

## Schindler PK stabil trotz anspruchsvollem Anlageumfeld

Geschätzte Kolleginnen und Kollegen, liebe Destinatäre der Schindler PK

Wir informieren Sie nachstehend über die Performance des vergangenen Jahres, die Verzinsung der Altersguthaben und wichtige Neuigkeiten in der Schindler Pensionskasse. In Kürze:

- **Performance von -7.1%, deutlich besseres Resultat als der PK-Vergleichsindex der UBS mit -9.6%**
- **Verzinsung der Altersguthaben im Jahre 2022 mit 1.0%**
- **Reduktion des Deckungsgrades von 123.5% auf ca. 116%, finanzielle Sicherheit der PK weiterhin auf sehr gutem Niveau**
- **Erster ESG-Bericht der PK veröffentlicht, Fortschritte sind klar erkennbar**
- **Einführung einer Lebenspartnerrente für Rentenbeziehende; Heiratsstrafe für Rentenbeziehende wird abgeschafft**
- **Änderung in der PK-Geschäftsführung im Jahr 2023**

### 1. Anlageumfeld und Performance im Jahr 2022

#### 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 klar korrigierten, sondern auch die Obligationen deutlich an Wert einbüssten. Der Index der Bundesobligationen, die sogenannten risikolosen Anlagen, 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 abgeschlossen. Der EUR hat gegenüber dem Schweizer Franken erneut kontinuierlich an Wert verloren und schliesst mit 0.99 rund 5% unter dem Vorjahr ab.

#### Performance

Die PK verzeichnet mit einer Performance von -7.1% in Anbetracht des schwierigen Anlageumfeldes ein vergleichbar ansprechendes Jahresergebnis. Dieses Ergebnis liegt erneut deutlich über dem PK-Vergleichsindex der UBS (-9.6%). In den letzten zwölf Jahren konnte die PK diesen Index elfmal übertreffen.

#### Details zum Anlageergebnis

Dank einer breiten Diversifikation konnte das Negativergebnis bis zu einem gewissen Grad abgefedert werden. Die Immobilien (+1.6%), Alternative Obligationen (+1.2%) und die Private Equity (+6.6%) erzielten sogar positive Ergebnisse. Bei den Obligationen und den Aktien resultierten zweistellige Minuszahlen. Hedge Funds und Insurance-Linked Securities haben mit jeweils rund -8% die Erwartungen ein weiteres Mal nicht erfüllt.

### 2. Bauprojekt Schlieren

Infolge der Einsprache von zwei Nachbarn verzögert sich der für März 2023 geplante Baubeginn um mindestens ein Jahr. Das Baugesuch wurde leicht angepasst, damit die wichtigsten Punkte der Einsprachen erfüllt sind. Die bestehenden Liegenschaften in Schlieren sind weiterhin zu 100% vermietet.

### 3. Deckungsgrad per 31.12.2022

Der Deckungsgrad hat sich innert Jahresfrist von 123.5% auf ca. 116% reduziert. Damit befindet sich der Deckungsgrad im unteren Bereich der Ziel-Bandbreite (116% - 124%), womit sich die finanzielle Lage der PK auch nach dem schwierigen Anlagejahr immer noch solid präsentiert.

### 4. Diverse versicherungstechnische Informationen

#### a) Verzinsung der Altersguthaben im Jahre 2022

Angesichts der Performance hat der Stiftungsrat entschieden, die Altersguthaben im Jahre 2022 mit dem BVG-Mindestzinssatz von 1.0% zu verzinsen.

#### b) Verzinsung der Altersguthaben für die Austritte/Vorsorgefälle bis 30.11.2023

Die Altersguthaben im Jahre 2023 für die Austritte und Vorsorgefälle bis 30.11.2023 werden mit dem BVG-Mindestzinssatz von 1.0% verzinst.

#### c) Keine Anpassung der Renten

Aufgrund der erzielten Performance hat der Stiftungsrat entschieden, die Renten nicht zu erhöhen und auch keine einmalige Zusatzrente auszus zahlen.

