

# Schindler-Stiftung

Geschäftsbericht und Jahresrechnung  
per 31. Dezember 2020



**Schindler**



# Inhaltsverzeichnis

4	Das Geschäftsjahr 2020 im Überblick
11	Bilanz
12	Betriebsrechnung
14	Anhang
14	I Grundlagen und Organisation
16	II Aktive Mitglieder und Rentner
16	III Art der Umsetzung des Zwecks
17	IV Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit
17	V Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad
19	VI Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus der Vermögensanlage
24	VII Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung
24	VIII Auflagen der Aufsichtsbehörde
24	IX Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage
24	X Ereignisse nach dem Bilanzstichtag
25	Bericht der Revisionsstelle

# Das Geschäftsjahr 2020 im Überblick

## 1. Finanzielle Situation der Schindler-Stiftung

Im Geschäftsjahr 2020 resultierte ein Ausgabenüberschuss von CHF 128'337 (Vorjahr: Einnahmenüberschuss von CHF 93'048). Der Deckungsgrad hat sich leicht auf 103.14% (Vorjahr: 103.41%) reduziert.

Das Vorsorgekapital der aktiven Versicherten hat sich von CHF 76.0 Mio auf CHF 77.4 Mio erhöht.

## 2. Versicherungstechnischer Verlauf 2020

Im Berichtsjahr ist ein Risikofall eingetreten. Die Leistungen sind vollumfänglich rückversichert.

## 3. Verzinsung der Vorsorgekapitalien

Die individuellen Vorsorgekapitalien wurden monatlich mit den erzielten Performances der einzelnen Anlagestrategien verzinst. Zusätzlich wurde im April 2020 bei allen Anlagegruppen eine Zusatzverzinsung von 1.40% gewährt. Die Finanzierung dieser Zusatzverzinsung erfolgte durch eine Überschusszahlung der Rückversicherung und durch den Abbau von freien Mitteln.

## 4. Anlageumfeld

Im Jahr 2020 folgten auf Rekordkurse Anfang Jahr der schnellste Einbruch als Folge der Covid-19-Pandemie und die schnellste Erholung der Börsengeschichte mit erneuten Höchstständen an den bedeutendsten Aktienmärkten. Es war ein Jahr der Extreme; so war der Erdölpreis während kurzer Zeit negativ und der Elektroautobauer Tesla ist in der Zwischenzeit an der Börse höher bewertet als Nissan/Renault/Mitsubishi, General Motors, Toyota und Volkswagen zusammen. Ein bewegtes Anlagejahr!

Getrieben wurden die Aktien einerseits durch die voraussichtlich noch mehrere Jahre andauernde Tiefzinsphase, mit grösstenteils negativen Zinsen. Andererseits haben auch die Ergebnisse der US-Wahlen, eine Einigung beim Brexit, die positiven Aussichten auf Covid-19-Impfstoffe sowie die zu erwartenden milliardenschweren Investitionen in Infrastrukturprojekte zu einem beinahe euphorischen Anlageumfeld geführt.

Die Zinsen verharrten weltweit auf tiefem Niveau. In der Schweiz lag die Rendite der 10-jährigen Bundesobligationen konstant bei -0.5%. Die kurzfristigen Zinsen liegen bei rund -1.0%.

Der USD hat sich gegenüber dem Schweizer Franken im Verlaufe des Jahres deutlich von 0.97 auf 0.88 abgeschwächt. Der EUR hat sich hingegen gegenüber dem Schweizer Franken im Jahresvergleich mit 1.08 stabil verhalten.

## 5. Performance der einzelnen Anlagebausteine

Den Versicherten standen im Jahr 2020 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 2020: +2.56% (Vorjahr: +12.25%)

Der Anlagebaustein Basis erreichte mit +2.56% ein ansprechendes Resultat. Im Vergleich zur Vorgabe der Benchmark (+4.03%) entstand jedoch ein Rückstand. Dieser

ist hauptsächlich auf die Immobilien Schweiz (+5.1% vs. BM +10.8%) zurückzuführen. In diesem Bereich setzt die Stiftung hauptsächlich risikoarme Anlagestiftungen ein. Die kotierten Anlagefonds (=Benchmark) profitierten von der starken Nachfrage infolge des tiefen Zinsniveaus. Bei den Aktien Schweiz entstand infolge Titelauswahl ebenfalls ein Rückstand auf die Benchmark (+1.1% vs. BM +3.8%).

