

pksu.

PKSU Pensionskasse der Saurer-Unternehmungen

Jahresbericht 2022



**Wir nehmen Vorsorge
persönlich.**

An die Versicherten der Pensionskasse

2022: Erneut überraschend anders (vor allem als erwartet)

Vom Wert der Prognose

Führt man sich die Voraussagen der führenden Prognostiker des Herbstes 2021 für das 2022 zu Gemüte, so wirkt das wie ein Beruhigungstee: Kaum Inflation in Sicht, wenig Bewegung an den Zinsmärkten zu erwarten, Konjunktur o.k. – alles in Ordnung. Faktisch traf der perfekte Sturm ein – und fegte die Gewinne des 2021 weg. Es zeigte sich, wer für das schlechte Wetter gerüstet war – und wer eben nicht.

Kapitalanlagen: Der perfekte Sturm?

Das schlechte 2022 ging nicht folgenlos an den Anlagen der Kasse vorbei. Die einbrechenden Aktien- und Obligationenmärkte hinterliessen Spuren – die aber teilweise von den anderen Anlagen etwas «verwischt» werden konnten. Mit -5.3% Performance wurde das, was im Vorjahr verdient wurde, im Berichtsjahr wieder verloren.

Index	2022	2021	kumuliert
CS PK Index*	-10.1%	7.6%	-3.1%
UBS PK Index*	-9.4%	8.6%	-1.6%
Swisscanto	-9.0%	8.2%	-1.5%
Pictet 25	-14.1%	5.7%	-9.2%
Pictet 40	-14.9%	10.2%	-6.2%
PKSU	-5.3%	5.4%	-0.2%

*: Teilindex mit vergleichbarer Kassengrösse

Nicht alles war im 2022 im Minus: Die Immobilien erwiesen sich wiederum als ruhender Pol, Infrastrukturanlagen lagen deutlich im Plus und die alternativen Anlagen konnten von den Verwerfungen profitieren. Einmal mehr galt: Risiken streuen – damit nicht alles auf einmal schmerzt. A propos Immobilien: Für diese Anlagen wird die nächste Zeit anspruchsvoll – die goldenen Jahre dürften dort vorerst vorbei sein. Der Stiftungsrat wird sich im 2023 vertieft mit der Frage der zukünftigen Anlagestrategie auseinandersetzen.

Nachhaltigkeit und ESG

Die Pensionskasse trägt dem Thema nachhaltiges Anlegen Rechnung. Kurz zusammengefasst sind wir unterwegs, aber noch nicht ganz dort, wo wir sein möchten:

- Sämtliche Anlagen im Bereich Immobilien und Infrastruktur werden nachhaltig (energieeffizient plus Erzeugung von Energie) bewirtschaftet – entweder PKSÜ oder von den Fondsanbietern
- Teilweise werden die Obligationen ebenfalls nach diesen Grundsätzen bewirtschaftet
- Die übrigen Anlagen werden nach der Überarbeitung der Anlagestrategie analysiert und wo sinnvoll nach nachhaltigen Grundsätzen umgesetzt.
- Das Hauptinteresse der Destinatäre sind eine gute Verzinsung und sichere Renten – dieses Ziel geht immer vor

Leistungen an die Versicherten

Der Stiftungsrat der Pensionskasse hat beschlossen, die Verzinsung für das Jahr 2022 auf 1.5% (Vorjahr 4.0%) festgelegt. Das ist zwar leicht unter dem CH-Durchschnitt, aber doch wesentlich über dem BVG Mindestzinssatz von 1% und zudem Ausdruck einer vorsichtigen Leistungs politik.

Im Vergleich mit anderen Pensionskassen sehr ausserordentlich ist, dass die Rentner im März 2023 eine einmalige Zusatzrente in der Höhe einer halben Monatsrente (Vorjahr: eine ganze Zusatzrente) erhielten.

Risikoverlauf

Im vergangenen Jahr gab es im Bereich der Invalidität wenige Fälle, die jedoch stark zu Buche schlugen. In der langfristigen Betrachtung lag der Risikoverlauf im Rahmen der Erwartungen.

Deckungsgrad gestiegen trotz Verlusten an den Kapitalmärkten: Alchemie?

Auf den ersten Blick wirkt es durchaus speziell: Auf der Kapitalanlagenseite werden Verluste erzielt, die Versicherten erhalten mehr als den BVG Zins sowie eine Zusatzrente – und trotzdem steigt der

Deckungsgrad leicht an. Diese spezielle Entwicklung ist auf die folgenden Faktoren zurückzuführen:

Anhebung technischer Zinssatz

Der technische Zinssatz wurde in den letzten Jahren aufgrund der laufend sinkenden Zinsen auf zuletzt 0.5% gesenkt. Das ist im Vergleich zum Durchschnitt (1.5% lt. Swisscanto) wenig, reflektiert aber das Zinsniveau und die rentnerlastige Struktur der Kasse. Im 2022 wurde dieser aufgrund des höheren Marktzinsniveaus auf 1% angehoben → Deckungsgrad stieg an.

Weggänge aufgrund Verkauf Embroidery

Die Saurer Intelligent Technology AG hat im 2022 den Bereich Embroidery (Sticksysteme) an die Lässer AG verkauft. Im Zuge dieses Verkaufes kam es zu Kündigungen (Arbeitnehmer- und arbeitgeberseitig). Die dadurch induzierte Veränderung bei den technischen Rückstellungen ist der zweite wichtige Treiber.

Wichtige Anpassungen im Reglement

Im 2022 gab es in Bezug auf die Reglemente keine wesentlichen Anpassungen. Auf das kommende Jahr hin werden die AHV Revision und deren Abbildung im Regelwerk der Kasse sicher ein Thema sein (Anhebung Pensionierungsalter Frauen).

