

Pensionskasse SHP Jahresbericht 2023



Inhaltsverzeichnis

Seite

Jahresbericht des Stiftungsrates	3
Organisation	4
Bilanz	5
Betriebsrechnung	6
Vermögensanlage	7
Versichertenbestand	9
Kennzahlen	10



Jahresbericht 2023 des Stiftungsrates

Im Anlagebereich war das 2023 ein durchwachsendes Jahr. Es begann gut, dann schwächelten die Börsen vor allem im Oktober und auch die Zinsschwankungen sorgten für keine Beruhigung. Aber in den letzten zwei Monaten im 2023 ging es tendenziell stetig aufwärts.

Per 31.12.23 beläuft sich die Performance des SHP-Portfolios auf 6.22 % (Benchmark 6.62 %). Im Vergleich mit dem Durchschnitt der Schweizer Pensionskassen (gemäss «UBS-PK-Barometer» = 4.92 % im Durchschnitt;) steht die SHP im 2023 wiederum sehr gut da und erzielte eine Rendite, die doch deutlich über dem Schweizer Schnitt liegt.

Auf Grund der im 2023 erzielten Performance hat der Stiftungsrat entschieden, die Altersguthaben der Aktiven im 2023 umhüllend mit 1.00 % zu verzinsen.

Aktuell weist die SHP ca. 12'800 Aktive sowie rund 3'200 RentenbezügerInnen aus. Dies bei einer Bilanzsumme von ca. CHF 2.33 Milliarden.

Per 31.12.2023 betrug der Deckungsgrad 107.08 % (Vorjahr 103.18 %). Aufgrund dieser positiven Entwicklung hat der Stiftungsrat entschieden, den technischen Zins per 31.12.2023 bei 1.75 % zu belassen.

Im Auftrage des Stiftungsrates wurde erstmals ein Nachhaltigkeitsbericht 2022 von der PPCmetrics erstellt. Der Management Summary des Nachhaltigkeitsberichtes 2022 ist seit Ende September 2023 auf unserer Homepage unter «Anlagen / Nachhaltigkeit» abgelegt und einsehbar.

Die Mitarbeitenden der Geschäftsstelle waren im 2023 im grossen Masse mit den Vorarbeiten für die Umstellung auf eine neue Destinatärverwaltungs-Software per 1.1.2024 und damit verbunden auch der gesamten IT-Umgebung der SHP beschäftigt. Per 1.1.2024 werden die Versicherten der SHP nun in der Verwaltungs-Software der PK Softech geführt.

Dietikon, im April 2024

Der Stiftungsrat

Markus Meyer

Anneliese Seiler



Organisation

Stiftungsrat

Arbeitgebervertreter	Anneliese Seiler (Vizepräsidentin), Rheinfelden Daniel Braun, Zug Fredy Zahner, Stettfurt
Arbeitnehmervertreter	Markus Meyer (Präsident), Bad Zurzach Brigitte Krüttli, Wettingen Patrick Hiemer, Männedorf

Anlagekommission

Fredy Zahner (Präsident), Stiftungsrat
Patrick Hiemer, Stiftungsrat
Daniel Braun, Stiftungsrat
Christoph Gassner, externes Mitglied (mit Stimmrecht)
Rolf Bolliger (Protokoll), Geschäftsführer
PPCmetrics, externer Berater (ohne Stimmrecht)

Geschäftsleitung

Rolf Bolliger (Geschäftsführer), Beinwil am See
Senada Velic (Stv. Geschäftsführerin), Wädenswil
Valérie Rappoport (Mitglied des Kaders), Dübendorf
Stephan Massei (Mitglied des Kaders), Rotkreuz

Geschäftsstelle

Pensionskasse SHP, Kronenplatz 1, 8953 Dietikon
Tel. 044 / 268 90 60, E-Mail: info@pkshp.ch, www.pkshp.ch