Die beste Performance erzielten die Private Equity mit +12.7%. Insbesondere ein Fonds der Partners Group hat sich sehr erfreulich entwickelt. Im Gegensatz zu den Immobilien Schweiz haben die Immobilien Ausland (-11.0% vs. BM -16.2%) ein schwaches Ergebnis erzielt. Die Hedge Funds verzeichneten im März 2020 einen massiven Einbruch, konnten sich im Verlaufe des Jahres erholen; es verbleibt jedoch eine enttäuschende Performance von -9.4%.

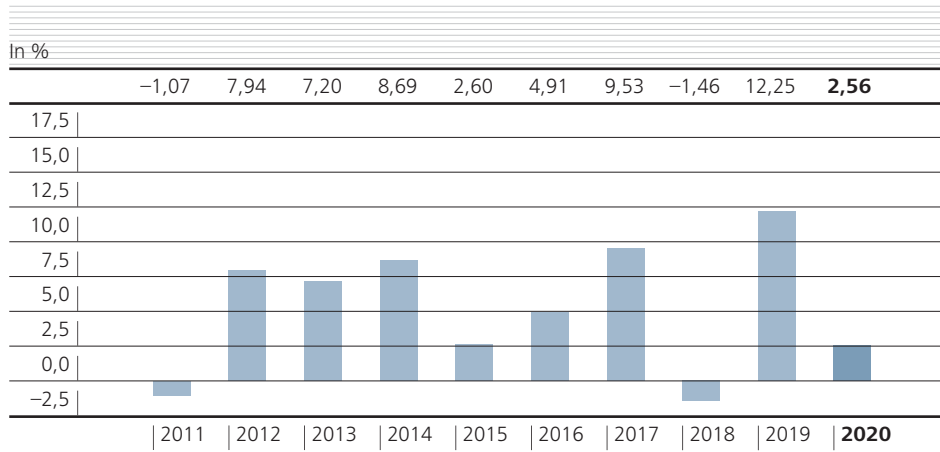
Verglichen mit dem PK-Umfeld in der Schweiz (UBS-PK-Performance +3.8%) wurde erstmals nach neun Jahren ein unterdurchschnittliches Ergebnis erzielt.

### Strategie 2020

Die Strategie des Anlagebausteines Basis wurde im Jahr 2020 nicht verändert.

in %	Strategie Basis 2020	Stand Basis per 31.12.2020	Bandbreiten 2020
Liquidität	0,0%	4,3%	0–5%
Obligationen CHF	16,5%	10,8%	+/-7.5%
Obligationen Fremdwährungen	5,5%	1,4%	+/-5.0%
Aktien Schweiz	15,5%	15,7%	+/-3.0%
Aktien Ausland	15,5%	17,2%	+/-3.0%
Immobilien Schweiz	22,5%	28,1%	+/-7.5%
Immobilien Ausland	5,0%	3,6%	+/-1.5%
Private Equity	5,5%	6,9%	+/-2.0%
Hedge Funds	3,0%	2,4%	+/-2.0%
Commodities	2,5%	0,6%	+/-2.0%
Insurance linked Securities	2,5%	1,6%	+/-2.0%
Infrastruktur	3,0%	4,4%	+/-2.0%
Alternative Obligationen	3,0%	3,0%	+/-2.0%
	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	

