

# **Pensionskasse PERKOS**

---

Pensionskasse Evangelisch-reformierter Kirchen der Ostschweiz

---

## **Geschäftsbericht 2023**

---

## Inhalt

Geschäftsjahr

Statistische Angaben

Bericht der Revisionsstelle

Bilanz	1
Betriebsrechnung	2
Anhang	
1 Grundlagen und Organisation	4
2 Aktive Mitglieder und Rentner	6
3 Art der Umsetzung des Zwecks	7
4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit	8
5 Versicherungstechnische Risiken, Risikodeckung, Deckungsgrad	9
6 Erläuterungen der Vermögensanlagen und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlagen	13
7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung	17
8 Auflagen der Aufsichtsbehörde	18
9 Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage	18
10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	18

## Geschäftsjahr

Im **Stiftungsrat**, im **Geschäftsleitenden Ausschuss** und in der **Geschäftsprüfungskommission** haben sich keine personellen Änderungen ergeben.

**Anfang 2023** stand das Börsenjahr unter einem schlechten Stern. Am Ende zeigte sich aber die erfreuliche Entwicklung, welche teils zu überdurchschnittlichen Performannewerten führte.

Besonders die Aktienkurse sind deutlich gestiegen und neu haben auch die Obligationen einen Renditebeitrag geleistet. Negativ aufgefallen sind gewisse indirekte Anlagen in Immobilien (Anlagefonds/Anlagestiftungen) und auch Anlagekategorien in fremder Währung wie USD/EUR (Währungsverluste).

Die **Pensionskasse PERKOS** hat im Berichtsjahr eine **Netto-Performance von rund 3.9 %** erwirtschaftet (im Vorjahr verzeichnete die Kasse eine Negativ-Performance von rund 9.7 %).

Der **Deckungsgrad** der Kasse beträgt **112.75 %** (Vorjahr 107.95 %). Dies bei einem Technischen Zinssatz von 2.50 % (Vorjahr 1.75 %).

Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom 14. Dezember 2023 einem **Beteiligungskonzept** zugestimmt. Darauf basierend erfolgt die **Verzinsung des Altersguthabens** bei einem Deckungsgrad von 105 % bis 115 % zum Technischen Zinssatz. Das Altersguthaben wurde in 2023 entsprechend mit **2.50 %** verzinst (BVG-Mindestzinssatz 1.00 %).

Die **Wertschwankungsreserve** konnte um 15.1 Mio. Franken verstärkt werden und beträgt neu 39.9 Mio. Franken. Es besteht ein Reservedefizit von 7.8 Mio. Franken zur Zielgrösse von 13.5 % der Bilanzsumme (Vorjahr Reservedefizit von 23.8 Mio. Franken).

Die **Verzinsung** der Altersguthaben (obligatorischer und überobligatorischer Teil) erfolgte im Berichtsjahr wie vorstehend erwähnt mit **2.50 %** (Vorjahr 2.50 %).

Der **Versichertenbestand** hat gegenüber dem Vorjahr leicht zugenommen und beträgt per Ende Jahr 1'027 Personen (Vorjahr 1'015).

Stichtag	Versicherte	Rentner	Kapital in Mio.
01.01.1986	220	130	52.4
01.01.1990	262	138	67.3
01.01.1995	310	161	99.1
01.01.2000	347	172	152.4
01.01.2005	434	200	161.8
01.01.2010	604	222	194.6
01.01.2015	795	280	244.7
01.01.2016	863	286	248.7
01.01.2017	908	297	258.5
01.01.2018	946	313	283.0
01.01.2019	969	336	275.8
01.01.2020	997	341	314.0
01.01.2021	1'001	363	333.0
01.01.2022	1'021	383	375.8

Stichtag	Versicherte	Rentner	Kapital in Mio.
01.01.2023	1'015	398	339.8
<b>01.01.2024</b>	<b>1'027</b>	<b>415</b>	<b>354.2</b>

Im Berichtsjahr wurde das neue **Vorsorgereglement 2024** genehmigt, welches infolge der gesetzlichen Bestimmungen (Reform AHV21, Datenschutzgesetz) Änderungen erfahren hat.