#### d) Umwandlungssatz

Beim aktuellen Umwandlungssatz von 5.15% (Alter 65) ist eine Verzinsung des Vorsorgekapitals von 2.5% berücksichtigt. Angesichts des Zinsumfeldes und des technischen Zinssatzes von 1.5% ist dies ein relativ hoher Wert. Eine Arbeitsgruppe des Stiftungsrates hat sich deshalb im Jahre 2022 mit einer möglichen Reduktion des Umwandlungssatzes befasst. Aufgrund der gestiegenen Zinsen hat der Druck für eine weitere Reduktion jedoch deutlich abgenommen. Der Stiftungsrat hat deshalb entschieden, über die Angelegenheit im Jahr 2023 nochmals zu diskutieren. Die bestehende Rückstellung von CHF 62.5 Mio für allfällige Abfederungsmassnahmen bleibt folglich bestehen.

### 5. Wahrnehmung der Aktionärsrechte im Jahr 2022

Bei mehr als 30 Generalversammlungen von direkt gehaltenen Aktien hat die PK die Aktionärsstimmrechte gemäss VegüV (Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften) wahrgenommen. Das detaillierte Stimmverhalten kann auf der Homepage der PK ([www.schindler-pk.ch](http://www.schindler-pk.ch)) eingesehen werden.

### 6. Anlagestrategie 2023

Der Stiftungsrat hat die Anlagestrategie für das Jahr 2023 erneut leicht angepasst. Infolge enttäuschender Performancezahlen wurden die Hedge Funds und Insurance-Linked Securities um je 0.5% reduziert und die Infrastrukturanlagen um 1% erhöht. Aufgrund der gestiegenen Zinsen hat sich auch die mittelfristig erwartete jährliche Performance auf ca. 3.5% pro Jahr erhöht.

in Prozent	Stand 31.12.2022	Anlagestrategie 2022	Anlagestrategie 2023	Bandbreiten
Liquidität	1.9	0.5	0.5	0 - 15%
Obligationen CHF	14.1	14.5	14.5	+/-10%
Obligationen FW (hedged)	3.7	4.0	4.0	+/-3.0%
Obligationen Fremdwährungen	0.4	0.0	0.0	0 - 5%
Aktien Schweiz	10.8	11.0	11.0	+/-3.0%
Aktien Ausland	17.0	18.0	18.0	+/-3.0%
Immobilien Schweiz	32.7	33.0	33.0	+/-5.0%
Alternative Immobilien Ausland	2.7	3.0	3.0	+/-2.0%
Private Equity	8.2	7.0	7.0	+/-2.0%
Hedge Funds	1.5	2.0	1.5	+/-1.5%
Ins. linked Securities	1.4	2.0	1.5	+/-1.5%
Alternative Obligationen	2.2	2.0	2.0	+/-2.0%
Infrastruktur	3.4	3.0	4.0	+/-2.0%
	100.0	100.0	100.0	

## 7. Erster ESG-Report der PK

Der Stiftungsrat hat im Herbst 2022 den ersten ESG-Report der PK verabschiedet. Der detaillierte Bericht ist auf der Homepage ([www.Schindler-pk.ch](http://www.Schindler-pk.ch)) zu finden.

Insgesamt konnten rund 78% des Gesamtvermögens ESG-mässig bewertet werden. Bei den nicht bewerteten Vermögensteilen handelt es sich hauptsächlich um indirekte Immobilienanlagen oder um nicht bewertete Fondsinvestitionen.

Bei den bewerteten Aktien/Obligationen konnte das ESG-Rating gemäss MSCI innert Jahresfrist von A auf AA erhöht werden.

Aktuell beträgt bei den eigenen Liegenschaften der Anteil fossiler Energieträger hohe 94%. Aus diesem Grund hat der Stiftungsrat einen CO<sub>2</sub>-Absenkungspfad definiert. Die PK rechnet damit, durch Renovationen und Neubauten (Projekt Schlieren) bis ins Jahr 2040 Netto-Null Emissionen zu erreichen.