## Performance Anlagebaustein Basis 2011–2020



**b) Anlagebaustein Aktien, Performance 2020: +6.25% (Vorjahr: +25.81%)**

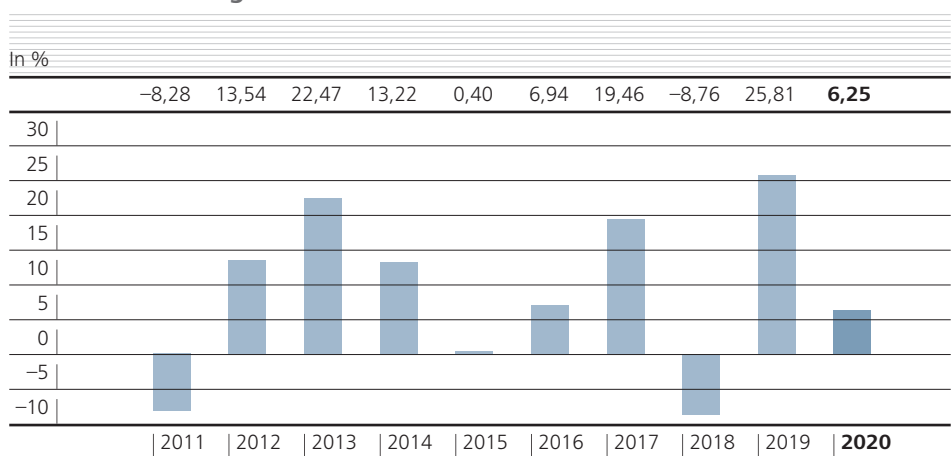
Der Anlagebaustein Aktien erzielte eine Performance von +6.25% (Benchmark +5.83%).

Dank einem Übergewicht der Nebenwerte konnte bei den Aktien Schweiz (+5.9% vs. BM +3.8%) eine Outperformance erzielt werden. Bei den Aktien Ausland liegt die Performance mit +6.5% im Bereich der Benchmark.

**Strategie 2020**

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%

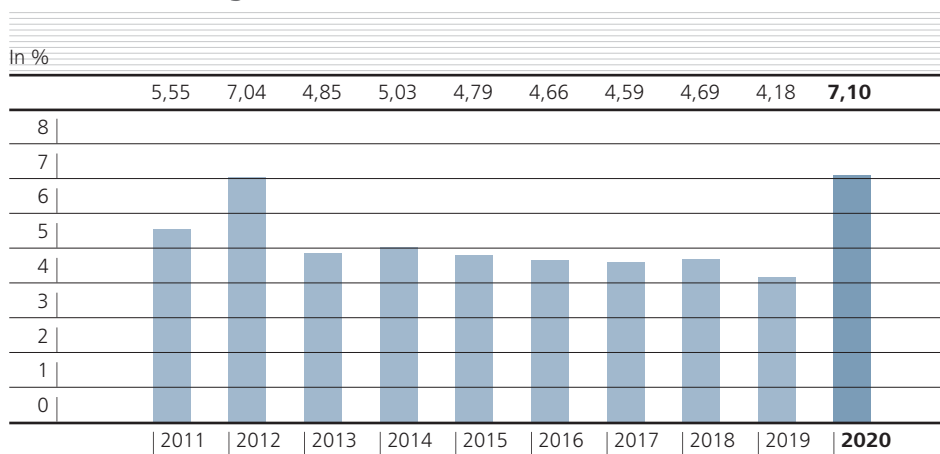
**Performance Anlagebaustein Aktien 2011–2020**



**c) Anlagebaustein Immobilien, Performance 2020: +7.10% (Vorjahr: +4.18%)**

Mit +7.1% erreichten die Immobilien ein erfreuliches Ergebnis. Die eingesetzte Anlagestiftung konnte von einer Neubewertung der Immobilien profitieren.

**Performance Anlagebaustein Immobilien CHF 2011–2020**



**d) Anlagebaustein Konto-Korrent**

Das Konto-Korrent wurde im Jahr 2020 mit 0.0% verzinst.



## e) Performance Gesamtübersicht

### Performance Gesamtübersicht

Anlageklasse	Anlagebaustein	Schindler-Stiftung	Benchmark
Obligationen CHF	Basis	0,58%	1,11%
Obligationen Fremdwährungen	Basis	-3,62%	1,24%
Aktien Schweiz	Basis	1,13%	3,82%
	Aktien	5,88%	
Aktien Ausland	Basis	6,03%	6,74%
	Aktien	6,47%	
Immobilien Schweiz	Basis	5,11%	10,81%
	Immobilien	7,06%	
Immobilien Ausland	Basis	-10,79%	-16,18%
Private Equity	Basis	13,13%	0,95%
Hedge Funds	Basis	-9,44%	2,77%
Commodities	Basis	-4,73%	-11,57%
Insurance linked Securities	Basis	-0,59%	0,90%
Infrastruktur	Basis	3,14%	4,33%
Alternative Obligationen	Basis	5,31%	1,24%

