



Schindler-Stiftung

Geschäftsbericht und Jahresrechnung
per 31. Dezember 2022



Schindler

Inhaltsverzeichnis

4	Das Geschäftsjahr 2022 im Überblick
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 2022 im Überblick

1. Finanzielle Situation der Schindler-Stiftung

Im Geschäftsjahr 2022 resultierte ein Aufwandüberschuss von CHF 1'293'779 (Vorjahr: Ertragsüberschuss von CHF 985'838). Der Deckungsgrad hat sich von 104.67% auf 103.03% reduziert.

Das Vorsorgekapital der aktiven Versicherten hat sich von CHF 72.7 Mio auf CHF 70.6 Mio reduziert.

2. Versicherungstechnischer Verlauf 2022

Im Berichtsjahr sind keine Risikofälle eingetreten.

3. Verzinsung der Vorsorgekapitalien

Die individuellen Vorsorgekapitalien wurden monatlich mit den erzielten Performances der einzelnen Anlagestrategien verzinst. Im Mai 2022 erfolgte bei sämtlichen Anlagestrategien eine Zusatzverzinsung von 2.5%.

4. Anlageumfeld

Der Nachfrageüberhang nach der Covid-Pandemie, die Lieferengpässe und die explodierenden Energiepreise im Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine haben die Inflation weltweit massiv ansteigen lassen. Dies führte dazu, dass die Zentralbanken die Leitzinsen deutlich erhöht haben, wodurch auch die langfristigen Zinsen stark zulegten. Die Phase mit den Negativzinsen scheint weit zurückzuliegen.

Die Erhöhung der Zinsen führte dazu, dass nicht nur die Aktienmärkte stark korrigierten, sondern auch die Obligationen deutlich an Wert einbüssten. Der Index der Bundesobligationen hat mit rund -17% abgeschlossen.

Der USD hat sich gegenüber dem Schweizer Franken im Verlaufe des Jahres deutlich verstärkt, hat dann die Gewinne Ende Jahr wieder abgegeben und mit 0.92 unverändert geschlossen. Der EUR hat gegenüber dem Schweizer Franken erneut kontinuierlich an Wert verloren und schliesst mit 0.99 rund 5% unter dem Vorjahr ab.

5. Performance der einzelnen Anlagebausteine

Den Versicherten standen im Jahr 2022 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 2022: -9.7% (Vorjahr: +12.0%)

Der Anlagebaustein Basis erreichte mit -9.7% ein marktkonformes Ergebnis, wobei die eigene Benchmark (-15.46%) jedoch deutlich distanziert werden konnte. Mit Ausnahme der Obligationen Fremdwährungen und der Hedge Funds, welche leicht im positiven Bereich abschlossen, resultierten bei allen übrigen Anlagekategorien negative Resultate, wobei die Immobilien Schweiz mit -0.10% mehr oder weniger ein Null-Ergebnis erzielten. Das schlechteste Ergebnis mit -24.9% erzielten die Immobilien Ausland. Die Aktien Schweiz und Ausland liegen bei je ca. -17% und auch die Obligationen CHF haben mit -10.5% deutlich verloren.

Die Outperformance gegenüber der Benchmark ist hauptsächlich auf die Immobilien Schweiz zurückzuführen, wo die Benchmark (Anlagefonds) bei -30% liegt. Da die Stiftung in diesem Bereich hauptsächlich risikoärmere Anlagestiftungen einsetzt, entstand ein deutlicher Vorsprung.

