

Geschäftsbericht 2023

Einer der Arbeitgeber-Standorte: Buttikon

Als verlässlicher, häufig jahrzehntelanger Partner unterstützt das Team der Mobilhydraulik von Bosch Rexroth Schweiz AG Maschinenbauer in der Schweiz bei der Projektierung, Inbetriebnahme und Optimierung von mobilen Arbeitsgeräten und sorgt für die zuverlässige Belieferung der Serienproduktion.

Seit 1966 steht die Menzi Muck AG als Synonym für den innovativen und kundenorientierten Schreitbaggerbau. Für einen Menzi gilt der Slogan: «Wo andere aufhören, fangen wir erst an!»

Dank ihrer besonderen Fähigkeiten kommen diese Schreitbagger in der Bauwirtschaft, Spezialtiefbau, Forstwirtschaft, Garten- & Landschaftspflege, Kommunaltechnik, Bohrtechnik, etc. zum Einsatz. Ein Menzi Muck kann sich jedem Gelände anpassen und garantiert damit Beweglichkeit, Stand-Stabilität und gibt dem Anwender ein Maximum an Sicherheit. Der abgebildete Menzi Muck M4x wird seit Anfang 2023 in Serie produziert und ist bestückt mit Hydraulikpumpen, Steuerblöcken, Steuergeräten, Sensoren und Software von Bosch Rexroth.

Die neue elektronische Ansteuerung (eOC) bei der Pumpe der Arbeitshydraulik eröffnet neue Möglichkeiten. Die Verlagerung der Komplexität von der Hardware in die Software macht den M4X noch flexibler und produktiver.

BODAS Connect, die Bosch Rexroth IoT Lösung für mobile Arbeitsmaschinen, ist flexibel anpassbar und umfasst Cloudspeicher und Datenbanken, Prozessierung und Visualisierung.



- 4 Bericht des Präsidenten
- 6 Bestand der Versicherten und Rentner
Versicherungsleistungen
- 7 Beitragszahlen
Deckungsgrad
Bilanzsumme
- 8 Anlagerenditen
- 9 Anlagestrategie
- 10 Bilanz
- 11 Betriebsrechnung
- 12 Revisionsbericht
- 13 Organisation
- 14 Angeschlossene Arbeitgeber

Bericht des Präsidenten

Liebe Versicherte
Liebe Rentner/innen

Anlagejahr 2023

Nachdem das Jahr 2022 mit der unbefriedigenden Performance von -7,38% abgeschlossen wurde, womit unsere Pensionskasse im Vergleich noch bei den besseren Vorsorgeeinrichtungen zu finden war, konnte das Jahr 2023 diesen Verlust mit guten +5,5% Rendite grösstenteils wieder wettmachen.

Die sich seit 2022 fortsetzenden Zinserhöhungen, u.a. getrieben durch die anhaltende Inflation, hatten sowohl positive als auch negative Auswirkungen auf unser Anlageergebnis. Obligationen konnten von den Zinserhöhungen profitieren, wohingegen Aktien durch die steigenden Zinsen gebremst wurden. Auch bei den Immobilien musste durch die Erhöhung der Diskontierungszinsen Bewertungsverluste in Kauf genommen werden. Dennoch war das Gesamtergebnis über alle Anlagenklassen breit abgestützt und die besten Renditen konnten mit Aktien Ausland und Immobilien Schweiz erzielt werden.

Aufgrund der guten Performance 2023 konnte sich der Deckungsgrad von 114,3% auf gute 118,2% erholen und gleichzeitig konnte den Versicherten zur BVG-Mindestverzinsung von 1,0% noch eine Zusatzverzinsung von 2,0% gegeben werden. Diese gute Gesamtverzinsung führt auch zu einer Bonus-Zins-Zahlung für die Rentner, die im Jahr 2023 pensioniert wurden.

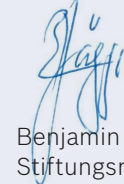
Die gesetzlichen Vorgaben zum neuen Datenschutzgesetz und zur AHV21-Revision konnten fristgerecht umgesetzt werden. Unsere Datenschutzrichtlinie kann auf unserer Homepage eingesehen werden.

Die wichtigsten Neuerungen durch die AHV21-Reform sind die Angleichung des Pensionierungsalters 65 für Frauen und die Flexibilisierung des Altersrücktritts. Neben dem Vorbezug von Altersleistungen sind auch Teilbezüge möglich oder die Pensionierung kann mit der Möglichkeit zur Weiterarbeit aufgeschoben werden.