## f) Zusammensetzung und Performance der Anlagestrategien

### Zusammensetzung und Performance der Anlagestrategien im Jahr 2020

Anlagestrategie	Konto	Zusammensetzung der Anlagestrategien			Performance	
		Basis	Aktien	Immobilien	Total	2020
1	100%	0%	0%	0%	100%	0,00%
2	70%	0%	0%	30%	100%	2,07%
3	70%	30%	0%	0%	100%	0,84%
4	50%	50%	0%	0%	100%	1,36%
5	25%	60%	0%	15%	100%	2,67%
6	0%	100%	0%	0%	100%	2,56%
7	0%	60%	15%	25%	100%	4,47%
8	0%	60%	25%	15%	100%	4,43%
9	0%	75%	25%	0%	100%	3,67%
10	0%	25%	50%	25%	100%	5,99%

## 6. Investitionen der Versicherten

### Investitionen der Versicherten per 31.12.2020

Anlagestrategie	Sparkapital in CHF Mio.	Anzahl Versicherte
1	3,8	19
2	0,8	8
3	1,0	1
4	2,7	4
5	6,4	16
6	32,7	126
7	21,9	65
8	3,8	15
9	4,0	4
10	0,3	11
<b>Total</b>	<b>77,4</b>	<b>269</b>

## 7. Revision des Vorsorgereglements per 1.4.2021

Beim Vorsorgereglement wird die Begünstigtenordnung für das Todesfallkapital ab 1.4.2021 angepasst (Art. 13.10). Neu werden Kinder mit und ohne Anspruch auf Waisenrente bezüglich des Anspruchs auf das Todesfallkapital gleichgestellt. Wie bis anhin können nicht verheiratete Versicherte den/die Lebenspartner/in als Begünstigte/r für das Todesfallkapital einsetzen.

Die Oberaufsichtsbehörde der beruflichen Vorsorge (OAK) hat im Zusammenhang mit Einkaufsregelungen bei 1e-Plänen neue Weisungen herausgebracht. Dies hat zur Folge, dass die Tabelle der Spareinlagen angepasst werden muss, indem das erforderliche anrechenbare Gehalt pro Kategorie der Spareinlage erhöht wird. Damit wird die planmässige Angemessenheit der gesamten Sparbeiträge (Schindler Pensionskasse und Schindler-Stiftung) eingehalten.

Für den Stiftungsrat und die Verwaltung

Schindler-Stiftung



**Günter Schäuble**  
Präsident des Stiftungsrates



**Mario Passerini**  
Geschäftsführer

Ebikon, im Mai 2021

# Bilanz

## Aktiven

In CHF	31.12.2020	in %	31.12.2019	in %
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>86 490 881,13</b>	<b>98,7</b>	80 754 185,20	100,0
Liquide Mittel	4 925 075,42	5,6	1 894 538,21	2,3
Diverse Guthaben	2 078 268,41	2,4	1 909 828,04	2,4
Guthaben beim Arbeitgeber	4 848 350,85	5,5	130 432,50	0,2
<b>Total kurzfristige Mittel</b>	<b>11 851 694,68</b>	<b>13,5</b>	3 934 798,75	4,9
Obligationen CHF	7 018 356,45	8,0	8 645 540,54	10,7
Obligationen Fremdwährungen	930 587,19	1,1	989 905,74	1,2
<b>Total Nominalwertanlagen</b>	<b>7 948 943,64</b>	<b>9,1</b>	9 635 446,28	11,9
Aktien Schweiz	11 672 216,64	13,3	13 587 184,62	16,8
Aktien Ausland	14 614 337,27	16,7	14 682 496,36	18,2
<b>Total Aktien</b>	<b>26 286 553,91</b>	<b>30,0</b>	28 269 680,98	35,0
Immobilien Schweiz	24 770 013,77	28,3	21 817 246,22	27,0
Immobilien Ausland	2 340 211,80	2,7	2 545 441,98	3,2
<b>Immobilien-Anlagefonds</b>	<b>27 110 225,57</b>	<b>30,9</b>	24 362 688,20	30,2
Private Equity	5 005 459,04	5,7	5 025 512,02	6,2
Hedge Funds	1 569 651,19	1,8	2 024 012,57	2,5
Commodities	365 119,96	0,4	833 510,80	1,0
Insurance linked Securities	1 034 000,00	1,2	1 028 000,00	1,3
Infrastruktur	3 349 514,17	3,8	3 339 363,76	4,1
Alternative Obligationen	1 969 718,97	2,2	2 301 171,84	2,8
<b>Total Alternative Anlagen</b>	<b>13 293 463,33</b>	<b>15,2</b>	14 551 570,99	18,0
<b>Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>1 131 903,30</b>	<b>1,3</b>	285,40	0,0
<b>Total Aktiven</b>	<b>87 622 784,43</b>	<b>100,0</b>	80 754 470,60	100,0

