

Aktuell Personalvorsorgestiftung GLB

Das Anlagejahr 2022 war für Investorinnen und Investoren, wie es unsere Pensionskasse ist, sehr herausfordernd. Es dominierten drei Themen an den Finanzmärkten: Der Krieg in der Ukraine, global steigende Inflationszahlen und als Folge daraus restriktiv agierende Zentralbanken. So kam es zu stark steigenden Kapitalmarktzinsen, was sichere Obligationsanlagen stark belastete. Gleichzeitig stieg die Unsicherheit über die konjunkturelle Entwicklung, was dann auch dem Aktienmarkt alles andere als gut tat.

So befinden wir uns in guter Gesellschaft mit all den anderen Instituten, wo kein einziges eine positive Performance erreichte, vielmehr bewegten sich alle innerhalb von - 5 % bis -12 %. Ausser bei Rohstoffen oder Direktliegenschaften konnte keine Anlageklasse im 2022 positiv abschliessen.

Trotz eines Rückganges unseres Deckungsgrades um 12.30 % auf neu 109.63 %, kann auch dieses Jahr eine Mehrverzinsung ausgerichtet werden.

Aktive Mitglieder und Rentenbezüger (inkl. Allotherm und asag)

	2022	2021	+/-
Aktive Versicherte	774	725	49
Altersrenten	49	46	3
Invalidenrenten	5	6	-1
Kinderrenten	4	4	
Ehegattenrenten	9	10	-1
Total Renten	67	66	1

Glücklicherweise ist der Zuwachs an aktiven Versicherten immer noch grösser als derjenige an Rentenbezüger. Das prozentuale Verhältnis Aktive zu Rentner sinkt prozentual auf 8.66 % (Vorjahr 9.11 %). Das Verhältnis von Aktiven zu Rentner ist in unserer Stiftung hervorragend. Bei uns müssen nicht die aktiven Versicherten unsere Rentner mitfinanzieren.

Im letzten Jahr konnten 8 Personen in den wohlverdienten Ruhestand verabschiedet werden. Von diesen nahmen 4 eine Rente und 3 das Kapital, eine Person liess ihr Altersguthaben splitten, teils in Form einer Rente und teils als einmaliger Kapitalbezug.

In absoluten Zahlen wurde 52 % des Alterskapitals in Rentenform und der Rest als Kapital bezogen.

Erläuterungen zur Vermögensanlage

Kategorien gemäss Anlagereglement	Strategie 2022	31.12.2022		Strategie 2021	31.12.2021	
		CHF (Mio)	Anteil %		CHF (Mio.)	Anteil %
Flüssige Mittel+Forderungen	2 %	7,314	7.70 %	2 %	7,771	7.99 %
Aktien	37 %	37,144	39.08 %	37 %	42,665	43.86 %
Obligationen	10 %	11,271	11.86 %	15 %	12,842	13.20 %
Alternative Anlage	6 %	4,146	4.37 %	6 %	4,696	4.83 %
Immobilien Inland (direkt)	30 %	27,060	28.47 %	30 %	24,801	25.50 %
Hypotheken	10 %	4,425	4.66 %	10 %	4,491	4.62 %
Infrastrukturanlagen	5 %	3,667	3.86 %			
Total	100 %	95,027	100 %	100 %	97,266	100 %

Die Performance über alle Anlagekategorien betrug im 2022 -6.10 %, dies nach einem positiven Ergebnis von 8.81 % im Vorjahr.

In unsere Strategie haben wir per 1.1.2022 neu die Kategorie Infrastrukturanlagen aufgenommen. Dies sind nicht Aktien und auch nicht Obligationen, sondern längerfristige Anlagen oder Kontrakte welche einem öffentlichen Interesse dienen (Wasser, Abwasser, Energie, Flughafen, Strassen usw.). Demgegenüber haben wir die Position Obligationen reduziert.

Die Bilanzsumme sank um über 2 Mio., was auf die schlechte Performance bei den Wertschriftenmandaten zurückzuführen ist. Im Verlaufe des letzten Jahres haben wir liquide Mittel von 1 Mio. in die Mandate einbezahlt, welche uns schlussendlich im 2022 eine negative Rendite von 14.49 % erwirtschafteten. Dabei haben wir festgestellt, dass unsere 5 Mandate (BEKB, Credit Suisse, Zähringer Privatbank, OLZ und die UBS AG) das Jahresergebnis allesamt im Bereich von - 13.40 % bis - 15.54 % abschlossen. Da fragt sich, ob hier überhaupt eine Diversifikation stattfindet. Deshalb beschlossen wir im Stiftungsrat, diesen Sommer eine ALM Studie erstellen zu lassen.

Im Immobilienbereich wurden die beiden Liegenschaften in Utzenstorf und Aarberg neu bewertet, was eine Aufwertung von 2,259 Mio. ergab. Aarberg wurde mit einem Kapitalisierungssatz von 3.88 % und Utzenstorf mit 4.12 % bewertet. Die Wohnlage in Aarberg wurde durch den tieferen Kap.-wert vorteilhafter beurteilt.

Von der Vermietungsseite kann erfreulich festgestellt werden, dass mehr oder weniger alle Objekte Vollvermietung aufweisen und nur vereinzelt Leerstände bei Wohnungswechseln zu verzeichnen waren.

Bei den Hypotheken haben wir unseren Versicherten erstmals Festhypotheken von Laufzeiten zwischen 3 - 10 Jahren angeboten. Der Erfolg hielt sich noch in Grenzen, da viele unserer Versicherten gar nicht wissen, dass wir auch Hypotheken anbieten. Auf unserer Homepage werden die attraktiven Zinssätze publiziert (www.pkglb.ch).