Der Stiftungsrat hat sich am 4. Juni 2024 in Zuchwil getroffen und die Jahresrechnung einstimmig angenommen.

Bei meinen Kolleginnen und Kollegen im Stiftungsrat, der Anlagekommission und der Verwaltung bedanke ich mich herzlich für die angenehme und erfolgreiche Zusammenarbeit.

Ich wünsche unseren Versicherten, Rentnerinnen und Rentnern alles Gute.



Benjamin Jäggi
Stiftungsratspräsident

Bestand der Versicherten und Rentner

	2023	2022	Veränderung
Aktive	1'802	1'803	-1 (-0.1%)
Rentner	1'214	1'219	-5 (-0.2%)
Total	3'016	3'022	-6 (-0.2%)

Das Verhältnis zwischen Aktiven und Rentnern ist gegenüber dem Vorjahr unverändert. Auf 1 Rentner kommen 1.5 Aktive (VJ 1.5 Aktive).

Beitragszahlen (in Mio. CHF)

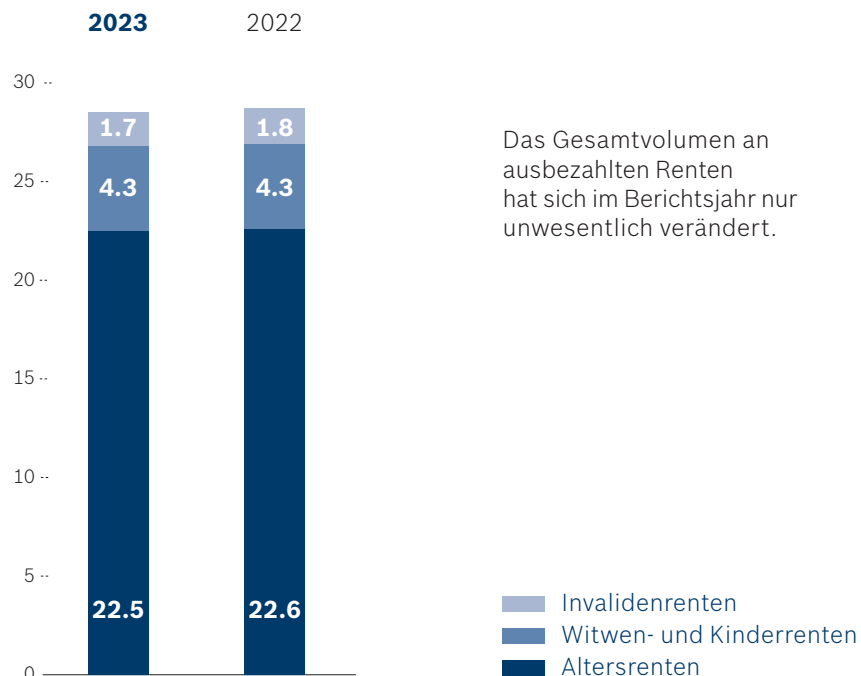
	2023	2022
Sparbeiträge	23.0	21.8
Zusatzbeiträge	4.4	4.2
Einmaleinlagen	2.4	2.6

Deckungsgrad

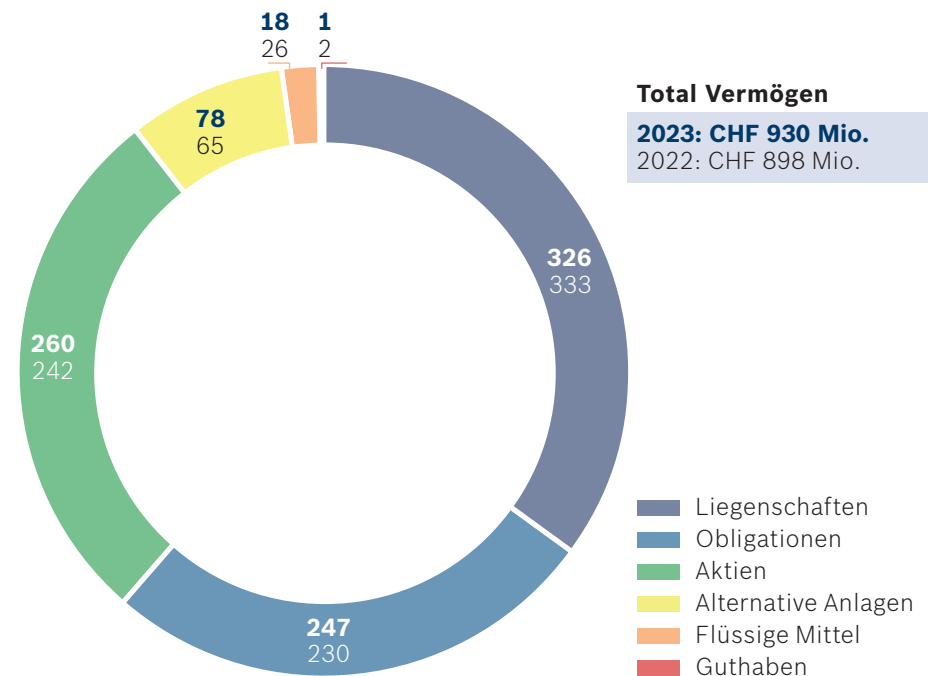
	2023	2022
Deckungsgrad nach BVV2	118.2%	114.3%

