eintritte	24	22
Austritte	-15	-24
Pensionierungen	-12	-5
Todesfälle	0	-1
Bestand 31.12.	266	269

Rentenbezüger

	31.12.2021	31.12.2020	Veränderung
Invalidenrenten	0	0	0
Ehegattenrenten	2	1	1
Kinder-/Waisenrenten	2	0	2
Total	4	1	3

III Art der Umsetzung des Zwecks

Organisationsform

Überobligatorische teilautonome Vorsorgeeinrichtung

Versicherter Lohn ab 1.1.2021

Monatslohn x 12 plus Jahresendzulage plus 100% des Zielbonus minus Koordinationsabzug von 129'060; im Maximum CHF 731'340

Leistungsplan

Sparprozess	Beitragsprimat
Invalidenrente	70% des vers. Lohnes
Todesfall-Zeitrente	56% des vers. Lohnes
Waisenrente	7% des vers. Lohnes

Finanzierung

Die reglementarischen Leistungen werden durch die Arbeitgeber finanziert.

IV Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

Bewertungsgrundsätze

Die kotierten Wertschriften sind zum Kurswert per 31.12.2021 und die alternativen Anlagen mit den zuletzt verfügbaren Werten bewertet.

Rechnungslegungsgrundsätze

Die Buchführung, Bilanzierung und Bewertung erfolgt nach Vorschriften des Obligationenrechts (OR) und des BVG. Die Jahresrechnung, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, vermittelt die tatsächliche finanzielle Lage im Sinne der Gesetzgebung über die berufliche Vorsorge und entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

V Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

Versicherungstechnische Risiken

Die versicherungstechnischen Risiken sind bei der Zürich Lebensversicherungs-Gesellschaft AG rückversichert. Der Vertrag läuft bis 31.12.2022.

Altersguthaben Aktive

In Mio. CHF	31.12.2021	31.12.2020	Veränderung
Altersguthaben	72,8	77,4	-4,6

Deckungskapital Rentner

In Mio. CHF	31.12.2021	31.12.2020	Veränderung
Deckungskapital	1,6	1,7	-0,1

Entwicklung des Altersguthabens

In CHF	2021	2020
Kapital am 1.1.	77 423 209	75 933 357
Einkäufe	3 837 883	5 333 392
Spareinlagen	4 408 400	4 865 500
Scheidungen/WEF/Todesfallkapital	-637 282	158 000
Kapitalleistung bei Pensionierung	-7 837 760	-3 211 942
Austrittsleistungen	-11 846 755	-8 518 811
Verzinsung Altersguthaben	7 403 559	2 863 713
Altersguthaben per 31.12.	72 751 254	77 423 209

Verzinsung der Altersguthaben

Die Verzinsung der individuellen Altersguthaben erfolgte gemäss der erzielten Performance der einzelnen, von den Versicherten gewählten Anlagestrategien.

Erhöhung der Renten

Die Ehegatten- und Waisenrenten sind seit 2003 nicht erhöht worden.

Versicherungstechnisches Gutachten

Per 31.12.2016 wurde letztmals ein versicherungstechnisches Gutachten erstellt.

Technische Rückstellungen

In CHF	2021	2020
Rückstellung Risikoversicherung	500 000	500 000
Total Rückstellungen	500 000	500 000

Die Rückstellung ist für diejenigen Fälle vorgesehen, bei welchen die reglementarischen Risikoleistungen höher sind als die rückgedeckten Leistungen. Aktuell wird der Mindestbetrag von CHF 0.5 Mio zurückgestellt.

Nicht-technische Rückstellungen

In CHF	2021	2020
Nicht technische Rückstellungen	0	120 000
Total Rückstellungen	0	120 000

Diese Rückstellung diente dazu, allfällige nicht gedeckte Kosten von reglementarisch vorgesehenen Gesundheitsprüfungen der Versicherten zu finanzieren. Im Zusammenhang mit der Revision des Vorsorgereglements per 1.1.2022 wird diese Nicht-technische Rückstellung per Ende 2021 aufgelöst.

Deckungsgrad nach BVV2

In Prozent	
31.12.2012	103,30%
31.12.2013	103,47%
31.12.2014	103,40%
31.12.2015	103,56%
31.12.2016	103,58%
31.12.2017	103,09%
31.12.2018	102,94%
31.12.2019	103,41%
31.12.2020	103,14%
31.12.2021	104,67%

VI Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus der Vermögensanlage

Anlagereglement

vom 1. Dezember 2020

Stiftungsrat

Der Stiftungsrat legt die Anlagestrategie, Bandbreiten und die Richtlinien für die Investments der einzelnen Anlagesektoren fest.