Aufsichtsbehörde

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich

Revisionsstelle

Ernst & Young AG, Zürich

Pensionskassenexperte

Peter K. Bachmann, Dipeka AG Zürich

Vermögensverwaltungsmandate

Crédit Suisse, Zürich	Obligationen CHF, passiv
Crédit Suisse, Zürich	Obligationen Fremdw. Aggregate hdg., passiv
Crédit Suisse, Zürich	Obligationen Fremdw. Corporate hdg., passiv
UBS AG, Zürich	Hypotheken Schweiz
UBS AG, Zürich	Aktien Schweiz, passiv
UBS AG, Zürich	Aktien Welt hedged, passiv
UBS AG, Zürich	Aktien Welt, passiv
Bank Vontobel, Zürich	Aktien Emerging Markets, aktiv
Dimensional, London	Aktien Emerging Markets, aktiv
Schroder, Zürich	Insurance Linked Securities (ILS), hedged, aktiv
Amundi, Paris	Emerging Markets Bonds, Local Currencies, aktiv
UBS AG, Zürich	Aktien Small Caps Global, hedged, passiv
Aarg. Kantonalbank, Aarau	Immobilien Schweiz kotiert
Diverse Anlagestiftungen	Immobilien Schweiz nicht kotiert
UBS AG, Zürich	Immobilien Welt nicht kotiert hedged, passiv
Crédit Suisse, Zürich	Immobilien Welt nicht kotiert hedged, passiv

Bilanz

	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVEN		
Vermögensanlagen	2'331'961'822	2'206'182'401
Finanzanlagen	2'294'808'058	2'180'907'201
Liquidität	34'115'864	35'208'950
Obligationen CHF	305'526'593	351'770'237
Obligationen Fremdw. Aggregate hedged	118'233'940	116'395'844
Obligationen Fremdw. Corporate hedged	202'536'014	196'343'598
Hypotheken/Baukredit	82'876'959	81'194'161
Aktien Schweiz	277'815'621	264'319'563
Aktien Welt hedged	181'009'526	151'950'347
Aktien Welt	225'446'959	198'893'017
Aktien Emerging Markets	120'869'977	82'676'335
Opportunistische Anlagen	76'663'334	70'506'955
Immobilien Schweiz kotiert	399'854'665	385'520'179
Immobilien Schweiz nicht kotiert	173'854'538	138'462'763
Immobilien Schweiz Direktanlagen	1'440'000	1'440'000
Immobilien Welt nicht kotiert, hedged	94'564'068	106'225'252
Forderungen	37'153'764	25'275'200
Arbeitgeber	31'593'155	20'326'528
Verrechnungssteuern	4'038'476	4'094'608
Übrige	1'522'133	854'064
Aktive Rechnungsabgrenzung	76'630	2'100
Mobilien + IT	900'001	1
TOTAL AKTIVEN	2'332'938'453	2'206'184'502

PASSIVEN

Verbindlichkeiten	68'871'895	58'366'202
Passive Rechnungsabgrenzung	93'489	76'290
Arbeitgeber-Beitragsreserven	2'815'950	3'263'831
Nicht-technische Rückstellungen	430'958	430'958
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	2'107'624'250	2'073'471'549
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	1'229'435'739	1'225'013'391
Vorsorgekapital Rentner	822'433'511	797'508'158
Technische Rückstellungen	55'755'000	50'950'000
Wertschwankungsreserven	149'144'696	65'929'208
Freie Mittel von angeschlossenen Arbeitgeber	3'957'215	4'646'464
Stiftungskapital	-	-
TOTAL PASSIVEN	2'332'938'453	2'206'184'502