Versichertenbestände

Ende 2022 gehörten unserer Vorsorgeeinrichtung mit 378 weniger Aktivversicherte als im Vorjahr (399) an. Die Zahl der Rentenbezüger sank wiederum leicht von 394 im Vorjahr auf 393 im Berichtsjahr. Der PKSU sind die nachfolgenden Unternehmen angeschlossen:

- FPT Motorenforschung AG
- Saurer Intelligent Technology AG
- Garage Saurer AG
- Swiss Embroidery Solutions
- Hadro AG
- Pensionskasse der Saurer-Unternehmungen

Temporär Angestellte der FPT AG sind via der PARCON Management AG ebenfalls bei der Kasse mitversichert.

Die Swiss Embroidery Solutions ist eine Tochterunternehmung der Lässer AG. Alle Mitarbeitenden, die zur

Lässer AG übergetreten sind, bleiben bis auf Weiteres in der PKSU versichert. Ob die Austritte von Versicherten, die im Rahmen des Verkaufes stattgefunden haben, zu einer Teilliquidation führen werden, kann im Moment noch nicht gesagt werden.

Verwaltungskosten

Die allgemeinen Verwaltungskosten bewegten sich im Bereich des Vorjahres – es sind keine besonderen Effekte zu verzeichnen. Im Bereich der Vermögensverwaltungskosten war ein Anstieg zu verzeichnen aufgrund der alternativen Anlagen (es gibt dort leistungsabhängige Gebührenkomponenten aufgrund des Vorjahres) und der Investitionen im Infrastruktur-Bereich. Diese Anlagen lieferten jedoch (mit Ausnahme der Insurance Linked Securities) gerade in diesem Krisenjahr die besten Renditen – also gut angelegtes Geld.

Stiftungsrat/Geschäftsleitung

Per 1.1.2023 begann eine neue Amtsperiode, der Stiftungsrat wurde neu bestellt. Der Stiftungsrat hat dabei entschieden, neu mit 6 statt 8 Mitgliedern die Geschäfte zu besorgen. Die Vertreter der Saurer Intelligent Technology AG sind nicht mehr im Stiftungsrat vertreten. Erfreulicherweise konnte mit Benjamin Fröhlich ein neuer Präsident gefunden werden! Jacob Auer konnte ihm eine solide Vorsorgeeinrichtung übergeben. Neu ist die Garage Saurer AG mit 2 Vertretern im Stiftungsrat repräsentiert.

Austritte Stiftungsrat

Jacob Auer, Saurer Intelligent Technology AG
 Fabio de Prato, Saurer Intelligent Technology AG
 Stephanie Hampe, Saurer Intelligent Technology AG
 Markus Hartmann, HADRO AG
 Philip Scarth (FPT Motorenforschung AG)

Eintritte Stiftungsrat

Pierre Wüst, Garage Saurer AG
 Daniel Clemenz, Garage Saurer AG
 Rolf Hubli, FPT Motorenforschung AG
 (externer Vertreter)

Wichtige Kennzahlen und Daten zur Kasse per 31.12.2022

Kerndaten	2022	2021
Deckungsgrad	120.1%	119.0%
Total Aktiva	323.4	352.8
Vorsorgekapitalien	264.8	291.0
Wertschwankungsreserve	53.3	55.3
Freie Mittel	0	0
Performance Anlagen	-5.3%	+5.4%
Verzinsung Sparkapitalien	1.5%	4.0%
Technischer Zinssatz	1.0%	0.5%
Verwaltungskosten	0.4	0.4
Verwaltungskosten/ Versicherten (in CHF)	506	504

[Beträge mit Ausnahme Kosten/Versicherter in Mio. CHF]

Kapitalanlagen	31.12.	Strategie
Liquidität	3.1%	3.0%
Obligationen CHF	17.8%	12.0%
Obligationen Ausland	9.7%	11%
Obligationen Emerging Markets	2.3%	2.0%
Aktien Schweiz	8.7%	9.0%
Aktien Ausland	9.2%	10.0%
Aktien Emerging Markets	2.5%	3.0%
Immobilien direkt	28.5%	27.5%
Immobilienfonds	7.4%	6.0%
Immobilien Ausland	1.6%	2.0%
Infrastruktur	4.0%	2.5%
Insurance Linked Securities	1.9%	2.0%
CTA/Managed Futures	2.8%	2.0%
Private Equity	0.1%	0.0%

Stiftungsrat der Pensionskasse der Saurer-Unternehmungen per Ende August 2023:

Benjamin Fröhlich, Präsident / Arbeitnehmer
FPT Motorenforschung AG, Arbon

Reto Schulze, Vizepräsident / Arbeitgeber
FPT Motorenforschung AG, Arbon

Pierre Wüst, Stiftungsrat / Arbeitgeber
Garage Saurer AG, Conthey

Daniel Clemenz, Stiftungsrat / Arbeitnehmer
Garage Saurer AG, Visp

Martin Zeberli, Stiftungsrat / Arbeitnehmer
FPT Motorenforschung AG, Arbon

Rolf Hubli, Stiftungsrat / Arbeitgeber
FPT Motorenforschung AG, Arbon (externer Vertreter)

Geschäftsstelle

Thomas Baumer
Geschäftsleiter

Christoph Schumacher
Technische PK-Verwaltung

Revisionsstelle/Experte

Revisionsstelle
Ernst&Young AG, Zürich

Experte für berufliche Vorsorge
Prevanto AG, Zürich

Fragen?

Sie können Ihre Fragen jederzeit an die Geschäftsstelle richten oder persönlich vorbeikommen. Gerne nehmen wir Ihre Anliegen, gerade was die persönliche Situation betrifft, auf und freuen uns auf den Austausch mit Ihnen!