

★ Struktur der Kasse GPK per Ende 2023

Anzahl Versicherte/Rentner	5'157 / 7'088		
Bilanzsumme	5'421 Mio. CHF		
Vorsorgeplan	Beitragsprimat		
Leistungsziel	59% des versicherten Gehalts		
Versichertes Gehalt	85% des Bruttogehalts auf 12 Monate		
Beitrag	(*) Arbeitgeber	Arbeitnehmer	Total
Kategorie 1/Alter 62 Jahre	13.30%	9.80%	23.10%
Kategorie 2/Alter 60 Jahre	14.90%	10.80%	25.70%
Kategorie 3/Alter 62 Jahre	12.20%	8.80%	21.00%
(*) Beitrag des Arbeitgebers: Durchschnitt			

★ Jahresrechnung GPK 2023

Bilanz			
Aktiven	Mio CHF	Passiven	Mio CHF
Debitoren/Trans. Aktiven	1.5	Kredit./Trans. Pas.	7.6
Kurzfristige Forderungen	32.1	Verpflichtungen	5127.4
Anlagen	5393.0	Rückst. Zunahme Lebenserwartung	30.7
		Rückst. Kompensationen (Aktive)	212.4
		Rückst. Anpassung Leistungen (Aktive)	0.0
		Rückst. Anpassung Leistungen (Rentner)	0.0
		Rückst. Umwandlungssatz	69.7
		Garantierückst. (Primatwechsel)	0.4
		Unterdeckung	-438.8
		Wertschwankungsreserven	417.2
Total Aktiven	5426.6	Total Passiven	5426.6

Betriebsrechnung			
Aufwand	Mio CHF	Ertrag	Mio CHF
Vorsorge	273.9	Vorsorge	157.2
		Verpflichtungen	24.2
		Auflösung WSR	14.0
		Vermögensverwaltung	216.0
Verwaltung	2.3		
Total Aufwand	276.2	Total Ertrag	411.4
Ueberschuss des Jahres			135.2

★ Kapitalanlagen GPK per Ende 2023

Kapitalanlagen			
Nominalwert	Mio CHF	% Strategie	
Flüssige Mittel	163.5	3.0%	2.0%
Darlehen beim Staat VS	1499.4	27.8%	28.5%
Obligationen CHF	315.5	5.9%	6.5%
Obligationen in Fremdwährungen	381.8	7.1%	7.0%
Total Nominalwert	2360.2	43.8%	44.0%
Realwert			
Aktien CH	883.1	16.4%	16.0%
Aktien Ausland	810.2	15.0%	15.0%
Alternative Anlagen	238.2	4.4%	4.0%
Infrastruktur	25.4	0.5%	0.0%
Immobilien CH	849.1	15.7%	17.0%
Immobilien Ausland	226.8	4.2%	4.0%
Total Realwert	3032.8	56.2%	56.0%
Total Anlagen	5393.0	100.0%	100.0%

★ Bewertungsmethode

Wertpapiere	Marktwert in CHF per 31. Dezember
Direkte Immobilien	Discounted Cash Flow (DCF)

Erläuterungen zur konsolidierten Jahresrechnung 2023

Das Jahr 2023 war trotz anhaltender geopolitischer Unsicherheiten geprägt von der Rückkehr zu einer positiven Performance und einem Rückgang der Inflation.

Governance: Stabile Finanzlage mit einem Deckungsgrad von über 100 %

Nach der historisch negativen Performance 2022 konnte die PKWAL mit dem Ergebnis 2023 die 100%-Schwelle beim Deckungsgrad erneut überschreiten. Dieser liegt nun bei 102.14% für die gesamte Kasse. Die geschlossene Pensionskasse liegt mit einem Deckungsgrad von 99.60% bei knapp unter 100%, die offene Pensionskasse bei 113.78%. Die Kasse zeigt damit, dass sie ein sehr schlechtes Jahr absorbieren kann und dass die vorsichtige, langfristig ausgerichtete Verwaltungspolitik weiterhin die gewünschte Stabilität erbringt.

Im Bereich der Vorsorge-Cashflows beliefen sich die insgesamt vereinnahmten Beiträge auf rund CHF 285 Mio. für 13'612 aktive Versicherte. Die insgesamt in Form von Renten und Kapital ausgezahlten Leistungen beliefen sich auf CHF 258 Mio. für rund 7'345 Rentenbezüger. Im Hinblick auf den Bestand umfasste die GPK Ende 2023 5'157 aktive Versicherte (335 weniger als Ende 2022) und 7'088 Rentenbezüger, während die OPK 8'455 aktive Versicherte (912 mehr als Ende 2022) und 257 Rentenbezüger verbuchte.

Die Gesamtverpflichtungen der Pensionskasse haben sich um CHF 137 Mio. erhöht und betragen CHF 6'626 Mio. Das Vermögen der gesamten Pensionskasse stieg um CHF 300 Mio. und liegt per Ende Jahr bei CHF 6'768 Mio.

Vermögensverwaltung: Performance beim Mittelwert der PKWAL der letzten 20 Jahre

Das Nettoergebnis aus der Vermögensverwaltung der PKWAL betrug 4.06% (Performance GPK 4.09% und OPK 3.92%). Vergleicht man die diesjährige Performance mit derjenigen des Vorjahres (-6.82%), so zeigt sich, wie fragil und unbeständig die Märkte sind. Nichtsdestotrotz ermöglicht dieses Ergebnis die Konsolidierung des langfristigen Performanceziels der Kasse, das bei 3.25% pro Jahr liegt und über 20 Jahre mit einem Durchschnitt von 4.06% immer noch sehr gut erreicht wird.