Im **Mai/Juni 2023** führte die Pensionskasse PERKOS an drei verschiedenen Standorten **Informationsveranstaltung** zum Thema „**Pensionierung in Sicht – Vorsorgeplanung**“ durch. Diese waren ein Erfolg und wurden insgesamt von rund 100 Interessierten besucht. Besonders geschätzt wurden die Gespräche sowie die Möglichkeit der individuellen Fragestellungen im Anschluss an die Veranstaltungen.

Die PERKOS mit einem **Deckungsgrad von 112.75 %** bietet **Sicherheit für die Versicherten**.

Es ist nach wie vor das Bestreben aller Beteiligten, die **Entwicklungstendenzen** wie Langlebigkeit und teils geringere Performancemöglichkeiten aktiv anzugehen, dadurch die Kasse im Gleichgewicht zu halten und das Leistungsniveau im Spar- und Leistungsteil möglichst konstant zu halten.

Bei der **Bewirtschaftung von Anlagegeldern** wird auf **Nachhaltigkeit** gesetzt. Durch die Integration von ESG-Kriterien (**E**nvironment, **S**ocial, **G**overnance) werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung in den Anlagen berücksichtigt. Die Anlagen der PERKOS werden fortlaufend nach ESG-Kriterien überwacht und bewertet. Aufgrund des MSCI ESG Rating hat die PERKOS ein Core von 7.09, was einer A-Einstufung gleichkommt.

In regelmässigen Zeitabständen werden wie bisher über die Internet-Plattform [www.perkos.ch](http://www.perkos.ch) Informationen aufgeschaltet wie: Performance, Vermögensaufteilung der Anlagen, Anlagestrategie, Deckungsgrad.

Die Jahresrechnung 2023 wurde vom Stiftungsrat am 25. April 2024 genehmigt.

Gais, 29. April 2024

## Pensionskasse PERKOS



Thomas Gugger  
Präsident



Peter Toggweiler  
Geschäftsführer

## Statistische Angaben

Kennzahlen	Seite	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Vermögensanlage in CHF	1	354'224'817	339'806'280	375'761'607
Nettoergebnis aus Vermögensanlagen in CHF	3	13'450'216	-34'622'097	40'764'928
Ergebnis vor Veränderung WSR	1) 3	15'073'571	-36'793'446	33'590'418
Arbeitnehmerbeiträge in CHF	2	5'551'117	5'466'131	5'485'516
Arbeitgeberbeiträge in CHF	2	6'936'720	6'841'890	6'865'533
Reglementarische Leistungen in CHF	2	13'660'420	13'338'447	13'272'798
Gesamtpformance in %	17	3.88	-9.68	11.50
Deckungsgrad in %	13	112.75	107.95	119.80

1) WSR = Wertschwankungsreserve

Versicherte / Rentner	Seite	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Anzahl Versicherte	6	1'027	1'015	1'021
Anzahl Rentner	6	415	398	383
Verhältnis Versicherte / Rentner		2.47 : 1	2.55 : 1	2.67 : 1

Leistungen		2023	2022	2021
Umwandlungssatz in %	2)	5.50	5.50	5.50
Verzinsung Vorsorgekapital in %	9	2.50	2.50	1.75
Technischer Zinssatz in %	13	2.50	1.75	1.75

2) ab 1.1.2020 ordentliches Rücktrittsalter entsprechend der Lebenserwartung

Verstärkung Vorsorgekapital Rentner	Seite	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Vorsorgekapital Rentner in CHF	10	129'034'300	130'522'900	128'660'100
Auflösung (-) / Verstärkung (+) in CHF	3) 10	-1'488'600	1'862'800	4'016'500
Verstärkung des Vorsorgekapitals Rentner in %		-1.15	1.43	3.12