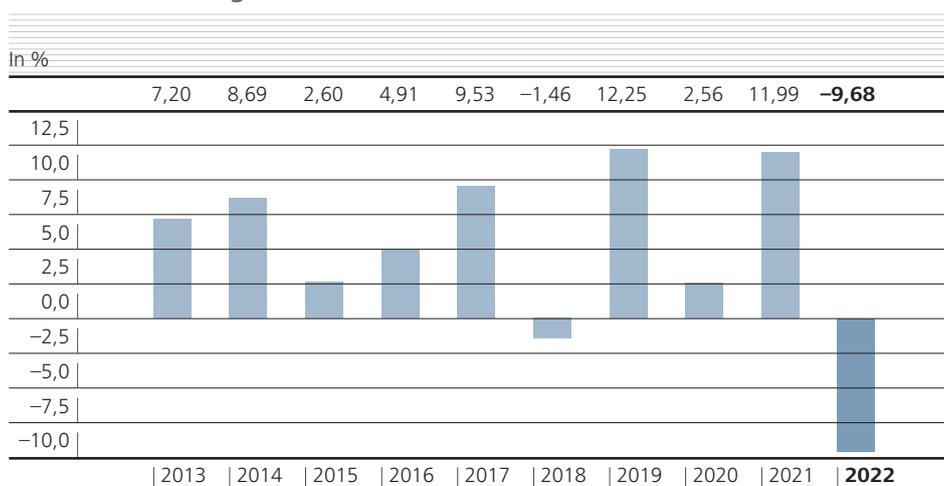
Weitere klare Outperformances konnten bei den Obligationen Fremdwährungen (nur USD) und Private Equity (keine kotierten Gefässe) erzielt werden. Der grösste Rückstand entstand bei den Commodities, wo die Stiftung nur in Gold investierte.

Strategie 2022

Die Strategie des Anlagebausteines Basis wurde im Jahr 2022 nicht verändert.

in %	Strategie Basis 2022	Stand Basis per 31.12.2022	Bandbreiten 2022
Liquidität	0,0%	0,7%	0–5%
Obligationen CHF	16,5%	13,6%	+/-7.5%
Obligationen Fremdwährungen	5,5%	1,8%	+/-5.0%
Aktien Schweiz	15,5%	15,5%	+/-3.0%
Aktien Ausland	15,5%	15,3%	+/-3.0%
Immobilien Schweiz	22,5%	29,0%	+/-7.5%
Immobilien Ausland	5,0%	5,6%	+/-1.5%
Private Equity	5,5%	5,9%	+/-2.0%
Hedge Funds	3,0%	3,5%	+/-2.0%
Commodities	2,5%	0,7%	+/-2.0%
Insurance linked Securities	2,5%	1,5%	+/-2.0%
Infrastruktur	3,0%	4,5%	+/-2.0%
Alternative Obligationen	3,0%	2,4%	+/-2.0%
	100,0%	100,0%	

Performance Anlagebaustein Basis 2013–2022



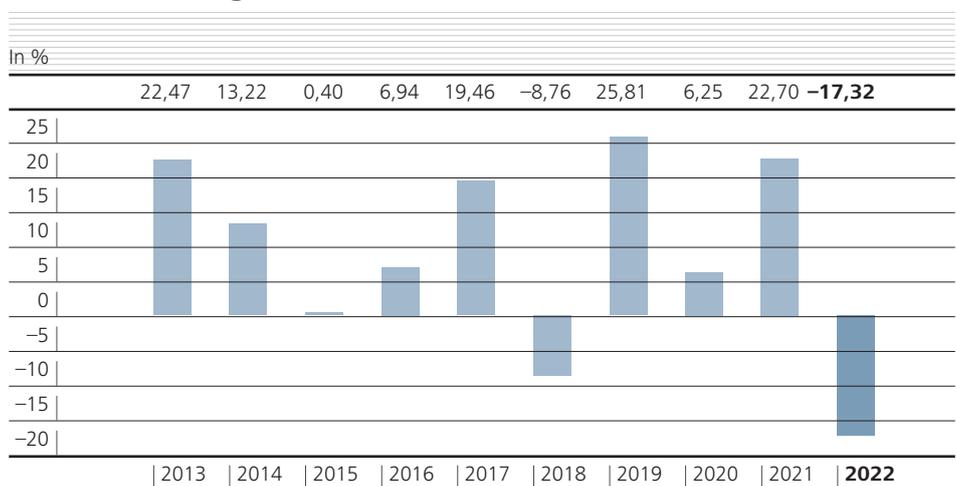
b) Anlagebaustein Aktien, Performance 2022: -17.3% (Vorjahr: +22.7%)

Der Anlagebaustein Aktien erzielte eine Performance von -17.3% (Benchmark -16.4%). Bei den Aktien Schweiz führte ein etwas höherer Anteil an Nebenwerten zum Performancerückstand.