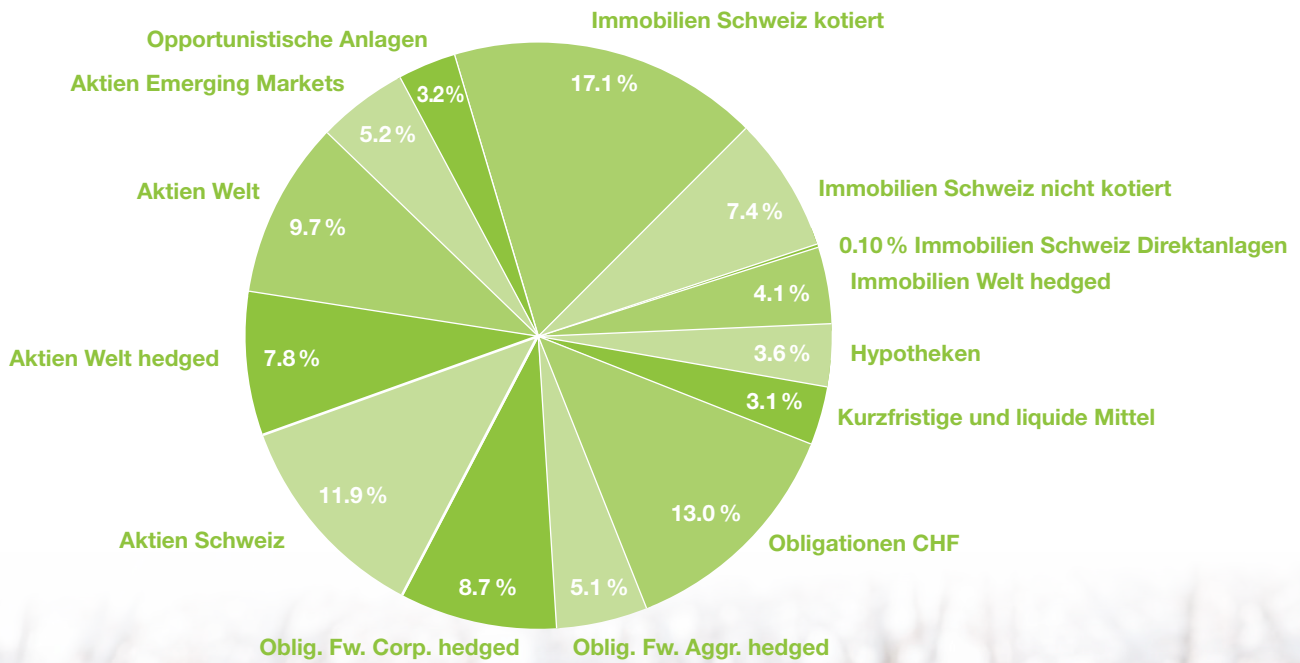
Betriebsrechnung

	2023	2022
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	120'472'134	119'348'548
Beiträge Arbeitnehmer	47'964'793	46'529'744
Beiträge Arbeitgeber	60'969'162	58'599'066
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	10'598'267	12'584'760
Übrige Einlagen	939'912	1'634'978
Eintrittsleistungen	190'374'567	160'704'569
Freizügigkeitsleistungen	186'401'312	154'271'701
Einlagen Rückst. aus Übernahme Versicherten-Bestände	-	1'516'514
Rückzahlungen WEF-Vorbezüge	1'028'572	664'989
Einzahlungen infolge Scheidung	2'944'683	4'251'365
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	310'846'701	280'053'117
Reglementarische Leistungen	-93'839'937	-101'191'798
Rentenzahlungen	-53'934'834	-52'294'163
Kapitalleistungen bei Pensionierung/Tod/Invalidität	-38'879'397	-47'665'693
Übrige reglementarische Leistungen	-1'025'706	-1'231'942
Ausserreglementarische Leistungen	-	-
Austrittsleistungen	-222'439'176	-177'380'076
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-218'693'187	-169'776'914
Abgaben Rückst. aus Übernahme Versicherten-Bestände	-848'818	-3'001'362
Vorbezüge WEF	-2'448'067	-2'320'385
Vorbezüge Scheidung	-449'104	-2'281'415
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-316'279'113	-278'571'874
Bildung Vorsorgekapitalien, (nicht)technische Rückstellungen und AG-Beitragsreserven	-21'046'934	8'528'963
Verzinsung Sparkapitalien	-11'968'637	-32'345'580
Versicherungserfolg	14'381	19'836
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-38'433'602	-22'315'538
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	125'587'042	-331'024'549
Nettoerfolg aus Vermögensanlage	134'959'549	-322'033'503
Aufwand aus Vermögensverwaltung	-8'927'003	-8'653'805
Zinsen auf Austrittsleistungen	-445'504	-337'241
Verwaltungsaufwand	-3'937'952	-4'263'431
Allgemeine Verwaltung und Marketing	-2'394'971	-2'689'662
Makler- und Brokertätigkeit	-1'378'180	-1'432'736
Revisionsstelle, Experte, Aufsichtsbehörde	-164'801	-141'033
Aufwand(-) - / Ertrags(+)-überschuss vor Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	83'215'488	-357'603'518
Auflösung(+)/Bildung(-) Wertschwankungsreserve	-83'215'488	343'434'031
Aufwand(-) - / Ertrags(+)-überschuss	-	-14'169'487