Um das Volumen im Hypothekbereich gemäss Anlagestrategie steigern zu können, bieten wir unseren Versicherten variable Hypotheken mit einem Vorzugszinssatz von zurzeit 1.70 % an.

Betriebsrechnung

	2022	2021
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	11'344'390	8'745'455
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-7'472'383	-5'751'480
Bildung Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	-6'756'570	-3'157'600
Nettoerfolg aus Vermögensanlagen (inkl. Verwaltungsaufwand)	-6'031'729	7'956'055
Auflösung Wertschwankungsreserven (Vorjahr = Bildung)	8'312'351	-7'188'488
Aufwandüberschuss (Vorjahr Ertragsüberschuss)	603'942	-603'942

Der Erfolg aus Vermögensanlagen mit einem Minus von 6'031'729 vermieste unser Ergebnis 2022, unseren Deckungsgrad, Rendite, einfach kurz gesagt alles.

Selbstredend ist, dass unsere Wertschwankungsreserven wieder ein Manko von 7.31 % oder gegen 7 Mio. CHF aufweisen, dies nachdem im letzten Jahr ein Überschuss resultierte.

Entwicklung Deckungsgrad, technischer Zinssatz, Jahresperformance

Jahr	Deckungsgrad	Abweichung Vorjahr	Techn. Zins	Jahresperformance Gesamtvermögen
2022	109.63 %	- 12.30 %		- 6.81 %
2021	121.93 %	+ 9.64 %	1.5 %	+ 8.81 %
2020	112.29 %	- 1.65 %	1.5 %	+ 1.86 %
2019	113.94 %	+ 6.48 %	2.0 %	+ 9.08 %
2018	107.46 %	- 5.83 %	2.0 %	- 4.42 %
2017	113.29 %	+ 3.56 %	2.0 %	+ 5.95 %
2016	109.73 %	- 2.96 %	2.0 %	+ 3.84 %
2015	112.69 %	- 1.26 %	3.0 %	+ 1.65 %
2014	113.95 %	+ 4.46 %	3.0 %	+ 6.25 %
2013	109.49 %	+ 5.62 %	3.5 %	+ 7.44 %

Verzinsung Sparkapitalien

Jahr	BVG-Zins	Zusatzzins PK GLB	Gesamtzins
2022	1.00 %	4.00 %	5.00 %
2021	1.00 %	1.50 %	2.50 %
2020	1.00 %	1.50 %	2.50 %
2019	1.00 %	2.50 %	3.50 %
2018	1.00 %	0.00 %	1.00 %
2017	1.00 %	2.00 %	3.00 %
2016	1.25 %	1.00 %	2.25 %
2015	1.75 %	0.50 %	2.25 %
2014	1.75 %	0.50 %	2.25 %

Dank des hohen Deckungsgrades Ende 2021 konnte im 2022 die Verzinsung um 3 % erhöht werden. Durch die Senkung des Umwandlungssatzes auf dem überobligatorischen Teil von heute 5.8 % auf 5 % bis 1.1.2026, wurde allen Versicherten zusätzlich noch 1 % dazu vergütet. Somit betrug die Gesamtverzinsung 5 %.

Die Verzinsung im 2023 beträgt durch die Verschlechterung des Deckungsgrades nur noch 1 % zusätzlich, zusammen mit dem vom Bundesrat definierten BVG-Zinssatz von 1 % beträgt somit die Gesamtverzinsung 2 %.

Mitteilungen aus dem Stiftungsrat

Der Stiftungsrat hat an seinen Sitzungen im 2022 unter anderem folgende Beschlüsse gefällt:

- Neu wurde die von Graffenried Treuhand als unsere neue Revisionsgesellschaft gewählt und sie hat erstmals vor kurzem die Rechnung 2022 revidiert.
- Die neue Homepage der Personalvorsorgestiftung www.pkqlb.ch wurde im Sommer 2022 online geschaltet.
- Wiederum findet im Frühling 2023 ein Vorsorgeseminar für alle Ü-55 statt.
- Als neue Arbeitnehmervertreterin konnte Sandra Reichen von unserer Tochterfirma Al-lotherm gewonnen werden, womit auch diese Firma im Stiftungsrat vertreten ist. Sandra Reichen ersetzt Stefan Jordi, welcher neu in die Atmoshaus AG gewechselt hat. Die dortigen Angestellten sind bei einer anderen Pensionskasse versichert.

Ausblick 2023

Obschon Silberstreifen am Wirtschaftshorizont zu sehen sind, bleibt auch das 2023 für Anleger äusserst anspruchsvoll. Wie das Ausmass des Abschwungs sich auswirkt, hängt an zwei Faktoren: Konjunktur und Inflation.

Hoffen wir doch, dass es ähnlich geht wie in den vorangegangenen Jahren. Nach einer Baisse folgte im darauffolgenden Jahr in der Regel wieder ein rasanter Anstieg.

Mit dem JA bei der Volkabstimmung vom 25. September 2022 wird nun die 1. Säule (AHV) finanziell stabilisiert. Nach wie vor ist noch nicht genau geregelt wie es in der 2. Säule weitergehen soll. Auch hier hoffen wir, dass in Kürze eine für alle befriedigende Lösung erarbeitet werden kann.

Für weitere Auskünfte zu unserer Pensionskasse kannst Du Dich gerne an Monika Lehmann 034 408 16 22, Daniel Leibundgut 034 408 16 14 oder Florian Gerber 034 408 16 20 wenden.

Langnau, im Mai 2023


Florian Gerber
Präsident


Daniel Leibundgut
Geschäftsführer