

Ausgezeichnetes Anlagejahr für die Schindler PK

Geschätzte Kolleginnen und Kollegen, liebe Destinatäre der Schindler PK

Wir informieren Sie nachstehend u.a. über das ausgezeichnete Ergebnis des vergangenen Jahres, die Verzinsung der Altersguthaben und eine Zusatzrente für die Rentenbeziehenden. Die wichtigsten Eckwerte für das Jahr 2021 sehen wie folgt aus:

- **Performance von 10.8%**
- **Verzinsung der Altersguthaben im Jahre 2021 mit 8.0%**
- **Zahlung einer einmaligen Zusatzrente von zwei Monatsrenten im Frühjahr 2022**
- **Erhöhung des Deckungsgrades von 118.5% auf ca. 123%**

1. Anlageumfeld und Performance im Jahr 2021

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.

Performance

Die PK verzeichnet mit einer Performance von +10.8% ein sehr gutes Jahresergebnis. Dieses Ergebnis liegt deutlich über dem PK-Vergleichsindex der UBS (+8.1%). In den letzten elf Jahren konnte die PK diesen Index zehnmals übertreffen.

Details zum Anlageergebnis

Mit Ausnahme der Obligationen erzielten sämtliche gewichtige Anlagekategorien erfreuliche Performances. Die Private Equity erzielte mit 38.7% die beste Performance. Verschiedene unserer Fonds profitierten vom guten Anlage- und IPO-Umfeld. Die Aktien Schweiz und Ausland erreichten Ergebnisse von rund +22%. Die gewichtigste Anlagekategorie, Immobilien Schweiz, erzielte erneut eine robuste Performance von +6.4%.

2. Immobilienprojekte

Liegenschaft Mooshüslistrasse 6 + 12 in Emmen / www.moosaic-emmen.ch

Die restlichen Gewerbeflächen konnten im Jahr 2021 an eine neue Kleintierpraxis und ein neues Gesundheitszentrum langfristig vermietet werden. Damit weisen die beiden Gebäude eine Vollvermietung aus.

Bauprojekt Schlieren

Mitte 2021 wurde das Baugesuch für das Bauprojekt Schlieren eingereicht. Wir erwarten spätestens im 1. Quartal 2022 die Baubewilligung. Der Baustart ist auf Frühjahr 2023 geplant.

3. Deckungsgrad per 31.12.2021

Der Deckungsgrad hat sich innert Jahresfrist von 118.45% auf ca. 123% erhöht. Damit befindet sich der Deckungsgrad – auch unter Berücksichtigung der hohen Verzinsung und der Zusatzrente - im oberen Bereich der Ziel-Bandbreite (116% - 124%).

4. Diverse versicherungstechnische Informationen

a) Verzinsung der Altersguthaben im Jahre 2021

Angesichts der erfreulichen Performance und des hohen Deckungsgrades hat der Stiftungsrat entschieden, die Altersguthaben im Jahre 2021 mit 8.0% zu verzinsen. Seit Einführung des Beitragsprimates im Jahre 2000 handelt es sich um die höchste Jahresverzinsung.

b) Verzinsung der Altersguthaben für die Austritte/Vorsorgefälle bis 30.11.2022

Die Altersguthaben im Jahre 2022 für die Austritte und Vorsorgefälle bis 30.11.2022 werden mit dem BVG-Mindestzinssatz von 1.0% verzinst.

c) Einmalige Zusatzrente im Jahr 2022

Analog zu den aktiven Versicherten profitieren auch die Rentenbezüger und Rentenbezügerinnen vom Anlageergebnis und dem Deckungsgrad. Sämtliche Rentenbezüger und Rentenbezügerinnen, welche bereits im Dezember 2021 eine Rente bezogen haben, werden im Februar 2022 eine einmalige Zusatzrente in Höhe von zwei ordentlichen Monatsrenten erhalten.

d) Umwandlungssatz

Beim aktuellen Umwandlungssatz von 5.16% (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 2021 mit einer möglichen Reduktion des Umwandlungssatzes befasst. Für allfällige Abfederungsmassnahmen bei einer Reduktion hat der Stiftungsrat eine Rückstellung von CHF 62.5 Mio gebildet. Der Stiftungsrat wird im Jahre 2022 entscheiden, ob eine Reduktion erfolgen wird.

5. Wahrnehmung der Aktionärsrechte im Jahr 2021

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) eingesehen werden.