In beiden Jahren wurde der Deckungsgrad mit einem technischen Zinssatz von 1.5% und den technischen Grundlagen BVG2020 (Generationentafeln) berechnet.

Versicherungsleistungen (in Mio. CHF)

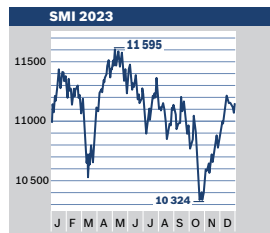


Bilanzsumme (in Mio. CHF)



Anlagerenditen

	2023	2022
Flüssige Mittel	-1.0 %	-1.2 %
Obligationen CHF	7.7 %	-12.3 %
Hypotheken CHF	6.1 %	-8.7 %
Obligationen Fremdwährung	3.7 %	-16.5 %
Immobilien	3.4 %	4.4 %
Aktien Schweiz	6.0 %	-17.7 %
Aktien Ausland	10.4 %	-17.3 %
Hedge Funds	-13.7 %	-34.6 %
Private Equity	-17.1 %	-6.7 %
Infrastruktur	4.3 %	0.4 %
Senior Secured Loans	6.6 %	-3.5 %
Übrige alternative Anlagen	0.0 %	0.0 %
Gesamtrendite	5.5 %	-7.4 %



Die Negativrendite bei den Flüssigen Mitteln ist auf die Aktienabsicherung (Margenzahlungen) und die Fremdwährungsabsicherung zurückzuführen.

Anlagestrategie (31.12.2023)

	Ist-Anteile	Bandbreite
Flüssige Mittel	1.4 %	0–10 %
Obligationen CHF	12.0 %	11–17 %
Hypotheken CHF	5.3 %	0–7 %
Obligationen Fremdwährung ¹⁾	12.0 %	7–21 %
Immobilien CH	32.7 %	26–38 %
Immobilien Ausland	2.4 %	0–4 %
Aktien CH	9.5 %	5–11 %
Aktien Ausland	18.7 %	10–22 %
Hedge Funds	0.0 %	0–1 %
Private Equity	0.2 %	0–2 %
Infrastruktur	5.9 %	2–10 %
Total Anlagen	100.0 %	

¹⁾ inkl. Senior Secured Loans

In Hedge Funds und Private Equity wird nicht mehr aktiv investiert. Diese beiden Anlagen werden schrittweise aufgelöst.

Bilanz (in Mio. CHF)

Aktiven	31.12.2023	31.12.22
Flüssige Mittel	17.6	25.9
Obligationen	221.1	206.4
Immobilien	326.0	333.3
Hypotheken	48.5	46.0
Aktien CH	88.7	83.8
Aktien Ausland	171.5	157.7
Hedge Funds	0.1	0.1
Private Equity	1.4	1.7
Infrastruktur	54.3	42.0
Forderungen	0.8	1.3
Aktive Rechnungsabgrenzung	0.0	0.0
Total	930.0	898.2

Passiven	31.12.2023	31.12.22
Verbindlichkeiten	29.8	28.0
Passive Rechnungsabgrenzung	1.5	0.5
Arbeitgeber-Beitragsreserven	4.7	4.5
Vorsorgekapital aktiv Versicherte	314.4	304.2
Vorsorgekapital Rentner	406.0	419.1
Technische Rückstellungen	35.3	33.0
Wertschwankungsreserven	137.7	108.4
Freie Mittel einzelner Anschlüsse	0.6	0.5
Freie Mittel	0.0	0.0
Total	930.0	898.2

