

## Vorwort

Es sind die positiven Entwicklungen, die bei einem Blick zurück ins Jahr 2023 hervorstechen und in Erinnerung bleiben.

In einem anspruchsvollen Marktumfeld, das durch die geopolitischen Spannungen und die Bekämpfung der Inflation geprägt war, erzielte die Pensionskasse Schreiner eine positive Rendite von 6,38 Prozent.

Das gute finanzielle Ergebnis ermöglichte erneut eine Verzinsung der Altersguthaben, die deutlich über den gesetzlichen Mindestvorschriften liegt. Zudem konnte die äusserst attraktive Beitragsordnung beibehalten und auf das Jahr 2024 sogar verbessert werden.

Einen Fokus legte die Pensionskasse Schreiner auf die Optimierung von internen Abläufen, damit sie auch in Zukunft rasch und kompetent die Bedürfnisse und Ansprüche ihrer Versicherten und Mitglieder bestens befriedigen kann.

Mit der äusserst erfolgreichen Einführung eines Onlinetools für die Versicherten konnte ein weiterer wichtiger Schritt in der Digitalisierung realisiert werden.

Die Pensionskasse Schreiner ist bestens vorbereitet, die künftigen Herausforderungen im Bereich der Sozialversicherungen anzunehmen und sich auch im Bereich der Digitalisierung weiterzuentwickeln. Sie wird deshalb auch in Zukunft Ihr verlässlicher Partner im Bereich der beruflichen Vorsorge sein.

## Das Wichtigste in Kürze

Die ausgewogene und diversifizierte Anlagestrategie führte zu einer positiven Rendite von 6,38 % und ermöglichte der Pensionskasse Schreiner, die notwendigen Rückstellungen zu tätigen und die Wertschwankungsreserven vollständig zu öffnen.

Im Immobilienportfolio der PKS konnte die Liegenschaft in Andelfingen ohne Verzug fertiggestellt werden. Die Vermietung der Wohnungen erfolgte innert kürzester Zeit.

Die Verwaltungskosten konnten mit CHF 184 pro Versicherten auf sehr tiefem Niveau gehalten werden.

Die Versicherungskommission legte den definitiven Satz für die Verzinsung der Altersguthaben per 31.12.2023 auf 2% fest. Für das Jahr 2024 hat sie einen Mutationszins für unterjährige Austritte von 1,25 % beschlossen.

Unverändert bietet die Pensionskasse Schreiner ihren Mitgliedern ein hervorragendes Preis-Leistungs-Verhältnis, das per 1.1.2024 mit der neuen transparenteren Beitragsordnung sogar noch optimiert werden konnte. Ende 2023 zählte die PKS 5002 Versicherte aus 691 angeschlossenen Betrieben.

## Ausblick

Die Pensionskasse Schreiner ist bestrebt, die Bedürfnisse ihrer Mitglieder und Versicherten frühzeitig zu erkennen und entsprechende Vorsorgelösungen anzubieten. Ab Januar 2024 wurde das Planangebot um eine neue Planfamilie mit einem fixen, reduzierten Koordinationsabzug und einer tieferen Eintrittsschwelle erweitert. Dies ermöglicht Mitarbeitenden in einem Teilzeitpensum oder einem tieferen Lohn ohne zusätzlichen administrativen Aufwand verbesserte Leistungen.

Das mit grossem Erfolg eingeführte Onlinetool für Versicherte soll weiter optimiert und funktional ausgebaut werden. Trotz den geplanten Erweiterungen wird es allen Versicherten auch weiterhin kostenlos zur Verfügung gestellt werden.

Wir sind bestrebt, die künftigen Bedürfnisse unserer Versicherten und Mitglieder zu erfahren, damit wir mit unseren Angeboten die Zukunft aktiv mitgestalten können. Wir sind gespannt auf Ihr Feedback.

Auch künftig sind wir ihr verlässlicher Partner in allen Belangen der beruflichen Vorsorge.