Vermögensanlage

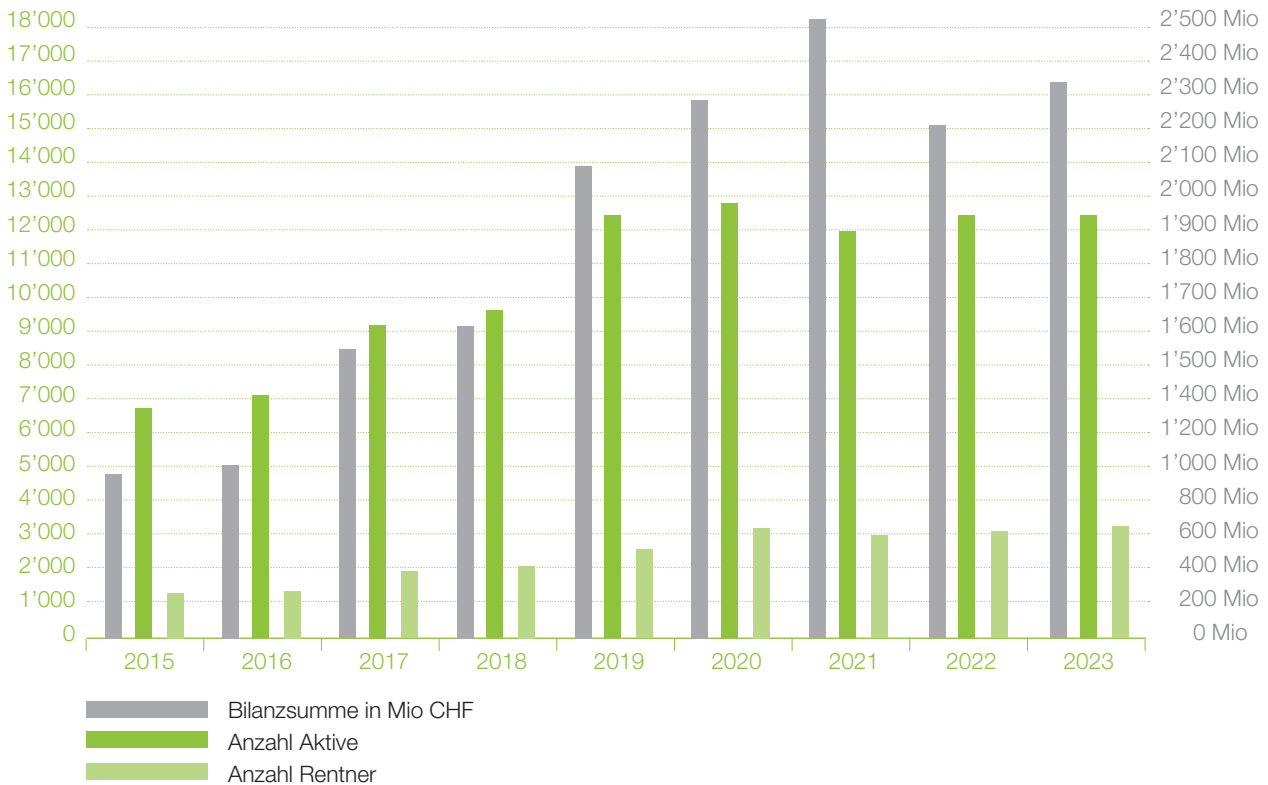
	Stand Portfolio 31.12.2023 in CHF	Anteil effektiv in %	Anteil 31.12.2022 in %	Anlage- strategie seit 1.1.23	Strategie- Bandbreite
Kurzfristige und liquide Mittel	72'246'260	3.1 %	2.7 %	0.0 %	0 - 10 %
Obligationen CHF	305'526'593	13.0 %	16.0 %	13.0 %	9 - 17 %
Obligationen Fremdw. Aggr. hedged	118'233'940	5.1 %	5.3 %	6.0 %	4 - 8 %
Obligationen Fremdw. Corp. Hedged	202'536'014	8.7 %	8.9 %	9.0 %	7 - 11 %
Hypotheken	82'876'959	3.6 %	3.7 %	3.0 %	0 - 6 %
Aktien Schweiz	277'815'621	11.9 %	12.0 %	12.0 %	9 - 15 %
Aktien Welt (hedged)	181'009'526	7.8 %	6.9 %	8.0 %	6 - 10 %
Aktien Welt	225'446'959	9.7 %	9.0 %	12.0 %	9 - 15 %
Aktien Emerging Markets	120'869'977	5.2 %	3.7 %	3.0 %	2 - 6 %
Opportunistische Anlagen	76'663'334	3.2 %	3.2 %	6.0 %	0 - 10 %
Immobilien Schweiz kotiert	399'854'665	17.1 %	17.5 %	15.0 %	10 - 18 %
Immoiblien Schweiz nicht kotiert + Direktanlagen	175'294'537	7.5 %	6.3 %	8.0 %	5 - 12 %
Immobilien Welt nicht kotiert, hedged	94'564'068	4.1 %	4.8 %	5.0 %	2 - 7 %
TOTAL VERMÖGENSANLAGEN	2'332'938'453	100.0 %	100.0 %	100.0 %	
Total Obligationen	626'296'547	26.8 %	30.1 %	28.0 %	
Total Fremdwährungen (nicht hedged)	370'677'145	15.9 %	13.8 %	19.0 %	11 - 27 %
Total Aktien	805'142'083	34.5 %	31.6 %	35.0 %	26 - 46 %
Total Alternative Anlagen (gesamthhaft nach Art. 53 BVV2 *)	76'663'334	3.3 %	3.2 %	6.0 %	0 - 15 %
davon Opportunistische Anlagen	76'663'334	3.3 %	3.2 %	6.0 %	0 - 10 %
Total Immobilien	669'713'270	28.7 %	28.6 %	28.0 %	17 - 35 %