Betriebsrechnung (in Mio. CHF)

	2023	2022
Beiträge und Einlagen	29.9	28.8
Eintrittsleistungen	7.2	7.7
Zufluss aus Beiträgen Eintrittsleistungen	37.1	36.5
Reglementarische Leistungen	-42.3	-40.8
Austrittsleistungen	-10.8	-13.3
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-53.1	-54.1
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital und techn. Rückstellungen	0.6	7.7
Versicherungsaufwand	-0.1	-0.1
Ergebnis sonstiger Versicherungsteil	0.5	7.6
NETTO-ERGEBNIS AUS VERSICHERUNGSTEIL	-15.5	-10.0
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	45.5	-69.6
Sonstiger Aufwand/Ertrag	-0.7	-1.0
ERFOLG VOR BILDUNG/AUFLÖSUNG WERTSCHWANKUNGSRESERVEN	29.3	-80.6
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserven	-29.3	59.8
AUFWAND- (-) ERTRAGSÜBERSCHUSS (+)	0.0	-20.8

Der Gewinn im Geschäftsjahr 2023 von 29.3 Mio. wurde den Wertschwankungsreserven gutgeschrieben. Per Ende 2023 existieren keine freien Mittel.

Revisionsbericht

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Leider ist es uns nicht mehr möglich, den Revisionsbericht von Ernst&Young (E&Y) hier zu veröffentlichen. Der Grund liegt darin, dass der Revisionsbericht auf die detaillierte Jahresrechnung Bezug nimmt und wir in diesem Geschäftsbericht nur eine komprimierte Bilanz und Betriebsrechnung wiedergeben.

Gerne fassen wir nachfolgend die Ergebnisse gemäss Revisionsbericht zusammen:

Die Revisionsstelle hat die Jahresrechnung der Pensionskasse Bosch Schweiz bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Prüfungsurteil:

E&Y bestätigt, dass die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen entspricht.

Die Revisionsstelle hat geprüft, ob:

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene Interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehrungen zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Die Revisionsstelle bestätigt, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

E&Y empfiehlt, die Jahresrechnung zu genehmigen.

Organisation

Stiftungsrat

Firmenvertreter

Huber Mathias Scintilla AG

Hug Manuela Robert Bosch AG

Jäggi Benjamin^{*1)} Scintilla AG

Rachmühl Dominik sia Abrasives Industries AG

Rickenbacher Jörg Bosch Thermotechnik AG

Arbeitnehmervertreter

Cornut Linda^{*2)} Scintilla AG

Gruber Andreas Scintilla AG

Merklin Axel* Scintilla AG (bis Juli 2023)

Schär Alexandra Scintilla AG (ab August 2023)

Schnyder Bettina Bosch Rexroth Schweiz AG

Udry Hans sia Abrasives Industries AG

Geschäftsführung

Jeker Marcel* Pensionskasse Bosch Schweiz (bis Juli 2023)

Merklin Axel* Pensionskasse Bosch Schweiz (ab August 2023)

Adresse Geschäftsstelle: Postfach | 4502 Solothurn | Telefon: 032 686 36 36 | www.pk-bosch.ch

Anlagekommission

Jäggi Benjamin Scintilla AG

Jeker Marcel Pensionskasse Bosch Schweiz (bis Juli 2023)

Merklin Axel Scintilla AG, Pensionskasse Bosch Schweiz

Rickenbacher Jörg Bosch Thermotechnik AG

Udry Hans sia Abrasives Industries AG (ab August 2023)

* Unterschriftsberechtigung kollektiv zu zweien ¹⁾Präsident ²⁾Vizepräsidentin

Angeschlossene Arbeitgeber

Robert Bosch AG RBCH

Robert Bosch Internationale Beteiligungen AG RBINT

Bosch Rexroth Schweiz AG DCCH

Bosch Thermotechnik AG TTCH

Scintilla AG RBSC

sia Abrasives Industries AG PTCI

Experte AON Schweiz AG, Zürich

Revisionsstelle Ernst&Young AG, Bern

Berater Finanzanlagen Ecofin Investment Consulting AG, Zürich

Aufsichtsbehörde BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau, Aarau