3) Erhöhung Technischer Zinssatz per 31.12.2023 auf 2.50 %

Entwicklung Wertschwankungsreserve	Seite	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Vermögen in CHF	1	354'224'817	339'806'280	375'761'607
Wertschwankungsreserve in CHF	14	39'872'056	24'798'484	55'074'993
Wertschwankungsreserve in % des Vermögens		11.26	7.30	14.66

# Bericht der Revisionsstelle

an den Stiftungsrat der Pensionskasse Perkos, Pensionskasse  
Evangelisch-Reformierter Kirchen der Ostschweiz

St. Gallen

## Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Pensionskasse Perkos, Pensionskasse Evangelisch-Reformierter Kirchen der Ostschweiz (die Vorsorgeeinrichtung) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Vorsorgeeinrichtung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates für die Jahresrechnung

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen und für die interne Kontrolle, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

### Verantwortlichkeiten des Experten für berufliche Vorsorge für die Prüfung der Jahresrechnung

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat eine Revisionsstelle sowie einen Experten für berufliche Vorsorge. Für die Bewertung der für die versicherungstechnischen Risiken notwendigen Rückstellungen, bestehend aus Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, ist der Experte für berufliche Vorsorge verantwortlich. Eine Prüfung der Bewertung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gehört nicht zu den Aufgaben der Revisionsstelle nach Art. 52c Abs. 1 Bst. a BVG. Der Experte für berufliche Vorsorge prüft zudem gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen.

### Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen

PricewaterhouseCoopers AG, Kornhausstrasse 25, Postfach, 9000 St. Gallen  
Telefon: +41 58 792 72 00, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrolle, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrolle der Vorsorgeeinrichtung abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte, ausgenommen die durch den Experten für berufliche Vorsorge bewerteten Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Stiftungsrat bzw. dessen zuständigem Ausschuss unter anderem über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel der internen Kontrolle, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

## Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich. In Übereinstimmung mit Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

Wir haben 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 BVG-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 vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Martin Knöpfel  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Revisor



Jasmin Büchler  
Zugelassene Revisionsexpertin

St. Gallen, 18. März 2024

Beilage:

- Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)



## Bilanz

	Anhang	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
<b>AKTIVEN</b>			
<b>Vermögensanlagen</b>		<b>353'880'314.33</b>	<b>339'485'884.19</b>
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		7'022'372.05	5'384'099.04
Forderungen	7.1	676'129.88	653'228.60
Darlehen und Hypotheken		5'738'193.00	5'596'063.00
Obligationen		57'886'189.00	59'495'313.00
Aktien		141'120'275.00	129'464'815.00
Infrastruktur		4'509'857.00	0.00
Alternative Anlagen		39'440'643.40	35'834'483.55
Immobilien	7.2	97'486'655.00	103'057'882.00
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>344'502.65</b>	<b>320'396.05</b>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>6.3</b>	<b>354'224'816.98</b>	<b>339'806'280.24</b>

## PASSIVEN

<b>Verbindlichkeiten</b>	7.3	<b>1'558'051.72</b>	<b>2'687'082.31</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten		796'928.52	2'038'354.32
Andere Verbindlichkeiten		761'123.20	648'727.99
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>88'533.15</b>	<b>92'245.45</b>
<b>Fonds Ausgleichszahlungen</b>		<b>104'901.25</b>	<b>213'343.90</b>
Fonds Ausgleichszahlungen SG	5.9	101'195.95	194'190.75
Fonds Ausgleichszahlungen AR	5.10	3'705.30	19'153.15
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>		<b>312'601'275.24</b>	<b>312'015'124.17</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.2	179'757'875.24	172'595'224.17
Vorsorgekapital Rentner	5.4	129'034'300.00	130'522'900.00
Technische Rückstellungen	5.5	3'809'100.00	8'897'000.00
<b>Wertschwankungsreserve</b>	6.2	<b>39'872'055.62</b>	<b>24'798'484.41</b>
<b>Freie Mittel</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Stand zu Beginn der Periode		0.00	6'516'937.12
Aufwandüberschuss		0.00	-6'516'937.12
<b>TOTAL PASSIVEN</b>		<b>354'224'816.98</b>	<b>339'806'280.24</b>