## Passiven

In CHF	31.12.2020	in %	31.12.2019	in %
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>5 309 871,00</b>	<b>6,1</b>	785 121,25	1,0
Freizügigkeitsleistungen	4 555 438,80	5,2	44 272,65	0,1
Banken/Versicherungen/Kreditoren	754 432,20	0,9	740 848,60	0,9
<b>Passive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>14 776,44</b>	<b>0,0</b>	10 352,67	0,0
<b>Nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>120 000,00</b>	<b>0,1</b>	120 000,00	0,1
<b>Vorsorgekapitalien und techn. Rückstellungen</b>	<b>79 672 798,45</b>	<b>90,9</b>	77 205 321,35	95,6
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	77 423 209,40	88,4	75 933 357,30	94,0
Deckungskapital Rentner	1 749 589,05	2,0	771 964,05	1,0
Technische Rückstellungen	500 000,00	0,6	500 000,00	0,6
<b>Wertschwankungsreserven</b>	<b>2 422 634,10</b>	<b>2,8</b>	2 422 634,10	3,0
<b>Stiftungskapital, Freie Mittel</b>	<b>82 704,44</b>	<b>0,1</b>	211 041,23	0,3
Stand zu Beginn der Periode	211 041,23	0,2	0,00	0,0
Auflösung/Bildung freie Mittel	-128 336,79	-0,1	211 041,23	0,3
Stand am Ende der Periode	82 704,44	0,1	211 041,23	0,3
<b>Total Passiven</b>	<b>87 622 784,43</b>	<b>100,0</b>	80 754 470,60	100,0

# Betriebsrechnung

In CHF		2020	2019
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		<b>13 530 769,35</b>	10 445 374,10
Beiträge Arbeitgeber		8 197 377,60	7 933 637,10
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		5 333 391,75	2 511 737,00
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	A	<b>13 530 769,35</b>	10 445 374,10
<b>Reglementarische Leistungen</b>		<b>-3 525 622,90</b>	-10 980 612,00
Hinterlassenleistungen		-312 647,70	-126 898,20
Invalidenleistungen		0,00	0,00
Übrige reglementarische Leistungen		-1 033,65	-966,65
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-3 211 941,55	-10 852 747,15
Kapitalleistung bei Tod und Invalidität		0,00	0,00
<b>Austrittsleistungen</b>		<b>-8 360 811,40</b>	-15 031 746,50
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-8 518 811,40	-14 714 076,20
Vorbezüge WEF/Scheidung		158 000,00	-317 670,30
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	B	<b>-11 886 434,30</b>	-26 012 358,50
<b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, techn.Rückst.</b>	C	<b>-2 363 713,85</b>	9 195 386,85
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte		1 436 152,60	18 614 360,40
Bildung/Auflösung Deckungskapital Rentner		-936 153,45	126 898,20
Verzinsung Sparkapital		-2 863 713,00	-9 545 871,75
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>	D	<b>2 272 301,00</b>	1 150 225,00
Versicherungsleistungen		1 129 510,00	0,00
Überschussanteile aus Versicherungen		1 142 791,00	1 150 225,00
<b>Versicherungsaufwand</b>	E	<b>-3 660 033,55</b>	-3 562 511,50
Risikoprämien		-3 274 877,60	-3 175 241,60
Verwendung Überschussanteil		-380 999,95	-383 407,90
Beiträge an Sicherheitsfonds		-4 156,00	-3 862,00
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	F (=A+B+C+D+E)	<b>-2 107 111,35</b>	-8 783 884,05