Strategie 2022

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%

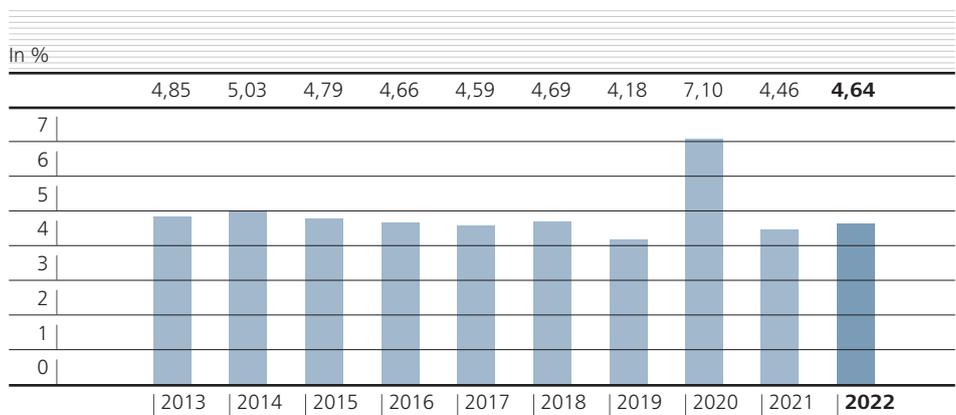
Performance Anlagebaustein Aktien 2013–2022



c) Anlagebaustein Immobilien, Performance 2022: +4.6% (Vorjahr: +4.5%)

Mit +4.6% erreichten die Immobilien Schweiz auch angesichts des höheren Zinsniveaus ein sehr gutes Ergebnis.

Performance Anlagebaustein Immobilien CHF 2013–2022



d) Anlagebaustein Konto

Der Anlagebaustein Konto wurde ab April 2022 mit der Performance eines Geldmarktfonds verzinst. Es resultiert im Jahr 2022 eine Performance von -0.3%.

e) Performance Gesamtübersicht

Performance Gesamtübersicht

Anlageklasse	Anlagebaustein	Schindler-Stiftung	Benchmark
Obligationen CHF	Basis	-10,54%	-12,88%
Obligationen Fremdwährungen	Basis	0,86%	-18,80%
Aktien Schweiz	Basis	-17,77%	-16,48%
	Aktien	-18,28%	
Aktien Ausland	Basis	-16,96%	-16,71%
	Aktien	-16,83%	
Immobilien Schweiz	Basis	0,03%	-15,17%
	Immobilien	4,64%	
Immobilien Ausland	Basis	-24,86%	-23,24%
Private Equity	Basis	-8,65%	-30,03%
Hedge Funds	Basis	1,59%	-6,65%
Commodities	Basis	-2,49%	17,88%
Insurance linked Securities	Basis	-4,41%	-12,10%
Infrastruktur	Basis	-8,45%	-14,20%
Alternative Obligationen	Basis	-17,30%	-18,80%

f) Zusammensetzung und Performance der Anlagestrategien

Zusammensetzung und Performance der Anlagestrategien im Jahr 2022

Anlagestrategie	Konto	Zusammensetzung der Anlagestrategien				Performance	
		Basis	Aktien	Immobilien	Total	2022	2021
1	100%	0%	0%	0%	100%	-0,32%	0,00%
2	70%	0%	0%	30%	100%	1,14%	1,32%
3	70%	30%	0%	0%	100%	-3,18%	3,48%
4	50%	50%	0%	0%	100%	-5,06%	5,86%
5	25%	60%	0%	15%	100%	-5,30%	7,77%
6	0%	100%	0%	0%	100%	-9,68%	12,00%
7	0%	60%	15%	25%	100%	-7,37%	11,63%
8	0%	60%	25%	15%	100%	-9,51%	13,45%
9	0%	75%	25%	0%	100%	-11,54%	14,62%
10	0%	25%	50%	25%	100%	-10,06%	15,30%

6. Investitionen der Versicherten

Investitionen der Versicherten per 31.12.2022

Anlagestrategie	Sparkapital in CHF Mio	Anzahl Versicherte
1	2,4	16
2	4,4	11
3	0,0	0
4	7,3	4
5	0,9	7
6	29,9	114
7	21,0	65
8	3,6	18
9	0,1	3
10	1,0	22
Total	70,6	260

7. Erneuerung der Stiftungsurkunde per 23. Mai 2022

Nach 49 Jahren wurde die Stiftungsurkunde an die neuen gesetzlichen Vorschriften angepasst.