## Betriebsrechnung

	Anhang	2023 CHF	2022 CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		<b>14'821'459.18</b>	<b>14'846'067.17</b>
Beiträge Arbeitnehmer		5'551'117.35	5'466'131.25
Beiträge Arbeitgeber		6'936'720.20	6'841'890.55
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen SG	5.9	92'994.80	67'997.60
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen AR	5.10	15'447.85	0.00
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	5.2	1'862'793.58	2'125'920.67
Zuschüsse Sicherheitsfonds BVG		362'385.40	344'127.10
<b>Eintrittsleistungen</b>		<b>5'860'647.57</b>	<b>6'739'161.04</b>
Freizügigkeitseinlagen	5.2	5'374'437.57	5'547'370.59
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	5.2	486'210.00	1'191'790.45
<b>ZUFLUSS AUS BEITRÄGEN UND EINTRITTSLEISTUNGEN</b>		<b>20'682'106.75</b>	<b>21'585'228.21</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>		<b>-13'660'419.50</b>	<b>-13'338'447.05</b>
Altersrenten	5.4	-8'650'642.20	-8'468'698.20
Hinterlassenenrenten	5.4	-1'408'990.95	-1'443'677.30
Invalidenrenten	5.4	-376'721.90	-337'578.60
Kapitalleistungen bei Pensionierung	5.2/5.4	-3'224'064.45	-3'088'492.95
<b>Ausserreglementarische Leistungen</b>		<b>-28'062.60</b>	<b>-31'532.90</b>
Teuerungszulagen Renten		-28'062.60	-31'532.90
<b>Austrittsleistungen und Vorbezüge</b>		<b>-4'157'241.13</b>	<b>-8'694'706.99</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	5.2	-3'414'802.48	-7'861'295.02
Freizügigkeitsleistungen bei Todesfall	5.2	0.00	-67'583.22
Vorbezüge WEF/Scheidung	5.2	-742'438.65	-765'828.75
<b>ABFLUSS FÜR LEISTUNGEN UND VORBEZÜGE</b>		<b>-17'845'723.23</b>	<b>-22'064'686.94</b>
<b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		<b>-586'151.07</b>	<b>-891'847.77</b>
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.2	-3'043'547.53	9'431.98
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	5.4	1'488'600.00	-1'862'800.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	5.5.2	5'087'900.00	4'916'200.00
Verzinsung des Sparkapitals	5.2	-4'119'103.54	-3'954'679.75
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		<b>404'722.45</b>	<b>235'880.20</b>
Versicherungsleistungen		404'722.45	235'880.20
Versicherungsprämien			
Risikoprämien		-482'874.15	-487'896.80
Beiträge an Sicherheitsfonds		-38'437.15	-45'891.90
<b>ERGEBNIS SONSTIGER VERSICHERUNGSTEIL</b>		<b>-702'739.92</b>	<b>-1'189'756.27</b>
<b>NETTO-ERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL</b>		<b>2'133'643.60</b>	<b>-1'669'215.00</b>