In CHF		2020	2019
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	G	<b>2 075 004,76</b>	8 982 229,27
Vermögensertrag			
Ertrag Liquidität		-32 036,48	-3 608,94
Ertrag Obligationen CHF		94 731,01	480 269,51
Ertrag Obligationen Fremdwährungen		-36 926,55	123 427,38
Ertrag Aktien Schweiz		122 881,07	3 469 587,27
Ertrag Aktien Ausland		651 339,46	2 882 271,55
Ertrag Immobilien Schweiz		1 536 279,55	1 269 966,37
Ertrag Immobilien Ausland		-242 033,16	319 097,49
Ertrag Private Equity		858 861,06	380 536,27
Ertrag Hedge Funds		-125 685,24	164 109,61
Ertrag Commodities		-210 515,83	237 523,22
Ertrag Insurance linked Securities		18 527,00	15 070,00
Ertrag Infrastruktur		150 578,91	158 049,69
Ertrag Alternative Obligationen		74 539,47	99 136,02
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		-744 063,96	-613 206,17
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen/Diverses		-41 471,55	0,00
<b>Bildung Nicht-technische Rückstellungen</b>	H	<b>0,00</b>	0,00
<b>Sonstiger Ertrag</b>	I	<b>9 630,70</b>	11 619,70
<b>Verwaltungsaufwand</b>	J	<b>-105 860,90</b>	-116 917,32
Allgemeiner Verwaltungsaufwand		-85 355,10	-94 317,22
Revisionsstelle		-9 207,25	-9 578,15
Experte für die berufliche Vorsorge		-4 176,60	-5 277,30
Aufsichtsbehörde		-7 121,95	-7 744,65
<b>Ertragsüberschuss vor Bildung/Auflösung WSR</b>	K (=F+G+H+I+J)	<b>-128 336,79</b>	93 047,60
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserven	L	0,00	117 993,63
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss</b>	M (=K+L)	<b>-128 336,79</b>	211 041,23

## 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. Januar 2020

### **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 2018–2020

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

Ernst & Young AG, Bern

## Aufsichtsbehörde

Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA), Luzern

## Angeschlossene Firmen

Firma	Anzahl Versicherte 31.12.2020	Anzahl Versicherte 31.12.2019
Schindler Aufzüge AG, Ebikon	94	91
Schindler Management AG, Ebikon	110	106
Schindler IT Services AG, Ebikon	13	18
Schindler Digital Group AG, Ebikon	0	9
Inventio AG, Hergiswil	5	6
AS Aufzüge AG, Küssnacht	9	6
Schindler Pensionskasse, Ebikon	1	1
Leitende Mitarbeitende im Ausland	16	20
Schindler Lernzentrum	1	1
BuildingMinds Technology AG	1	1
Schindler Supply Chain Europe AG, Hergiswil	9	8
Schindler Holding AG, Hergiswil	10	10
<b>Total</b>	<b>269</b>	<b>277</b>

## II Aktive Mitglieder und Rentner

### Aktive Versicherte

	31.12.2020	31.12.2019	Veränderung
Männer	250	255	-5
Frauen	19	22	-3
<b>Total</b>	<b>269</b>	<b>277</b>	<b>-8</b>

	2020	2019
Bestand 1.1.	277	270
Eintritte	22	25
Austritte	-24	-16
Pensionierungen	-5	-2
Todesfälle	-1	0
<b>Bestand 31.12.</b>	<b>269</b>	<b>277</b>

### Rentenbezüger

	31.12.2020	31.12.2019	Veränderung
Invalidenrenten	0	0	0
Ehegattenrenten	1	1	0
Kinder-/Waisenrenten	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

## III Art der Umsetzung des Zwecks

### Organisationsform

Überobligatorische teilautonome Vorsorgeeinrichtung

### Versicherter Lohn ab 1.1.2020

Monatslohn x 12 plus Jahresendzulage plus 100% des Zielbonus (bisher 75%) minus Koordinationsabzug von 127'980 (bisher CHF 113'760); im Maximum CHF 696'780 (bisher CHF 687'960)

### 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 31.12.2020 und die alternativen Anlagen mit den zuletzt verfügbaren Werten bewertet.