Für den Stiftungsrat und die Verwaltung

Schindler-Stiftung



Adrian Boutellier
Präsident des Stiftungsrates



Mario Passerini
Geschäftsführer

Ebikon, im Mai 2023

Bilanz

Aktiven

In CHF	31.12.2022	in %	31.12.2021	in %
Vermögensanlagen	76 635 117,28	100,0	82 581 122,95	100,0
Liquide Mittel / Geldmarktanlagen	5 191 768,40	6,8	3 634 423,48	4,4
Diverse Guthaben	648 854,75	0,8	2 058 267,30	2,5
Guthaben beim Arbeitgeber	4 140 567,27	5,4	1 866 124,89	2,3
Total kurzfristige Mittel	9 981 190,42	13,0	7 558 815,67	9,2
Obligationen CHF	8 070 567,00	10,5	8 460 534,00	10,2
Obligationen Fremdwährungen	921 129,00	1,2	935 432,00	1,1
Total Nominalwertanlagen	8 991 696,00	11,7	9 395 966,00	11,4
Aktien Schweiz	8 491 962,00	11,1	11 118 991,00	13,5
Aktien Ausland	9 036 593,00	11,8	13 492 228,00	16,3
Total Aktien	17 528 555,00	22,9	24 611 219,00	29,8
Immobilien Schweiz	27 076 249,00	35,3	27 004 240,00	32,7
Immobilien Ausland	2 861 272,00	3,7	2 157 121,00	2,6
Total Immobilien	29 937 521,00	39,1	29 161 361,00	35,3
Private Equity	3 008 756,52	3,9	4 126 673,00	5,0
Hedge Funds	1 793 102,00	2,3	1 769 399,02	2,1
Commodities	333 235,00	0,4	341 762,00	0,4
Insurance linked Securities	762 209,00	1,0	471 250,00	0,6
Infrastruktur	3 090 560,00	4,0	3 482 771,00	4,2
Alternative Obligationen	1 208 292,34	1,6	1 661 906,26	2,0
Total Alternative Anlagen	10 196 154,86	13,3	11 853 761,28	14,4
Aktive Rechnungsabgrenzungen	4 166,65	0,0	0,00	0,0
Total Aktiven	76 639 283,93	100,0	82 581 122,95	100,0

Passiven

In CHF	31.12.2022	in %	31.12.2021	in %
Verbindlichkeiten	1 962 611,70	2,6	4 269 607,70	5,2
Freizügigkeitsleistungen	1 958 877,70	2,6	3 536 702,35	4,3
Banken/Versicherungen/Kreditoren	3 734,00	0,0	732 905,35	0,9
Passive Rechnungsabgrenzungen	15 568,36	0,0	17 445,30	0,0
Nicht-technische Rückstellungen	0,00	0,0	0,00	0,0
Vorsorgekapitalien und techn. Rückstellungen	72 463 706,40	94,6	74 802 893,65	90,6
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	70 616 475,35	92,1	72 751 254,00	88,1
Deckungskapital Rentner	1 347 231,05	1,8	1 551 639,65	1,9
Technische Rückstellungen	500 000,00	0,7	500 000,00	0,6
Wertschwankungsreserven	2 197 397,47	2,9	2 477 434,10	3,0
Stiftungskapital, Freie Mittel	0,00	0,0	1 013 742,20	1,2
Stand zu Beginn der Periode	1 013 742,20	1,3	82 704,44	0,1
Auflösung/Bildung freie Mittel	-1 013 742,20	-1,3	931 037,76	1,1
Stand am Ende der Periode	0,00	0,0	1 013 742,20	1,2
Total Passiven	76 639 283,93	100,0	82 581 122,95	100,0