## Betriebsrechnung

	Anhang	2023 CHF	2022 CHF
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	6.4	<b>13'450'215.93</b>	<b>-34'622'097.17</b>
Ergebnis Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		-1'341'670.13	-129'391.48
Ergebnis Darlehen und Hypotheken		159'222.95	-56'368.65
Ergebnis Obligationen		2'203'154.53	-6'431'210.05
Ergebnis Aktien		12'745'891.27	-28'629'612.61
Ergebnis Infrastruktur		-308'756.00	0.00
Ergebnis Alternative Anlagen		2'035'196.35	1'739'080.30
Ergebnis Immobilien		485'174.66	1'357'226.98
Zins auf Freizügigkeitsleistungen		-11'586.55	-24'950.50
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		-2'516'411.15	-2'446'871.16
<b>Verwaltungsaufwand</b>		<b>-510'288.32</b>	<b>-502'133.54</b>
Allgemeine Verwaltung		-329'289.41	-326'628.46
Stiftungsrat und Geschäftsleitender Ausschuss		-98'247.18	-102'137.10
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		-72'619.93	-62'854.18
Aufsichtsbehörden		-10'131.80	-10'513.80
<b>ERTRAGS-/AUFWANDÜBERSCHUSS VOR Auflösung/Bildung WERTSCHWANKUNGSRESERVE</b>		<b>15'073'571.21</b>	<b>-36'793'445.71</b>
<b>Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve</b>	6.2	<b>-15'073'571.21</b>	<b>30'276'508.59</b>
<b>ERTRAGS-/AUFWANDÜBERSCHUSS</b>		<b>0.00</b>	<b>-6'516'937.12</b>

## ANHANG

### 1 Grundlagen und Organisation

#### 1.1 Rechtsform und Zweck

Die Pensionskasse PERKOS ist eine gemäss öffentlicher Urkunde vom 30.11.1984 errichtete privatrechtliche Stiftung im Sinne des Artikels 80 ff. ZGB mit Sitz in St. Gallen.

Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge gemäss BVG und seiner Ausführungsbestimmungen. Sie ist bestimmt für die Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer der angeschlossenen Landeskirchen sowie für deren Angehörige und Hinterlassene gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Invalidität und Tod.

#### 1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung erfüllt das BVG-Obligatorium und ist im kantonalen Register für die berufliche Vorsorge unter der Registernummer SG 148 eingetragen. Sie ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und dadurch dem Sicherheitsfonds SIFO angeschlossen.

#### 1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde	30.11.1984
Organisationsreglement	01.10.2022
Vorsorgereglement	01.01.2022
Reglement über die Bildung von Rückstellungen	31.12.2023
Teilliquidationsreglement	01.01.2017
Anlagereglement	01.10.2023
Entschädigungsreglement	01.01.2012

#### 1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

##### Oberstes Organ

	Funktion	im Amt seit	gewählt bis	Landeskirche	Zeichnungs- berechtigung
<b>Arbeitgebervertreter</b>					
Thomas Gugger	Präsident	2006	2026	Appenzell	Kz
Hans Peter Heeb	Mitglied	2020	2026	Thurgau	kU
Heiner Graf	Mitglied	2014	2026	St. Gallen	kU
Daniel Jenny	Mitglied	2018	2026	Glarus	kU

##### Arbeitnehmervertreter

Harald Ratheiser	Vizepräsident	2006	2026	Thurgau	Kz
Annalise Taverna	Mitglied	2022	2026	Appenzell	kU
Markus Anker	Mitglied	2006	2026	St. Gallen	kU
Ursula Horner	Mitglied	2018	2026	Glarus	kU

##### Geschäftsführung

Peter Toggweiler	1994	Kz
Adresse:	Rotenstein 7, 9056 Gais	
Telefon	Tel. 071 791 70 18	
E-Mail	<a href="mailto:peter.toggweiler@idpag.ch">peter.toggweiler@idpag.ch</a>	

Kz=Kollektivunterschrift zu zweien

kU=keine Unterschrift

# Pensionskasse PERKOS

## 1.5 Geschäfts- und Rechnungsprüfungskommission

Jede der angeschlossenen Landeskirchen ernennt ein Mitglied der GPK. Diese müssen nicht Versicherte sein. Die GPK setzt sich wie folgt zusammen:

	Funktion	im Amt seit	gewählt bis	Landeskirche
Hansjürg Gredig	Mitglied	2006	2026	Glarus
Hugo Loretini	Mitglied	2021	2026	St. Gallen
Marlies Benois	Mitglied	2019	2026	Thurgau
Rolf Fischer	Mitglied	2019	2026	Appenzell

## 1.6 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

### Experte für die berufliche Vorsorge

Prevanto AG, Zürich

Nadja Paulon

### Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, 9001 St. Gallen

Martin Knöpfel (Leitender Revisor)

### Aufsichtsbehörde

Ostschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht

Poststrasse 28, 9001 St. Gallen

## 1.7 Angeschlossene Arbeitgeber

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<i>Anzahl Aktive</i>	<i>Anzahl Aktive</i>
Evangelisch-reformierte Kirche des Kantons St. Gallen	521	509
Evangelische Landeskirche des Kantons Thurgau	356	355
Evangelisch-reformierte Landeskirche des Kantons Glarus	53	52
Evangelisch-reformierte Landeskirche beider Appenzell	88	91
Evangelisch-reformierte KG Locarno und Umgebung	4	4
Einzelversicherte	5	4
	<u>1'027</u>	<u>1'015</u>

Bei den angeschlossenen Arbeitgebern ist im Berichtsjahr keine Änderung zu verzeichnen.

# Pensionskasse PERKOS

## 2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte	2023	2022
Total Aktive Versicherte am 01.01	1'015	1'021
Eintritte	135	136
Austritte	-89	-103
Pensionierungen	-33	-38
Todesfälle	-1	-1
IV-Fälle	0	0
<b>Total Aktive Versicherte am 31.12.</b>	<b>1'027</b>	<b>1'015</b>
2.2 Rentenbezüger	2023	2022
<b>Altersrentner</b>		
Total Altersrentner am 01.01.	316	299
Neurentner	19	24
Abgänge	-6	-7
<b>Total Altersrentner am 31.12.</b>	<b>329</b>	<b>316</b>
<b>Invalidenrentner</b>		
Total Invalidenrentner am 01.01.	8	7
Neurentner	1	1
Abgänge	-2	0
<b>Total Invalidenrentner am 31.12.</b>	<b>7</b>	<b>8</b>
<b>Invaliden-Kinderrenten</b>		
Total Invaliden-Kinderrenten am 01.01.	1	1
Neurentner	1	0
Abgänge	0	0
<b>Total Invaliden-Kinderrenten am 31.12.</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Hinterlassenenrentner</b>		
Total Hinterlassenenrentner am 01.01.	63	63
Neurentner	4	3
Abgänge	-6	-3
<b>Total Hinterlassenenrentner am 31.12.</b>	<b>61</b>	<b>63</b>
<b>Hinterlassenen-Kinderrenten</b>		
Total Hinterlassenen-Kinderrenten am 01.01.	10	13
Neurentner	6	2
Abgänge	0	-5
<b>Total Hinterlassenen-Kinderrenten am 31.12.</b>	<b>16</b>	<b>10</b>
<b>Total Rentenbezüger</b>		
Total Rentenbezüger am 01.01.	398	383
Neurentner	31	30
Abgänge	-14	-15
<b>Total Rentenbezüger am 31.12.</b>	<b>415</b>	<b>398</b>

## 3 Art der Umsetzung des Zwecks

### 3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Leistungen der Stiftung sind im Reglement (gültig ab 1.1.2022) im Detail umschrieben. Nachfolgend ist eine Übersicht der Leistungen aufgeführt:

#### Erreichen des Rücktrittsalters

- Lebenslange Altersrente
- Pensionierten-Kinderrente
- Kapitalabfindung der Altersleistungen