### Rechnungslegungsgrundsätze

Der vorliegende Geschäftsbericht wurde gemäss Swiss GAAP FER 26 erstellt.

## 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	31.12.2020	31.12.2019	Veränderung
Altersguthaben	77,4	75,9	1,5

### Deckungskapital Rentner

In Mio. CHF	31.12.2020	31.12.2019	Veränderung
Deckungskapital	1,7	0,8	0,9

### Entwicklung des Altersguthabens

In CHF	2020	2019
Kapital am 1.1.	75 933 357	85 001 846
Einkäufe	5 333 392	2 511 737
Spareinlagen	4 865 500	4 758 395
Scheidungen/WEF/Todesfallkapital	158 000	-317 670
Kapitalleistung bei Pensionierung	-3 211 942	-10 852 747
Austrittsleistungen	-8 518 811	-14 714 076
Verzinsung Altersguthaben	2 863 713	9 545 872
<b>Altersguthaben per 31.12.</b>	<b>77 423 209</b>	<b>75 933 357</b>

### 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	2020	2019
Rückstellung Risikoversicherung	500 000	500 000
<b>Total Rückstellungen</b>	<b>500 000</b>	500 000

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

### Nicht technische Rückstellungen

In CHF	2020	2019
Nicht technische Rückstellungen	120 000	120 000
<b>Total Rückstellungen</b>	<b>120 000</b>	120 000

Diese Rückstellung dient dazu, allfällige nicht gedeckte Kosten von reglementarisch vorgesehenen Gesundheitsprüfungen der Versicherten zu finanzieren.

### Deckungsgrad nach BVV2

In Prozent	
31.12.2011	102,84%
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%
<b>31.12.2020</b>	<b>103,14%</b>

## 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
<b>Hedge Funds</b>	
FRM	ARS I (CHF) / in Liquidation
MFO Capital	MFO Diversified
<b>Private Equity</b>	
Partners Group	P3 Zertifikat der Commerzbank
Partners Group	PG Direct Equity 2016
Partners Group	Pearl Holding
<b>Commodities</b>	
FRM	FRM Commodity / in Liquidation
<b>Insurance linked Securities</b>	
LGT	LGT ILO Fund (CHF)
<b>Infrastrukturanlagen</b>	
LODH Macquarie	Infrastrukturfonds (LMIF)
<b>Alternative Obligationen</b>	
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	2020	2019
Vermögensertrag		
Ertrag Liquidität	-32 036	-3 609
Ertrag Obligationen CHF	94 731	480 270
Ertrag Obligationen Fremdwährungen	-36 927	123 427
Ertrag Aktien Schweiz	122 881	3 469 587
Ertrag Aktien Ausland	651 339	2 882 272
Ertrag Immobilien Schweiz	1 536 280	1 269 966
Ertrag Immobilien Ausland	-242 033	319 097
Ertrag Private Equity	858 861	380 536
Ertrag Hedge Funds	-125 685	164 110
Ertrag Commodities	-210 516	237 523
Ertrag Insurance linked Securities	18 527	15 070
Ertrag Infrastruktur	150 579	158 050
Ertrag Alternative Obligationen	74 539	99 136
Aufwand Vermögensverwaltung	-744 064	-613 206
Verzinsung Austrittsleistungen/Diverses	-41 472	0
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>2 075 004</b>	<b>8 982 229</b>

## Performance 2020

Die Performance 2020 (nach Kosten) für den Anlagebaustein Basis beträgt +2.56% und für den Anlagebaustein Aktien +6.25%. Diese Ergebnisse sind vom Global Custodian berechnet worden.