**Wir freuen uns auf Ihre Kontaktaufnahme!**

**info@pkschreiner.ch — 044 253 93 80**

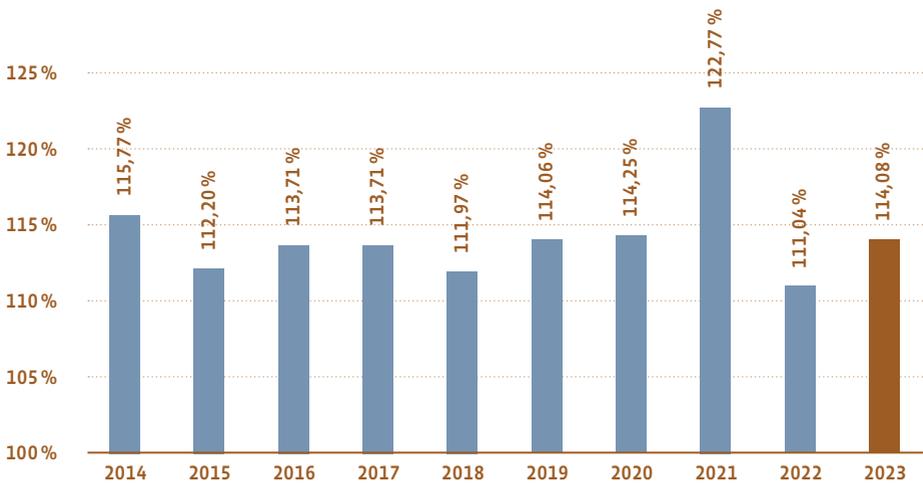
## Deckungsgrad

Mit der Berechnung des Deckungsgrades wird aufgezeigt, zu wie viel Prozent die Verpflichtungen der Pensionskasse mit Vermögenswerten gedeckt sind. Bei einem Deckungsgrad über 100 Prozent sind mehr finanzielle Mittel vorhanden, als zur Deckung der Verpflichtungen notwendig sind.

Der Deckungsgrad (gemäss Art. 44 BVV2) erlaubt vergleichbare Aussagen zur finanziellen Gesundheit von Vorsorgeeinrichtungen. Aufgrund der gegenüber dem Vorjahr guten Renditen an den Aktienmärkten und der damit verbundenen guten Performance auf dem gesamten Vermögen, ist eine deutliche Steigerung des Deckungsgrades festzustellen. Per 31.12.2023 weist die PKS einen Deckungsgrad von 114,08 % (Vorjahr: 111,04 %) aus.

Die technischen Rückstellungen wurden weiter verstärkt, so dass wir auch in Zukunft unseren Verpflichtungen insbesondere den Rentenversprechungen vollumfänglich nachkommen können. Die Wertschwankungsreserven konnten vollständig gebildet werden, so dass der Pensionskasse Schreiner eine volle Risikofähigkeit attestiert werden konnte. Sie verfügt zudem über freie Mittel im Umfang von CHF 10,7 Mio.

### Deckungsgrad Ende Jahr



## Bilanz

| Aktiven                                   | 31.12.2023<br>(CHF) | 31.12.2022<br>(CHF) |
|---|---------------------|---------------------|
| Kurzfristige Forderungen und Darlehen     | 8 826 547           | 12 885 652          |
| Flüssige Mittel                           | 50 374              | 99 527              |
| Wertschriften                             | 388 340 272         | 334 637 983         |
| Grundpfandgesicherte Forderungen          | 11 600 000          | 11 600 000          |
| Immobilien – Direktanlagen                | 65 067 250          | 62 042 907          |
| Aktive Rechnungsabgrenzung                | 5 642 516           | 3 743 900           |
| Aktiven aus Versicherungsverträgen        | 266 156 033         | 266 156 033         |
| <b>Total Aktiven</b>                      | <b>745 682 992</b>  | <b>691 166 002</b>  |
|   |                     |                     |
| Passiven                                  | 31.12.2023<br>(CHF) | 31.12.2022<br>(CHF) |
| Freizügigkeitsleistungen und Renten       | 2 327 897           | 2 593 789           |
| Banken/Versicherungen                     | –                   | –                   |
| Andere Verbindlichkeiten                  | 42 127              | 19 467              |
| Passive Rechnungsabgrenzung               | 117                 | 2 111               |
| Arbeitgeber-Beitragsreserven              | 12 001 763          | 12 422 074          |
| Nicht rückvers. Vorsorgekapital Aktive    | 235 084 517         | 226 451 339         |
| Nicht rückvers. Vorsorgekapital Rentner   | 77 489 029          | 60 703 590          |
| Rückkaufswerte aus Versicherungsverträgen | 266 156 033         | 266 156 033         |
| Technische Rückstellungen                 | 62 348 891          | 55 604 580          |
| Wertschwankungsreserven                   | 79 502 064          | 67 213 019          |
| Freie Mittel                              | 10 730 554          | 0.00                |
| <b>Total Passiven</b>                     | <b>745 682 992</b>  | <b>691 166 002</b>  |