Betriebsrechnung

In CHF		2022	2021
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		9 588 456,50	11 396 759,50
Beiträge Arbeitgeber		5 367 176,50	7 558 876,50
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		4 221 280,00	3 837 883,00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	A	9 588 456,50	11 396 759,50
Reglementarische Leistungen		-433 799,10	-8 054 303,95
Hinterlassenleistungen		-223 786,20	-215 712,20
Invalidenleistungen		0,00	0,00
Übrige reglementarische Leistungen		0,00	-831,20
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-210 012,90	-7 837 760,55
Kapitalleistung bei Tod und Invalidität		0,00	0,00
Austrittsleistungen		-6 343 759,55	-12 484 037,25
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-5 843 551,20	-11 846 754,85
Vorbezüge WEF/Scheidung		-500 208,35	-637 282,40
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	B	-6 777 558,65	-20 538 341,20
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, techn.Rückst.	C	2 339 187,25	4 869 904,80
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte		-1 717 507,55	12 075 514,65
Bildung/Auflösung Deckungskapital Rentner		204 408,60	197 949,40
Verzinsung Sparkapital		3 852 286,20	-7 403 559,25
Ertrag aus Versicherungsleistungen	D	1 236 799,60	21 207,70
Versicherungsleistungen		19 377,60	21 207,70
Überschussanteile aus Versicherungen		1 217 422,00	0,00
Versicherungsaufwand	E	-1 726 910,50	-3 154 395,95
Risikoprämien		-1 317 176,50	-3 150 473,95
Verwendung Überschussanteil		-406 000,00	0,00
Beiträge an Sicherheitsfonds		-3 734,00	-3 922,00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	F (=A+B+C+D+E)	4 659 974,20	-7 404 865,15

In CHF		2022	2021
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	G	-5 852 106,19	8 341 492,47
Vermögensertrag			
Ertrag Liquidität		-41 486,34	-53 942,93
Ertrag Obligationen CHF		-847 174,35	-8 338,90
Ertrag Obligationen Fremdwährungen		9 353,80	30 253,21
Ertrag Aktien Schweiz		-1 918 550,35	2 431 816,71
Ertrag Aktien Ausland		-2 073 718,35	2 772 722,98
Ertrag Immobilien Schweiz		745 035,65	1 487 143,93
Ertrag Immobilien Ausland		-520 200,72	526 662,59
Ertrag Private Equity		-14 712,05	1 231 838,87
Ertrag Hedge Funds		26 950,92	320 997,79
Ertrag Commodities		-8 236,00	-25 961,18
Ertrag Insurance linked Securities		-11 536,89	-85 843,00
Ertrag Infrastruktur		-241 706,15	299 931,03
Ertrag Alternative Obligationen		-278 858,92	77 559,68
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		-677 266,44	-663 348,31
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen/Diverses		0,00	0,00
Auflösung Nicht-technische Rückstellungen	H	0,00	120 000,00
Sonstiger Ertrag	I	8 163,75	38 260,10
Verwaltungsaufwand	J	-109 810,59	-109 049,66
Allgemeiner Verwaltungsaufwand		-86 707,06	-82 872,51
Revisionsstelle		-10 709,48	-13 253,75
Experte für die berufliche Vorsorge		-3 392,55	-3 298,30
Aufsichtsbehörde		-9 001,50	-9 625,10
Ertragsüberschuss vor Bildung/Auflösung WSR	K (=F+G+H+I+J)	-1 293 778,83	985 837,76
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserven	L	280 036,63	-54 800,00
Aufwand-/Ertragsüberschuss	M (=K+L)	-1 013 742,20	931 037,76

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 23. Mai 2022 (bisher 11. April 1973)

Vorsorgereglement

vom 1. Januar 2022 (bisher 1. April 2021)

Anlagereglement

vom 1. Dezember 2020

Reglement Teilliquidation

vom 1. Januar 2007

Reglement zur Bildung von Rückstellungen

vom 1. Dezember 2022 (bisher 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 2022

Arbeitgebervertreter	Arbeitnehmervertreter
Adrian Boutellier, Präsident*	Bernhard Gisler
Georg Jenni*	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