Aufteilung der Vermögensanlage per 31.12.2023

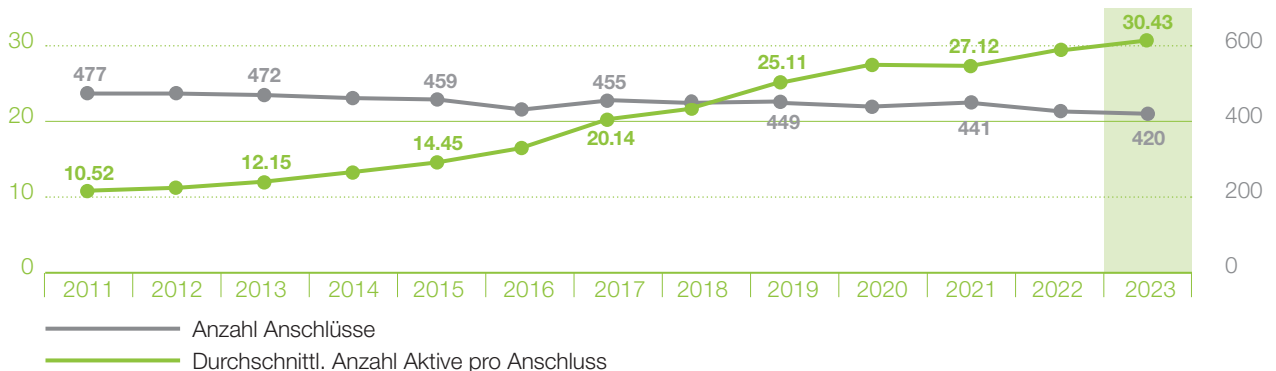


Versichertenbestand

	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Aktive Versicherte	12'780	12'422	11'961	11'919	11'272	9'679
Frauen	9'848	9'554	9'174	9'207	8'732	7'502
Männer	2'932	2'868	2'787	2'712	2'540	2'177
Rentenbezüger	3'212	3'096	2'965	2'777	2'584	2'099
Altersrenten	2'554	2'438	2'341	2'217	2'045	1'676
Invalidenrenten	298	301	289	262	261	231
Partnerrenten	260	255	235	218	194	130
Scheidungsrenten	3	3	3	3	3	1
Kinderrenten	97	99	97	77	81	62



Anzahl angeschlossene Arbeitgeber 2011 - 2023



Kennzahlen

	2023	2022	2021	2020
Altersguthaben Aktive in Mio. CHF	1'229.4	1'225.0	1'192.6	1'174.7
davon BVG in Mio. CHF	559.1	538.7	522.4	516.5
Wertschriften-Performance	6.22	-13.93 %	10.25 %	7.17 %
Deckungsgrad	107.08	103.18 %	120.69 %	110.51 %
Verzinsung Altersguthaben Aktive Beitragsprimat:				
obligatorischer BVG-Teil	1.00 %	1.00 %	4.00 %	2.00 %
überobligatorischer Teil	1.00 %	1.00 %	4.00 %	2.00 %
Technischer Zinssatz Rentner-DK	1.75	1.75 %	1.50 %	1.75 %
Technische Grundlagen Rentner-DK	BVG2020	BVG2020	BVG2020	BVG2015
Periodentafel (PT) bzw. Generationentafel (GT)	GT	GT	GT	GT
Verwaltungskosten pro Versicherte in CHF	151.2	173.0	146.6	133.0
Vermögensverwaltungskosten in % des Vermögens	0.123	0.130 %	-0.113 %	0.122 %
Vermögensverwaltungskosten (inkl. TER-Kosten aus Kollektivanlagen) in % der kostentransparenten Anlagen	-0.389	-0.396 %	-0.344 %	0.346 %



individuell · sicher · flexibel

Pensionskasse SHP
Kronenplatz 1
Postfach
8953 Dietikon 1
Telefon +41 44 268 90 60
Telefax +41 44 252 53 89
info@pkshp.ch
www.pkshp.ch