## Vermögensverwaltungskosten

In CHF	31.12.2020	31.12.2019
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>87 622 784</b>	80 754 471
davon:		
kostentransparente Anlagen	<b>87 608 970</b>	78 859 280
Intransparente Anlagen (siehe nachstehende Übersicht)	<b>13 814</b>	1 895 191
Kostentransparenzquote	<b>100,0%</b>	97,7%

	2020	2019
<b>Vermögensverwaltungskosten</b>		
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	<b>58 531</b>	52 024
indirekte Vermögensverwaltungskosten (gemäss TER)	<b>685 533</b>	561 182
Verbuchte Vermögensverwaltungskosten	<b>744 064</b>	613 206
in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	<b>0,85%</b>	0,78%

Bei den in der Betriebsrechnung 2020 ausgewiesenen Kosten von CHF 744'064 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	31.12.2020
CMZ/CS 21	CS	CH0123871573	<b>0</b>
FRM Commodity Strategies	FRM	n.a.	<b>3 193</b>
FRM ARS I	FRM	n.a.	<b>10 621</b>
<b>Total</b>			<b>13 814</b>

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

## Offene Zahlungsverprechen

In Mio. CHF Programm	Anbieter	Commitment		31.12.2020	Wert per 31.12.2019
		Total	offen		
PG Europ. Mezzanine 2008	Partners Group	1,1	0,1	<b>0,2</b>	0,2
PG Direct Equity 2016	Partners Group	2,3	0,2	<b>2,9</b>	2,2
PG Private Markets Credit Strategies	Partners Group	1,6	0,0	<b>0,7</b>	1,0

## 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 103.14% sind die Wertschwankungsreserven per 31.12.2020 vollständig geäufnet.

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

Die Maximalgrenzen gemäss BVV 2 von 15% werden bei den Alternativen Anlagen mit 15.2% überschritten. Zusätzlich werden die maximalen Immobilien- und Fremdwährungsquoten von je 30% um 0.9 Prozentpunkt bzw. um 0.7 Prozentpunkte überschritten.

Die Überschreitungen sind einerseits eine Folge der von den Versicherten gewählten Anlagestrategien sowie der vom Stiftungsrat festgelegten, international breit diversifizierten Anlagebausteine.

### **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](http://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 2020 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 31.12.2020 besteht zu Gunsten der Stiftung ein Saldo von CHF 4'848'351.

Haben-Zinssatz 31.12.2020 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 10'338. 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 2020 musste die Stiftung bei keiner Direktinvestition die Aktionärsstimmrechte wahrnehmen.

## **VII Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung**

### **Überschussanteile aus Versicherungen**

Infolge eines guten Risikoverlaufs im Jahre 2019 hat die Rückversicherung im Jahr 2020 einen Überschuss von CHF 1.1 Mio ausbezahlt. Zwei Drittel davon wurden den Versicherten verteilt, indem im April 2020 bei allen Anlagegruppen eine Zusatzverzinsung von 1.40% gewährt wurde. Der Restbetrag wurde dazu verwendet, die Risikobeiträge für die Firmen zu reduzieren.

### **VIII Auflagen der Aufsichtsbehörde**

Die Jahresrechnungen bis Geschäftsjahr 2019 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



Ernst & Young AG  
Schanzenstrasse 4a  
Postfach  
CH-3001 Bern

Telefon: +41 58 286 61 11  
Fax: +41 58 286 68 18  
www.ey.com/ch

An den Stiftungsrat der  
**Schindler-Stiftung, Hergiswil**

Bern, 9. April 2021

## **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 2020 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 Abs. 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



Ernst & Young AG  
Schanzenstrasse 4a  
Postfach  
CH-3001 Bern

Telefon: +41 58 286 61 11  
Fax: +41 58 286 68 18  
www.ey.com/ch

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 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

### **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 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.

Ernst & Young AG



Patrick Schaller  
(Qualified  
Signature)

Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)



Raymond Frey  
(Qualified  
Signature)

Zugelassener Revisionsexperte

### **Beilage**

Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)



**Kontaktadresse:**  
Schindler-Stiftung  
6030 Ebikon  
Telefon +41 41 445 30 11  
[www.schindler-pk.ch](http://www.schindler-pk.ch)