Reto Tognina, leitender Revisor

Aufsichtsbehörde

Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA), Luzern

Angeschlossene Firmen

Firma	Anzahl Versicherte 31.12.2022	Anzahl Versicherte 31.12.2021
Schindler Aufzüge AG, Ebikon	87	95
Schindler Management AG, Ebikon	127	111
Schindler IT Services AG, Ebikon	0	18
Inventio AG, Hergiswil	6	5
AS Aufzüge AG, Küssnacht	8	9
Schindler Pensionskasse, Ebikon	1	1
Schindler Vorsorge AG, Ebikon	1	1
Schindler Berufsbildung, Ebikon	1	1
Building Minds Technology AG, Hergiswil	1	1
Schindler Supply Chain Europe AG, Ebikon	15	14
Schindler Holding AG, Hergiswil	13	10
Total	260	266

Die Schindler IT Services AG wurde mit der Schindler Management AG fusioniert und die Mitarbeitenden bei Schindler Management AG integriert.

II Aktive Mitglieder und Rentner

Aktive Versicherte

	31.12.2022	31.12.2021	Veränderung
Männer	227	237	-10
Frauen	33	29	4
Total	260	266	-6

	2022	2021
Bestand 1.1.	266	269
Eintritte	22	24
Austritte	-26	-15
Pensionierungen	-2	-12
Todesfälle	0	0
Bestand 31.12.	260	266

Rentenbezüger

	31.12.2022	31.12.2021	Veränderung
Invalidenrenten	0	0	0
Ehegattenrenten	2	2	0
Kinder-/Waisenrenten	2	2	0
Total	4	4	0

III Art der Umsetzung des Zwecks

Organisationsform

Überobligatorische teilautonome Vorsorgeeinrichtung

Versicherter Lohn ab 1.1.2022

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

Leistungsplan

Leistungsart	versicherte Leistung
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 31.12.2022 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 per 31.12.2022 auslaufende Vertrag wurde um drei weitere Jahre verlängert.

Altersguthaben Aktive

In Mio. CHF	31.12.2022	31.12.2021	Veränderung
Altersguthaben	70,6	72,8	-2,2

Deckungskapital Rentner

In Mio. CHF	31.12.2022	31.12.2021	Veränderung
Deckungskapital	1,35	1,55	-0,20

Entwicklung des Altersguthabens

In CHF	2022	2021
Kapital am 1.1.	72 751 254	77 423 209
Einkäufe	4 221 280	3 837 883
Spareinlagen	4 050 000	4 408 400
Scheidungen/WEF/Todesfallkapital	-500 209	-637 282
Kapitalleistung bei Pensionierung	-210 013	-7 837 760
Austrittsleistungen	-5 843 551	-11 846 755
Verzinsung Altersguthaben	-3 852 286	7 403 559
Altersguthaben per 31.12.	70 616 475	72 751 254

Verzinsung der Altersguthaben

Die Verzinsung der individuellen Altersguthaben erfolgte gemäss der erzielten Performance der einzelnen, von den Versicherten gewählten Anlagestrategien. Im Mai 2022 erfolgte bei allen Anlagestrategien eine einmalige Zusatzverzinsung von 2.5%.

Diese Zusatzverzinsung wurde einerseits durch Überschüsse aus dem Rückversicherungsvertrag und andererseits durch die Auflösung von freien Mittel finanziert.

Erhöhung der Renten

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

Versicherungstechnisches Gutachten

Per 31.12.2022 wurde ein versicherungstechnisches Gutachten erstellt, basierend auf der noch nicht revidierten Jahresrechnung 2022.

Technische Rückstellungen

In CHF	2022	2021
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.

Deckungsgrad nach BVV2

In Prozent	
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%
31.12.2022	103,03%

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	
	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	2022	2021
Vermögensertrag		
Ertrag Liquidität	-41 486	-53 943
Ertrag Obligationen CHF	-847 174	-8 339
Ertrag Obligationen Fremdwährungen	9 354	30 253
Ertrag Aktien Schweiz	-1 918 550	2 431 817
Ertrag Aktien Ausland	-2 073 718	2 772 723
Ertrag Immobilien Schweiz	745 035	1 487 144
Ertrag Immobilien Ausland	-520 201	526 663
Ertrag Private Equity	-14 712	1 231 839
Ertrag Hedge Funds	26 951	320 998
Ertrag Commodities	-8 236	-25 961
Ertrag Insurance linked Securities	-11 537	-85 843
Ertrag Infrastruktur	-241 706	299 931
Ertrag Alternative Obligationen	-278 859	77 560
Aufwand Vermögensverwaltung	-677 267	-663 348
Verzinsung Austrittsleistungen/Diverses	0	0
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-5 852 106	8 341 492

Performance 2022

Die Performance 2022 (nach Kosten) für den Anlagebaustein Basis beträgt -9.7% und für den Anlagebaustein Aktien -17.3%. Diese Ergebnisse sind vom Global Custodian berechnet worden.