6. Anlagestrategie 2022

Der Stiftungsrat hat die Anlagestrategie für das Jahr 2022 erneut leicht angepasst. Infolge der anhaltend tiefen Zinsen wurden die Nominalwerte um weitere 1.5 Prozentpunkte reduziert und die Aktien Ausland entsprechend erhöht.

Innerhalb der alternativen Anlagen erfolgte eine Reduktion bei den Insurance linked Securities und eine Erhöhung bei den Private Equity um je 1 Prozentpunkt. Im Weiteren wird die Fremdwährungsquote von ca. 32% auf 25% reduziert.

Mittelfristig erwartet die PK mit dieser Anlagestrategie eine jährliche Performance von ca. 2.4%.

in Prozent	Stand 31.12.2021	Anlagestrategie 2021	Anlagestrategie 2022	Bandbreiten
Liquidität	1.4	1.0	0.5	0 - 15%
Obligationen CHF	15.0	15.5	14.5	+/-10%
Obligationen FW (hedged)	3.8	4.0	4.0	+/-3.0%
Obligationen Fremdwährungen	0.5	0.0	0.0	0 - 5%
Aktien Schweiz	13.0	11.0	11.0	+/-3.0%
Aktien Ausland	18.7	16.5	18.0	+/-3.0%
Immobilien Schweiz	29.8	33.0	33.0	+/-5.0%
Alternative Immobilien Ausland	2.5	3.0	3.0	+/-2.0%
Private Equity	6.6	6.0	7.0	+/-2.0%
Hedge Funds	1.3	2.0	2.0	+/-2.0%
Ins. linked Securities	2.4	3.0	2.0	+/-2.0%
Alternative Obligationen	2.2	2.0	2.0	+/-2.0%
Infrastruktur	2.8	3.0	3.0	+/-2.0%
	100.0	100.0	100.0	

7. Neues ESG-Regulativ

Der Stiftungsrat hat sich im Jahr 2021 mit dem Thema einer nachhaltigen Anlagepolitik befasst (ESG Environment, Social, Governance) und ein neues ESG-Regulativ per 1.1.2022 in Kraft gesetzt. Dieses regelt die künftige ESG-Umsetzung bei den traditionellen Anlagen, den Alternativen Anlagen und bei den eigenen Immobilien. Das Regelwerk kann auf unserer Homepage (www.schindler-pk.ch) eingesehen werden. Die PK befasst sich jedoch nicht erst seit diesem Jahr mit diesem Themenkreis. Insbesondere bei den eigenen Immobilien hat die PK seit Jahren den Fokus auf eine Reduktion des CO2-Ausstosses gelegt. Bereits in den Jahren 2009 und 2012 wurden bei Renovationen Solaranlagen für die Warmwasseraufbereitung installiert. Die neuen Bauprojekte in Emmen und Schlieren wurden bzw. werden im Minergie-Standard erstellt. Der Stiftungsrat wird sich mit diesem Thema weiterhin intensiv befassen und die PK wird künftig jährlich einen ESG-Report erstellen und über einzelne Massnahmen berichten.

8. Revision des Vorsorgereglements per 1.1.2022

Das Vorsorgereglement wurde an die neuen Bestimmungen der Invalidenversicherung angepasst. Zusätzlich wurde das Reglement bezüglich einer Gendergerechten Sprachregelung überarbeitet.

9. Implementierung des Versichertenportals

Wir haben vor einem Jahr über die Einführung eines Versichertenportals informiert, welches die Möglichkeit bietet, Vorsorgeausweise und diverse Simulationsberechnungen online anzuschauen bzw. durchzuführen. Die PK hat im Jahr 2021 das Versichertenportal weiterentwickelt und wird im Frühjahr 2022 einen Pilotversuch starten. Wir gehen davon aus, dass das Versichertenportal im nächsten Sommer implementiert wird.

10. Information aus dem Stiftungsrat / Stiftungsratswahlen

Der Anlageausschuss und der Stiftungsrat haben sich im Jahr 2021 zu insgesamt sieben virtuellen Sitzungen getroffen. Im Bereich «nachhaltige Anlagen» wurde ein Ausbildungsseminar durchgeführt und im Jahr 2022 stehen u.a. die Themen «Datenschutz» und «Alternative Anlagen» im Fokus des Stiftungsrates.

Im Herbst 2021 wurden die Stiftungsratswahlen für die Amtsperiode 2022 -2024 durchgeführt. Sämtliche bisherigen Stiftungsräte wurden in ihrem Amt bestätigt.

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 2022