## Betriebsrechnung

|  | 2023 (CHF)         | 2022 (CHF)         |
|--|--------------------|--------------------|
| Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen   | 36 830 055         | 37 316 824         |
| Eintrittsleistungen  | 20 755 919         | 17 190 152         |
| <b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>   | <b>57 585 974</b>  | <b>54 506 976</b>  |
| Reglementarische Leistungen  | -27 177 814        | -17 450 050        |
| Austrittsleistungen  | -26 171 827        | -26 959 636        |
| <b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>  | <b>-53 349 641</b> | <b>-44 409 686</b> |
| Auflösung/Bildung nicht rückversicherte Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven | -31 621 965        | -11 874 102        |
| Ertrag aus Versicherungsleistungen   | 14 032 250         | 12 314 960         |
| Versicherungsaufwand   | -420 964           | -24 421 900        |
| <b>Netto-Ergebnis aus Versicherungsteil</b>  | <b>-13 774 346</b> | <b>-13 883 752</b> |
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen  | 37 817 322         | -48 369 566        |
| Sonstige Erträge/Aufwände  | 15 970             | 18 449             |
| Verwaltungsaufwand   | -1 039 348         | -1 049 703         |
| <b>Ergebnis vor Wertschwankungsreserven</b>  | <b>23 019 598</b>  | <b>-63 284 572</b> |
| Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserven  | -12 289 045        | 20 319 802         |
| <b>Ergebnis</b>  | <b>10 730 553</b>  | <b>-42 964 770</b> |

## Risikoverlauf

Obschon Ende Jahr ein leichter Anstieg der Anzahl der beitragsbefreiten Versicherten zu verzeichnen war, blieb der Risikoverlauf Tod und Invalidität über das gesamte Jahr betrachtet auf tiefem Niveau konstant. Die Zahl der Invalidenrentner kann unverändert als tief bezeichnet werden. Zur Absicherung ausserordentlicher Schadensergebnisse besteht eine Gesamtschaden-Versicherung (Stop-Loss).

Unverändert gewährte die Pensionskasse Schreiner bei der Pensionierung für Altersguthaben bis zu einer Höhe von CHF 500000 einen Umwandlungssatz von 6,8%. Für den Anteil des Altersguthabens über CHF 500000 wurde ein Umwandlungssatz von 5,2% gewährt. Eine Anpassung des Umwandlungssatzes der Frauen ab 1.1.2024 wurde beschlossen. Neu wurde den Frauen im Referenzalter ein Umwandlungssatz von 6,8% respektive 5,2% zugesprochen. Trotz den attraktiven Bedingungen wählte ein Teil der Versicherten den Bezug der Altersleistung in Kapitalform.

Im vergangenen Jahr blieb das Durchschnittsalter der Versicherten unserer Pensionskasse mit 42,17 Jahre praktisch unverändert. Nach wie vor weist die Altersstruktur eine gute Durchmischung aus.

## Vermögensanlagen

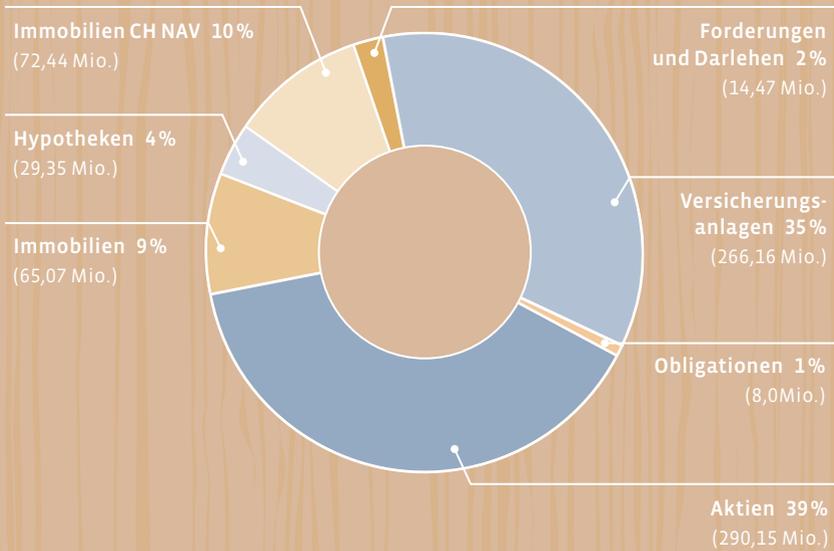
Im Jahr 2023 erfolgten in der Bilanzierung gegenüber dem Vorjahr keine Anpassungen. Dies ermöglicht einen vollumfänglichen Vergleich mit dem Vorjahr. Grosser Wert wurde auf die strategiekonforme Anlage gelegt. Mit Blick in die Zukunft wurden neu Investitionen in Obligationen CHF getätigt.