Vermögensverwaltungskosten

In CHF	31.12.2022	31.12.2021
Vermögensanlagen	76 639 284	82 581 123
davon:		
kostentransparente Anlagen	76 639 284	82 081 702
Intransparente Anlagen (siehe nachstehende Übersicht)	0	499 421
Kostentransparenzquote	100,0%	99,4%

	2022	2021
Vermögensverwaltungskosten		
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	46 117	44 874
indirekte Vermögensverwaltungskosten (gemäss TER)	631 150	618 474
Verbuchte Vermögensverwaltungskosten	677 267	663 348
in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0,88%	0,81%

Bei den in der Betriebsrechnung 2022 ausgewiesenen Kosten von CHF 677'267 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	31.12.2022	31.12.2021
AWI insurance Debt Europe Hedged	AWI Anlagestiftung	CH1123992021	0	495 030
FRM ARS I	FRM	n.a.	0	4 391
Total			0	499 421

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

Offene Zahlungsverprechen

In Mio. CHF Programm	Anbieter	Commitment		Wert per	
		Total	offen	31.12.2022	31.12.2021
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	2,4
PG Private Markets Credit Strategies	Partners Group	1,6	0,0	0,4	0,4

Wertschwankungsreserven

Die Wertschwankungsreserven dienen dazu, Kursverluste auf dem Anlagevermögen auszugleichen. Da die Anlagerisiken hauptsächlich von den Versicherten getragen werden, wurde die Zielbandbreite des Deckungsgrades bei 101.5% bis 103.0% festgelegt. Mit einem Deckungsgrad von 103.03% sind die Wertschwankungsreserven per 31.12.2022 vollständig geäufnet.

Erweiterung der Anlagemöglichkeiten gemäss BVV 2 Art. 50.4 / Art. 55

Die Maximalgrenzen gemäss BVV 2 von 30% werden bei den Immobilien Schweiz mit 35.3% 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. Im Jahr 2022 sind 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 31.12.2022 besteht zu Gunsten der Stiftung ein Saldo von CHF 4'140'567.

Haben-Zinssatz 31.12.2022 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 3'292. 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 2022 musste die Stiftung bei keiner Direktinvestition die Aktionärsstimmrechte wahrnehmen.

VII Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

Überschussanteile aus Versicherungen

Infolge eines guten Schadenverlaufs im Jahr 2021 wurde von der Rückversicherung im Jahr 2022 ein Überschuss von CHF 1'217'422 ausbezahlt.

VIII Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Jahresrechnungen bis Geschäftsjahr 2021 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 zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Schindler-Stiftung (die Vorsorgeeinrichtung) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung (Seiten 10-23) dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Vorsorgeeinrichtung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Stiftungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates für die Jahresrechnung

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen und für die interne Kontrolle, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

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

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

Verantwortlichkeiten des Experten für berufliche Vorsorge für die Prüfung der Jahresrechnung

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat eine Revisionsstelle sowie einen Experten für berufliche Vorsorge. Für die Bewertung der für die versicherungstechnischen Risiken notwendigen Rückstellungen, bestehend aus Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, ist der Experte für berufliche Vorsorge verantwortlich. Eine Prüfung der Bewertung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gehört nicht zu den Aufgaben der Revisionsstelle nach Art. 52c Abs. 1 Bst. a BVG. Der Experte für berufliche Vorsorge prüft zudem gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG 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.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht/vorsorgeeinrichtungen>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

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. In Übereinstimmung mit Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

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 Vorkehrungen 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
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor



Michael Miltenberger

Zürich, 5. Mai 2023

Beilage:

- Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)

Kontaktadresse:

Schindler-Stiftung
6030 Ebikon
Telefon +41 41 445 30 11
www.schindler-pk.ch