Geschäftsführung

Die Geschäftsführung ist mit der Bewirtschaftung des Anlagevermögens im Rahmen des Anlagereglements beauftragt.

Obligationen

Die Investitionen erfolgen mittels Einzelpositionen und kollektiver Gefässe.

Aktien

Die Aktieninvestitionen werden hauptsächlich mittels kollektiver Anlagegefässe umgesetzt.

Anlagegefässe

Manager	Bezeichnung
Hedge Funds	
FRM	ARS I (CHF) / in Liquidation
Lighthouse	Lighthouse
Private Equity	
Partners Group	P3 Zertifikat der Commerzbank
Partners Group	PG Direct Equity 2016
Partners Group	Pearl Holding
Insurance linked Securities	
LGT	LGT ILO Fund (CHF)
Infrastrukturanlagen	
LODH Macquarie	Infrastrukturfonds (LMIF)
Alternative Obligationen	
Partners Group	European Mezzanine
Partners Group	Private Markets Credit Strategies

Immobilien

Die Investitionen werden mittels Beteiligungsgesellschaften, Anlagestiftungen und Anlagefonds getätigt.

Vermögensertrag

Das Netto-Ergebnis der Vermögensanlage setzt sich wie folgt zusammen:

In CHF	2021	2020
Vermögensertrag		
Ertrag Liquidität	-53 943	-32 036
Ertrag Obligationen CHF	-8 339	94 731
Ertrag Obligationen Fremdwährungen	30 253	-36 927
Ertrag Aktien Schweiz	2 431 817	122 881
Ertrag Aktien Ausland	2 772 723	651 339
Ertrag Immobilien Schweiz	1 487 144	1 536 280
Ertrag Immobilien Ausland	526 663	-242 033
Ertrag Private Equity	1 231 839	858 861
Ertrag Hedge Funds	320 998	-125 685
Ertrag Commodities	-25 961	-210 516
Ertrag Insurance linked Securities	-85 843	18 527
Ertrag Infrastruktur	299 931	150 579
Ertrag Alternative Obligationen	77 560	74 539
Aufwand Vermögensverwaltung	-663 348	-744 064
Verzinsung Austrittsleistungen/Diverses	0	-41 472
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	8 341 492	2 075 004

Performance 2021

Die Performance 2021 (nach Kosten) für den Anlagebaustein Basis beträgt +12.0% und für den Anlagebaustein Aktien +22.7%. Diese Ergebnisse sind vom Global Custodian berechnet worden.

Vermögensverwaltungskosten

In CHF	31.12.2021	31.12.2020
Vermögensanlagen	82 581 123	87 622 784
davon:		
kostentransparente Anlagen	82 081 702	87 608 970
Intransparente Anlagen (siehe nachstehende Übersicht)	499 421	13 814
Kostentransparenzquote	99,4%	100,0%
	2021	2020
Vermögensverwaltungskosten		
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	44 874	58 531
indirekte Vermögensverwaltungskosten (gemäss TER)	618 474	685 533
Verbuchte Vermögensverwaltungskosten	663 348	744 064
in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0,81%	0,85%

Bei den in der Betriebsrechnung 2021 ausgewiesenen Kosten von CHF 663'348 handelt es sich wie im Vorjahr um die direkten Kosten (Depotgebühren, Kosten Vermögensverwalter, Stempel etc.) sowie die zusätzlichen TER-Kosten (Total Expense Ratio) der eingesetzten Fonds. Die TER-Kosten wurden gemäss Vorgaben der Oberaufsichtskommission und aufgrund der Jahresendbestände berechnet, weshalb es sich bei diesen Kosten nur um eine grobe Annäherung handelt.

Kostenintransparente Kollektivanlagen

in CHF				
Anlagegefäss	Anbieter	ISIN-Nummer	31.12.2021	31.12.2020
AWI insurance Debt Europe Hedged	AWI Anlagestiftung	CH1123992021	495 030	0
FRM Commodity Strategies	FRM	n.a.	0	3 193
FRM ARS I	FRM	n.a.	4 391	10 621
Total			499 421	13 814

Im Rahmen der jährlichen Verabschiedung der Anlagestrategie wird auch die Weiterführung der kostenintransparenten Kollektivanlagen genehmigt.

Offene Zahlungsverprechen

In Mio. CHF Programm	Anbieter	Commitment		31.12.2021	Wert per 31.12.2020
		Total	offen		
PG Europ. Mezzanine 2008	Partners Group	1,1	0,1	0,2	0,2
PG Direct Equity 2016	Partners Group	2,3	0,2	2,4	2,9
PG Private Markets Credit Strategies	Partners Group	1,6	0,0	0,4	0,7

Wertschwankungsreserven

Die Wertschwankungsreserven dienen dazu, Kursverluste auf dem Anlagevermögen auszugleichen. Nachdem die Anlagerisiken ab 1.1.2004 (mit Ausnahme des Anlagebausteins Konto-Korrent) von den Versicherten getragen werden, wurde die Zielbandbreite des Deckungsgrades bei 101.5% bis 103.0% festgelegt. Mit einem Deckungsgrad von 104.67% sind die Wertschwankungsreserven per 31.12.2021 vollständig geüfnet.