## 8. Revision Vorsorgereglement per 1.1.2023 Lebenspartnerrente / Ehegatten- und Ehegattinnenrente

### Lebenspartnerrente

Aktive Versicherte, welche ab 1.1.2023 pensioniert werden, können neu auch ihren Lebenspartner oder ihre Lebenspartnerin für die Lebenspartnerrente begünstigen. Die Voraussetzungen für eine Begünstigung sind ab Art. 13.7 des Vorsorgereglements sowie auf dem Begünstigungsformular festgehalten (siehe Homepage). Das Begünstigungsformular muss vor der Pensionierung der PK eingereicht werden.

Aktive Versicherte können wie bis anhin ihren Lebenspartner bzw. ihre Lebenspartnerin für das Todesfallkapital in der Höhe des Altersguthabens begünstigen.

### Ehegatten- und Ehegattinnenrente

Bezüger oder Bezügerinnen einer Ehegatten- oder Ehegattinnenrente verloren bis Ende 2022 bei einer Wiederverheiratung den Anspruch auf die Rente. Diese „Heiratsstrafe“ wurde ab 1.1.2023 abgeschafft, d.h. die Rente wird auch bei einer erneuten Heirat weiter ausbezahlt.

## 9. Implementierung des Versichertenportals

Wir gehen davon aus, dass das Versichertenportal im Sommer 2023 aktiviert werden kann. Im Versichertenportal können sich alle aktiven versicherten Personen über ihr derzeitiges Vorsorgeverhältnis informieren. Die Vorsorgeausweise können bei Bedarf im Portal angefordert und

empfangen werden. Es stehen ebenfalls praktische Simulationen von den gängigsten Geschäftsfällen zur Verfügung, wie z.B. das Erstellen einer Pensionierungs-Offerte, die Berechnung der Auswirkungen eines freiwilligen Einkaufs oder eines Sparplanwechsels, oder die Veränderung der versicherten Leistungen bei einem Vorbezug im Rahmen der Wohneigentumsförderung.

## 10. Information aus dem Stiftungsrat / Stiftungsratswahlen

Der Anlageausschuss und der Stiftungsrat haben sich im Jahr 2022 zu insgesamt sieben Sitzungen getroffen. Zu den Themen Alternative Anlagen und neues Datenschutzgesetz wurde ein Ausbildungsseminar durchgeführt.

Ende 2022 ist der langjährige Stiftungsrat und Arbeitnehmersvertreter Hugo Baumann infolge Pensionierung aus dem Stiftungsrat und dem Anlageausschuss zurückgetreten. Michael Schmidt, bisheriges Ersatzmitglied, hat ab 1.1.2023 die Nachfolge als Arbeitnehmersvertreter im Stiftungsrat angetreten.

Als neues Mitglied im Anlageausschuss wählte der Stiftungsrat Martin Allgäuer.

## 11. Änderungen bei der PK-Geschäftsführung

Der langjährige Geschäftsführer Mario Passerini wird mit Erreichen des Pensionierungsalters Ende April 2023 als Geschäftsführer zurücktreten. Er wird jedoch weiterhin - mit einem reduzierten Arbeitspensum - als Leiter Asset-Management für die Schindler PK tätig sein.

Der Stiftungsrat hat die bisherige Stellvertreterin Antonietta Despeaux als neue Geschäftsführerin ab 1.5.2023 bestimmt. Antonietta Despeaux ist im Jahre 2000 beim Schindler-Konzern, als Mitarbeiterin bei Corporate Human Resources eingetreten. Im Jahre 2011 erfolgte der Übertritt zur Schindler Pensionskasse, wo sie seit 2018 als Stellvertretende Geschäftsführerin tätig ist.

Antonietta Despeaux hat die Ausbildungen zur Sozialversicherungsfachfrau und Fachfrau Personalvorsorge mit eidg. Fachausweisen absolviert und ist Eidg. Dipl. Pensionskassenleiterin. Der Stiftungsrat ist erfreut, eine interne Nachfolgelösung gefunden zu haben und freut sich auf die Zusammenarbeit mit Antonietta Despeaux.

Für allfällige Auskünfte stehen Ihnen die Stiftungsräte oder die Geschäftsführung gerne zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

Schindler Pensionskasse



Adrian Boutellier  
Präsident des Stiftungsrates



Mario Passerini  
Geschäftsführer

Ebikon, im Januar 2023