

**pksu.**

# Jahresbericht 2023



**Wir nehmen Vorsorge  
persönlich.**

## An die Versicherten der Pensionskasse

### 2023 – das Vorjahr fast aufgeholt

#### Wie zerronnen, so gewonnen?

Nach der deutlichen Korrektur im Vorjahr hellte sich die Stimmung an den Kapitalmärkten auf – der grösste Teil der Verluste des Vorjahres konnte aufgeholt werden. Diese Entwicklung erstaunte – die diversen Unsicherheiten auf dem Globus wurden nicht weniger. Alles in allem darf 2023 als ein gutes Jahr bezeichnet werden.

#### Kapitalanlagen: Ergebnis leicht unter Erwartung

Mit +3.9% resultierte für das Jahr 2023 ein Plus – das Ergebnis fiel im Quervergleich etwas unter dem Durchschnitt aus. Hauptgrund ist eine Wertberichtigung auf einer Liegenschaft infolge höherer geschätzter Sanierungskosten.

Liquidität	2023	2021 – 2023	2019 – 2023
PKSU	3.9%	1.2%	3.2%
CS PK Index	5.4%	0.9%	3.6%
UBS PK Index	5.0%	1.0%	3.8%
Pictet 25 Index	6.8%	-1.0%	2.1%

Angaben sind pro Jahr

Im Jahr 2023 wurde die Anlagestrategie leicht überarbeitet. Der Anteil an Infrastrukturanlagen wird etwas erhöht, Insurance Linked Securities sind kein Strategiebestandteil mehr, dafür wird neu in «Private Debt» investiert (Privatmarktdarlehen). Am vergleichsweise hohen Immobilienanteil und der defensiven Aktienquote wird festgehalten – es hat sich bewährt, ohne die Ertragschancen wesentlich zu mindern.

Die Miteigentumsanteile an Shopping Centers in der ganzen Schweiz konnten bis auf denjenigen von Nyon verkauft werden. Die Erlöse werden in Kollektivanlagen investiert, die eine bessere Risikostreuung aufweisen. Die Kasse ist in Bezug an direkten Anlagen nach wie vor in etwas mehr als 200 Wohnungen im Raum Arbon investiert, plus eine Beteiligung an einem Parkhaus in St. Gallen. Daran soll auch festgehalten werden – die Umschichtung erfolgte aufgrund des Umstandes, dass eine Fokussierung von 10% der

Bilanzsumme auf Shopping Centers als zu hoch angesehen wurden.

#### Leistungen an die Versicherten

Der Stiftungsrat der Pensionskasse hat für das Jahr 2023, eine Verzinsung der Sparkapitalien von 5.5% (Vorjahr 1.5%) beschlossen.

Die PKSÜ kann auch im langjährigen Vergleich mehr als nur mithalten, was die Verzinsung der Sparkapitalien (und auch Rentenleistungen) anbelangt:

	2023	2019 - 2023	2014 - 2023
PKSU	5.5%	3.2%	3.3%
BVG Min. Zins	1.0%	1.0%	1.1%
CH-PK Durchschnitt	2.4%	2.7%	2.4%
Bank-sparkonto	0.5%	0.1%	0.1%

Zinssätze sind durchschnittlich pro Jahr angegeben

Angaben Banksparkonto: Moneyland

Die Rentner erhielten im Februar 2024 wiederum eine einmalige Zusatzrente in der Höhe einer ganzen Monatsrente. Seit 2017 konnten so insgesamt 4 ganze Monatszusatzrenten ausgeschüttet werden. Auch hier schneidet unsere Kasse überdurchschnittlich gut ab, denn nur die wenigsten Kassen konnten Leistungsverbesserungen für die Rentner vornehmen.

#### Risikoverlauf

Im Berichtsjahr waren keine besonderen Vorkommnisse im Sinne von grösseren, unerwarteten, Leistungsfällen zu verzeichnen.