Erweiterung der Anlagemöglichkeiten gemäss BVV2 Art. 50.4 / Art. 55

Die Maximalgrenzen gemäss BVV 2 von 30% werden bei den Immobilien Schweiz mit 32.7% überschritten. Der Hauptteil der Immobilien Schweiz ist in relativ risikoarmen Anlagestiftungen investiert, welche im Vergleich zu Nominalwerten das bessere Risiko-/Ertragsverhältnis ausweisen. Die Überschreitung ist auch eine Folge der von den Versicherten gewählten Anlagestrategien.

Depotstelle

Als Global Custodian (Depotstelle) ist die Credit Suisse eingesetzt worden.

Controlling

Der Stiftungsrat erhält monatlich ein detailliertes Reporting der Geschäftsführung. Im Weiteren werden die Performanceresultate monatlich auf der Internet-Homepage (www.schindler-pk.ch) veröffentlicht.

Derivative Finanzanlagen

Der Einsatz von derivativen Finanzanlagen ist im Anlagereglement geregelt und entspricht den BVV2 Bestimmungen. Mit Ausnahme von strukturierten Produkten und Devisentermingeschäften sind im Jahr 2021 keine derivativen Finanzanlagen eingesetzt worden.

Securities Lending

Die Stiftung verzichtet auf das Securities Lending.

Anlagen beim Arbeitgeber

Bei den Arbeitgeberfirmen wurden keine Anlagen (Aktien/Partizipationsscheine/Obligationen) getätigt.

Die Stiftung führt bei der Schindler Holding AG ein Konto, welches für das Beitragsinkasso benötigt wird. Per 31.12.2021 besteht zu Gunsten der Stiftung ein Saldo von CHF 1'866'125.

Haben-Zinssatz 31.12.2021 bei der Schindler Holding AG: 0.00% p.a.

Pension Fund Governance

Sämtliche Stiftungsräte und der Geschäftsführer müssen jährlich schriftlich bestätigen, dass sie die Bestimmungen der ASIP-Charta sowie den Code of Conduct der Firma Schindler eingehalten haben. Gleichzeitig müssen sie allfällige Interessenverbindungen offenlegen.

Retrozessionen

Die Stiftung erhielt von verschiedenen Fondsanbietern Retrozessionen in der Höhe von insgesamt CHF 8'906. Dieser Betrag wurde bei den Vermögensverwaltungskosten in Abzug gebracht.

Wahrnehmung der Aktionärsstimmrechte

Für die Wahrnehmung der Aktionärsstimmrechte hat der Stiftungsrat am 2.12.2014 ein entsprechendes Reglement (gültig ab 1.1.2015) verabschiedet. Im Jahr 2021 musste die Stiftung bei keiner Direktinvestition die Aktionärsstimmrechte wahrnehmen.

VII Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

Überschussanteile aus Versicherungen

Infolge eines Risikofalls im Jahr 2020 konnte von der Rückversicherung im Jahr 2021 kein Überschuss ausbezahlt werden.

VIII Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Jahresrechnungen bis Geschäftsjahr 2020 wurden ohne Auflagen genehmigt.

IX Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage

Für die Absicherung von Devisentermingeschäften werden die Wertschriften teilweise – bis zu einem Maximum von CHF 1.0 Mio – bei der Credit Suisse verpfändet.

X Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine

Bericht der Revisionsstelle

Bericht der Revisionsstelle

an den Stiftungsrat der Schindler-Stiftung
Hergiswil

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Schindler-Stiftung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Art. 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Art. 48 BVV 2 massgebend.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Sonstiger Sachverhalt

Die Jahresrechnung der Schindler-Stiftung für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr wurde von einer anderen Revisionsstelle geprüft, die am 9. April 2021 ein nicht modifiziertes Prüfungsurteil abgegeben hat.

PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, Postfach, 8050 Zürich
Telefon: +41 58 792 44 00, Telefax: +41 58 792 44 10, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Reto Tognina
Revisionsexperte
Leitender Revisor



Michael Miltenberger

Zürich, 10. Mai 2022

Beilage: Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)

Kontaktadresse:

Schindler-Stiftung

6030 Ebikon

Telefon +41 41 445 30 11

www.schindler-pk.ch