#### Vor Erreichen des Rücktrittsalters

- Ehegattenrente
- Waisenrente
- Todesfallkapital

#### Bei Erwerbsunfähigkeit

- Invalidenrente
- Invaliden-Kinderrente

### 3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Altersleistungen werden nach dem Beitragsprimat und die Versicherungsleistungen bei Tod und Invalidität nach dem Leistungsprimat bestimmt. Die Gesamtbeiträge setzen sich zusammen aus den Altersgutschriften und den Risikobeiträgen:

Die jährlichen Altersgutschriften/Risikobeiträge entsprechen je nach Alter des Versicherten folgenden Prozentsätzen des versicherten Jahreslohn Sparen bzw. Risiko:

#### Beiträge der Versicherten

Alter	Altersgutschrift	Risikobeitrag	Total
18 - 22	0.00%	1.00%	1.00%
23 - 26	5.50%	1.00%	6.50%
27 - 31	6.50%	1.00%	7.50%
32 - 36	7.50%	1.00%	8.50%
37 - 41	8.00%	1.00%	9.00%
42 - 46	8.50%	1.00%	9.50%
47 - 51	9.00%	1.00%	10.00%
52 - 65	10.00%	1.00%	11.00%
66 - 70	10.00%	1.00%	11.00%

#### Beiträge des Arbeitgebers

Alter	Altersgutschrift	Risikobeitrag	Total
18 - 22	0.00%	1.00%	1.00%
23 - 26	5.50%	1.00%	6.50%
27 - 31	6.50%	1.00%	7.50%
32 - 36	7.50%	1.00%	8.50%
37 - 41	9.00%	1.00%	10.00%
42 - 46	10.50%	1.00%	11.50%
47 - 51	12.00%	1.00%	13.00%
52 - 65	13.00%	1.00%	14.00%
66 - 70	10.00%	1.00%	11.00%

### 3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Gemäss dem Vorsorgereglement besteht die Möglichkeit einer frühzeitigen Pensionierung ab dem 58. Altersjahr. Der Vorbezug der Rente führt zu einer lebenslänglichen Kürzung der jährlichen Altersrente.

Der Stiftungsrat hat in Übereinstimmung mit Art. 36 BVG beschlossen, dass keine Teuerungszulagen/Sonderzahlungen für das Jahr 2023 ausgerichtet werden.

## 4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

### 4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Jahresrechnung entspricht in Darstellung und Bewertung der von der Fachkommission für Empfehlung zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER) erlassenen Richtlinie Nr. 26 und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (true & fair view). Sie steht im Einklang mit den Bestimmungen von Spezialgesetzen der beruflichen Vorsorge.

### 4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV 2 sowie Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind aktuelle bzw. tatsächliche Werte per Bilanzstichtag.

- Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten: Nominalwert
- Wertschriften: Kurswert
- Immobilien im Direktbesitz: Ertragswert
- Versicherungstechnische Werte: Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen werden jährlich nach anerkannten Grundsätzen und auf allgemein zugänglichen technischen Grundlagen ermittelt.
- Sollwert der Wertschwankungsreserve: Pauschale Methode

Auf fremde Währung lautende Aktiven und Passiven wurden zum Stichtagskurs, Aufwendungen und Erträge zum jeweiligen Tageskurs umgerechnet.

### 4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Es gibt im Berichtsjahr keine Änderung zu verzeichnen.



## 5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

### 5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Als halbautonome Vorsorgeeinrichtung trägt die Pensionskasse PERKOS das Risiko Alter alleine. Für die Risiken Tod und Invalidität besteht ein Kollektiv-Rückversicherungsvertrag mit der Basler Leben AG.