Das Anlagepooling über proparis ermöglicht der Pensionskasse Schreiner, Anlagen zu attraktiven Konditionen zu tätigen und von Skaleneffekten zu profitieren.

Nach dem anspruchsvollen Börsenjahr 2022 startete das Jahr 2023 positiv. Bereits im Frühjahr zeigten sich dann jedoch mit dem Bankenbeben in den USA und schliesslich mit dem Untergang der CS die ersten Hürden. Dank dem vorhandenen Vertrauen blieben die Finanzmärkte jedoch stabil. Mit dem bestimmten Handeln der Zentralbanken konnte die Inflation eingedämmt werden. Im dritten Quartal folgten mit dem Nahostkonflikt und stark fallenden Leitzinsen erneute Turbulenzen. Rückblickend war das Anlagejahr volatil, kann jedoch vor allem aufgrund des Endspurts im letzten Quartal als erfreulich bezeichnet werden. Stabilität gewährten der Pensionskasse Schreiner die Direktanlagen in vollvermietete Liegenschaften und die Anlagen bei den Versicherern, da diese mit einer Nominalwertgarantie ausgestattet sind.

Über das gesamte Portfolio erreichte die PKS eine Rendite von 6,38%.

## Aufteilung der Kapitalanlagen 2023



## Kennzahlen

|                                    | 2023           | 2022    | 2021    |
|------------------------------------|----------------|---------|---------|
| Deckungsgrad (per 31.12.)          | <b>114,08%</b> | 111,04% | 122,77% |
| Verzinsung Vorsorgegelder          | <b>2,00%</b>   | 2,00%   | 3,00%   |
| Angeschlossene Firmen              | <b>691</b>     | 696     | 719     |
| Anzahl aktiv Versicherte           | <b>5 002</b>   | 4 958   | 4 972   |
| Anzahl Rentner                     | <b>900</b>     | 877     | 856     |
| Verwaltungskosten pro Versicherten | <b>184.65</b>  | 188.70  | 188.65  |

**Mitglieder der Versicherungskommission per 31.12.2023**

|                  |               |                        |
|------------------|---------------|------------------------|
| Iten Thomas      | Präsident     | Arbeitgebervertreter   |
| Bütikofer Kaspar | Vizepräsident | Arbeitnehmervertreter  |
| Furrer Daniel    | Mitglied      | Arbeitgebervertreter   |
| Gerber Thomas    | Mitglied      | Arbeitnehmervertreter  |
| Granato Alex     | Mitglied      | Arbeitnehmervertreter  |
| Hochuli Heinrich | Mitglied      | Arbeitgebervertreter   |
| Iseini Zabedin   | Mitglied      | Arbeitnehmervertreter  |
| Koch Fabian      | Mitglied      | Arbeitgebervertreter   |
| Luginbühl Anita  | Mitglied      | Arbeitgebervertreterin |
| Tscherrig Johann | Mitglied      | Arbeitnehmervertreter  |

**Pensionskassenführung** durch AHV-Ausgleichskasse Forte

Dr. Urs Fischer, eidg. dipl. Pensionskassenexperte  
Cornelia Stucki, Pensionskassenleiterin

**proparis Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz**

Die Pensionskasse Schreiner ist ein Vorsorgewerk der proparis  
Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz mit Sitz in Bern  
Jean-Claude Bregnard, Berater proparis

**PK-Experte**

KELLER EXPERTEN AG, Frauenfeld, Vertragspartner  
André Tapernoux, ausführender Experte

**Kontrollstelle**

BDO AG, Schiffbaustrasse 2, 8031 Zürich

**Aufsichtsbehörde**

Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht (BBSA)

**Herausgeberin** Pensionskasse Schreiner, Ifangstrasse 8, 8952 Schlieren, 044 253 93 80  
info@pkschreiner.ch **Layout** Clerici Partner Design, Zürich

**Bilder** VSSM, istockphoto.com **Druck** Staffel Medien AG, Zürich **Auflage** 720 Ex.

