

Personalmitteilung

Leica Pensionskasse

Heinrich-Wild-Strasse 210
CH-9435 Heerbrugg

Tel. +41(0)71 727 30 32
info@pk-leica.ch, www.pk-leica.ch

Aushang bis Mitte Juli 2021
Von/Datum 3032 F. Nufer / Ende Juni 2021
Gültig für alle Mitglieder der Leica Pensionskasse

Betrifft **Aktuelle Informationen der Leica Pensionskasse**

Sehr geehrte Damen und Herren

Der Stiftungsrat der Leica Pensionskasse hat anlässlich seiner Sitzung vom 27. April 2021 das Geschäftsjahr 2020 formell abgeschlossen. Wie gewohnt möchten wir Ihnen nachfolgend die wichtigsten Informationen zum abgeschlossenen Berichtsjahr sowie über den Start in das neue Jahr geben.

Jahresabschluss 2020

Der Stiftungsrat hat den Jahresbericht und die Jahresrechnung 2020 einstimmig genehmigt. Er hat die Revisionsstelle – KPMG AG, St. Gallen – für ein weiteres Jahr wiedergewählt.

Das vergangene Jahr schloss mit einem Aufwandsüberschuss von CHF 10.4 Mio. ab. Das Ergebnis wurde zu Lasten der Wertschwankungsreserven verbucht, die damit per Ende 2020 zu rund 61% des Soll-Wertes gebildet waren. Der Deckungsgrad der Pensionskasse hat sich im Jahr 2020 von 115.8 % auf 113.6% vermindert. Wie bereits in der Information vom Januar 2021 geschildert, war das Anlageergebnis 2020 massgeblich beeinflusst durch die negativen Ergebnisse aus Absicherungsmassnahmen auf den Aktienbeständen.

Detaillierte Informationen zur Jahresrechnung und zum Geschäftsbericht finden Sie auf unserer Website www.pk-leica.ch. Die komplette Jahresrechnung kann auf Wunsch nach Voranmeldung im Büro der Pensionskasse eingesehen werden.

Seitens der Aufsichtsbehörden bestehen keine Auflagen.

Status per Ende Mai 2021

Die Performance der Vermögensanlagen betrug vom 01.01.2021 bis 31.05.2021 +4.8%. Der annäherungsweise errechnete Deckungsgrad hat sich damit von 113.6% auf 118.1% per Ende Mai verbessert. Der positive Trend hat sich auch im Juni fortgesetzt.

Die Performance war v.a. getrieben durch die weiterhin starke Entwicklung der Aktienmärkte (Aktien Ausland +14.1%, Aktien Schweiz +11.3%). Demgegenüber war das Umfeld für festverzinslichen Anlagen (insbesondere Obligationen) aufgrund aufkommender Inflationsängste und steigender Zinserwartungen eher ungünstig. Auf den Beständen an CHF-Obligationen resultierte eine Performance von -1.5%. Bei den Fremdwährungs-Obligationen resultierte ein leicht positives Resultat, indem die - je nach Segment - tieferen

Kurswerte durch den Effekt der zwischenzeitlich erstarkten Haupt-Fremdwährungen (US-Dollar, Euro) kompensiert wurden.

Allgemein kann gesagt werden, dass die Bewertungen in fast allen Anlagekategorien ein sehr hohes Niveau erreicht haben, das die Märkte zunehmend anfällig macht für Effekte aus Inflations- und Zinsänderungserwartungen. In den Aktienmärkten ist zudem sehr viel Optimismus aus der konjunkturellen Erholung nach der absehbaren Bewältigung der Corona-Pandemie eingepreist. Hier klafft eine grosse Lücke zwischen der Entwicklung der Börsenkurse und dem Gewinnwachstum der Unternehmen.

Der Stiftungsrat hat auf Antrag der Anlagekommission per 01.05.2021 eine leicht modifizierte Anlagestrategie in Kraft gesetzt. Die angepasste Strategie verfolgt eine nochmals breitere Diversifikation der Anlagen bei etwas geringerem Aktien-Engagement. Die Anpassung wurde vor allem vorgenommen, da seit 01.01.2021 keine systematische Absicherung der Aktien-Risiken mehr erfolgt und unter Berücksichtigung der gegenüber dem Vorjahr tieferen Wertschwankungsreserven. Die Anlagestrategie kann ebenfalls auf der Website der Pensionskasse eingesehen werden.

Mit freundlichen Grüssen

Leica Pensionskasse



Fritz Nufer
Geschäftsführer