In Anbetracht des Ergebnisses für das Jahr 2023 und der verfolgten vorsichtigen Politik hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Altersguthaben der Versicherten einen Zins von 1.0% gutzuschreiben und die Renten nicht anzupassen.

★ Versicherungstechnische Informationen

	Mio. CHF
Sparkapital der Aktiven	2'023
Deckungskapital der Pensionierten	3'104
Technische Rückstellungen	313
Total der Verpflichtungen	5'441
Deckungsgrad	99.60%
Technische Grundlagen und technischer Zins VZ2020	2.5%

Immobilienbereich mit unter anderem der Installation von Photovoltaik-Modulen in drei weiteren Gebäuden.

** Wussten Sie **

Internetseite

Zahlreiche Informationen stehen unter www.pkwal.ch zu Ihrer Verfügung.

Die Internetseite erteilt unter anderem Auskünfte über die versicherten Leistungen, die Organisation und die Entwicklung der Kasse (Merkblätter, Video-Präsentationen, Simulationsberechnungen, Jahresbericht – ab Juni erhältlich, quartalsweise Information über die erzielten Finanzergebnisse).

Hinsichtlich der direkten Immobilien hat der Verwaltungsrat mit dem Wunsch nach Wachstum und Diversifizierung eine Strategie angenommen, mit der sich die PKWAL als vorbildlicher Akteur im Wallis im Bereich EESG (Economic, Environmental, Social and Governance) auf dem Immobilienmarkt positionieren möchte.

★ Verwaltungsrat 2023

Vertreter des Arbeitgebers

Herr David Théoduloz	Präsident, Betriebsökonom
Frau Graziella Walker Salzmann	Rechtsanwältin, bis 31.08.
Herr Louis Schmid	Finanzanalyst, ab 01.11.
Frau Christiane Rey Jordan	Rechtsanwältin
Herr Martin Lötscher	Gemeindepräsident
Herr David Chambovey	Finanzberater

Vertreter der Versicherten

Herr Denis Varrin	Vize-Präsident und Mittelschullehrer
Frau Isabelle Volken-Viscomi	Juristin
Herr Philippe Duc	Kantonspolizist
Herr Léonard Farquet	Betriebsökonom und Aktuar
Herr Florent Théodoloz	Finanz- und Controllingexperte

★ Revision, Experte, Aufsicht

Revisionsstelle	Ernst & Young SA, Lausanne
Experte	Prevanto SA, Pully
Aufsichtsbehörde	AS Suisse Occidentale, Lausanne

Unser Label «Optimum Energie So schonen Sie mit Ihrem Wohnen die Umwelt



Als Immobilieninvestor ist PKWAL sensibel für die Auswirkungen seiner Gebäude auf die Umwelt. Wir haben daher ein Label eingeführt, dessen Kriterien es ermöglichen, Wohnungen mit optimiertem Energieverbrauch zu bauen und zur Vermietung anzubieten. Das Gebäude «Les Ateliers» in Sion ist die erste Konkretisierung dieses Konzepts.

- Besuchen Sie unsere Website www.label-cpval.ch, um mehr zu erfahren und «liken»
- Sie unsere Facebook-Seite "Labels CPVAL", um über unsere Neuigkeiten auf dem Laufenden zu bleiben!

★ Verwaltung der Kasse

Direktion	Daniel Stürzinger Guy Barbey
Verwaltung aktive Versicherte	Christine Theler, Jean-Marc Antonin
Verwaltung Pensionierte	Brigitte Lacorre
Immobilien	Nicole Vuagniaux, Vanessa Bourgeois, Jessica Monnet
Buchhaltung	Martin Amacker
Verwaltung allgemein	Josiane Moraz, Caroline Dessimoz

Verwaltungs- und Vermögensverwaltungskosten

Die Verwaltungskosten beliefen sich im Jahr 2023 auf CHF 144.- pro Versicherten, womit CPVAL zum ersten Viertel der Pensionskassen gehört. Mit einem Verhältnis von 0.26% gehören die Gesamtkosten für die Vermögensverwaltung ebenfalls zu den besten in der Schweiz.

Im Bereich Investitionen hat der Verwaltungsrat eine neue Charta für sozial verantwortungsvolle Investitionen verabschiedet. Die nachhaltige Strategie, die auf das PKWAL-Portfolio angewandt wird, zielt darauf ab, die besten Praktiken für verantwortungsvolles Investieren zu fördern und messbare Ergebnisse in der realen Welt zu erzielen, während gleichzeitig die treuhänderische Pflicht der Institution sichergestellt wird. Die PKWAL weicht damit von den in diesem Bereich vorgenommenen Ratings ab, um so konkrete Auswirkungen für die Umwelt zu erzielen. Die Umsetzung der Ziele dieser Charta begann 2023, insbesondere im direkten

Fragen zu Ihrer 2. Säule:

Falls Sie Fragen, Bedenken oder Bemerkungen bezüglich Ihrer Vorsorgesituation haben, zögern Sie nicht, mit uns Kontakt aufzunehmen. Wir stehen gerne zu Ihrer Verfügung.

Mai 2024