#### Umwandlungssatz/Stiftungsbeitrag: Änderungen

Der Stiftungsrat beschäftigte sich im 2023 wiederum mit der Frage des Umwandlungssatzes und der Stiftungsbeiträge. Unter Vornahme von Kompensationsmassnahmen soll der Umwandlungssatz per 1.1.25 auf 5.5% gesenkt werden – die dannzumal Versicherten werden davon nicht viel merken, weil es Kompensationsmassnahmen geben wird. Die Stiftungsbeiträge werden neu gleichmässiger über die Altersklassen verteilt. Zudem ist es geplant, den Risikobeitrag zugunsten von Sparbeiträgen etwas zu reduzieren.

### Wichtige Anpassungen im Reglement

Die AHV Revision mit der Erhöhung des Rentenalters der Frauen wird in der Pensionskasse 1:1 übernommen.

### Versichertenbestände

Ende 2023 gehörten unserer Vorsorgeeinrichtung mit 381 leicht mehr Aktivversicherte wie im Vorjahr (378) an. Die Zahl der Rentenbezüger sank wiederum leicht von 393 im Vorjahr auf 384 im Berichtsjahr. Unserer Kasse sind weiterhin die bisherigen sechs Unternehmen angeschlossen:

- FPT Motorenforschung AG (inkl. PARCON)
- Garage Saurer AG
- Swiss Embroidery Solutions AG
- Saurer Intelligent Technology AG
- Hadro AG
- Pensionskasse der Saurer-Unternehmungen

### Verwaltungskosten

Die Verwaltungskosten fielen im Berichtsjahr deutlich höher aus im Vergleich zu den Vorperioden. Diese Entwicklung ist im Wesentlichen durch Sondereffekte bedingt:

- Das Verwaltungssystem wurde durch eine neuere und im laufenden Betrieb wesentlich günstigere Lösung ersetzt. Das hatte einen einmaligen Implementierungsaufwand zur Folge.
- Die Revision des Datenschutzgesetzes musste durch die Pensionskasse ebenfalls umgesetzt/implementiert werden. Es fielen entsprechende einmalige Projektkosten an.

Mit knapp 650 Fr./Versicherten fielen die Verwaltungskosten auch dementsprechend etwas höher aus. Mittelfristig wird mit etwas tieferen Kosten pro Destinatär gerechnet.

### Stiftungsrat/Geschäftsleitung

Im Stiftungsrat und der Geschäftsleitung gab es keine Veränderungen seit der letzten Berichterstattung.

### Wichtige Kennzahlen und Daten zur Kasse per 31.12.2023

	2023	2022
Deckungsgrad	123.0%	120.1%
Bilanzsumme	326.2	323.5
Vorsorgekapitalien	260.7	264.7
- Davon Aktive	72.3	72.9
- Davon Rentner	134.1	134.0
Wertschwankungsreserve	59.9	53.5
Freie Mittel	0	0
Performance Anlagen	3.9%	-5.3%
Verzinsung Sparkapitalien	5.5%	1.5%
Anzahl Zusatz-Monatsrenten	1	1/2
Technischer Zinssatz	1%	1%
Verwaltungskosten	0.5	0.4
Vermögensverwaltungs-Kostensatz	0.66%	0.60%
Anzahl Versicherte	765	771
- Davon Aktive	381	378
- Davon Rentner	384	393
Verw. Kosten/Versicherten	647	506

Angaben in Mio. Fr.

Kapitalanlagen	2023	2022
Liquidität	7.9%	3.1%
Obligationen	32.0%	29.7%
Aktien	22.3%	20.4%
Infrastruktur	2.8%	4.0%
Immobilien	30.3%	37.5%
Alternative Anlagen	3.0%	4.9%
Forderungen/Abgrenzungen	1.6%	0.4%

Hinweis: Die Immobilienanlagen sind zum Jahresende aufgrund der Umschichtungen etwas unter dem Sollwert lt. Strategie – die Reallokationen sind derzeit am Laufen.

## Stiftungsrat der Pensionskasse der Saurer-Unternehmungen per Ende Juni 2024/31.12.2023:

**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, Conthey

---

**Martin Zeberli, Stiftungsrat / Arbeitnehmer**

FPT Motorenforschung AG, Arbon

---

**Rolf Hubli, Stiftungsrat / Arbeitgeber**

Externer Vertreter/FPT Motorenforschung AG

---

## Geschäftsstelle

**Thomas Baumer**

Geschäftsleiter

---

**Christoph Schumacher**

Technische PK-Verwaltung

---

### 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!