### 5.2 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	2023	2022
	CHF	CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	172'595'224.17	168'649'976.40
Sparbeiträge Arbeitnehmer	5'188'421.95	5'089'935.30
Sparbeiträge Arbeitgeber	6'607'286.75	6'491'411.05
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'862'793.58	2'125'920.67
Freizügigkeitseinlagen	5'374'437.57	5'547'370.59
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	486'210.00	1'191'790.45
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-3'414'802.48	-7'861'295.02
Freizügigkeitsleistungen bei Todesfall	0.00	-67'583.22
Vorbezüge WEF/Scheidung	-742'438.65	-765'828.75
Auflösung infolge Pensionierung/Todesfall	-12'318'361.19	-11'761'153.05
Auflösung/Bildung Sparguthaben Versicherte	<u>3'043'547.53</u>	<u>-9'431.98</u>
Verzinsung des Sparguthaben	<u>4'119'103.54</u>	<u>3'954'679.75</u>
<b>Total Sparguthaben Aktive Versicherte am 31.12.</b>	<b><u>179'757'875.24</u></b>	<b><u>172'595'224.17</u></b>
Verzinsung Sparguthaben	2.50%	2.50%

Anlässlich der Stiftungsratssitzung vom 14. Dezember 2023 hat der Stiftungsrat einerseits den Technischen Zinssatz auf 2.50 % festgelegt und andererseits das Beteiligungskonzept, gültig ab 1.1.2023, genehmigt. Dieses sieht folgende Verzinsung vor:

Geschätzter Deckungsgrad	AGH-Zins
< 95%	siehe 3.2
95% - 105%	BVG-Zinssatz
> 105%	Technischer Zinssatz
> 115%	Technischer Zinssatz + performanceabhängige Zusatzverzinsung*

*\*die performanceabhängige Zusatzverzinsung wird durch den Stiftungsrat auf Beschlussbasis festgelegt*

Über die Verzinsung wird jeweils anlässlich der Dezembersitzung des Stiftungsrates Beschluss gefasst.

Der Deckungsgrad ist > 105 %, weshalb die Verzinsung 2023 zum Technischen Zinssatz von 2.50 % erfolgt.

### 5.3 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	<u>62'217'335.65</u>	<u>59'986'527.70</u>
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%
Altersguthaben nach BVG im Verhältnis zum Sparguthaben	34.61%	34.76%

## Pensionskasse PERKOS

5.4 Entwicklung des Vorsorgekapitals für Rentner	2023	2022
	CHF	CHF
Stand des Vorsorgekapitals am 1.1.	130'522'900.00	128'660'100.00
Pensionierungen/Hinterlassenleistungen	9'125'129.64	8'694'921.05
Altersrenten	-8'650'642.20	-8'468'698.20
Hinterlassenenrenten	-1'408'990.95	-1'443'677.30
Invalidenrenten	-376'721.90	-337'578.60
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	-177'374.59	3'417'833.05
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	<u>-1'488'600.00</u>	<u>1'862'800.00</u>
<b>Total Vorsorgekapital Rentner am 31.12.</b>	<b><u>129'034'300.00</u></b>	<b><u>130'522'900.00</u></b>

Mit dem Vorsorgekapital Rentner sind die reglementarischen Verpflichtungen (Altersrenten, Ehegattenrenten, Invalidenrenten, Sparbeitragsbefreiungen, Kinderrenten) zu erfüllen.

Das Vorsorgekapital Rentner wurde von der Prevanto AG anhand der Tarifgrundlagen BVG 2020 Generationentafel berechnet (Technischer Zinssatz 2.50 %).

## 5.5 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der Technischen Rückstellungen

5.5.1	Zusammensetzung Technische Rückstellungen	31.12.2023	31.12.2022
		CHF	CHF
	Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner	0.00	1'305'200.00
	Rückstellung Versicherungsrisiken Rentner	1'699'000.00	1'736'100.00
	Rückstellung überhöhter Umwandlungssatz	2'110'100.00	5'855'700.00
	<b>Total Technische Rückstellungen</b>	<b>3'809'100.00</b>	<b>8'897'000.00</b>

5.5.2	Entwicklung Technische Rückstellungen	2023	2022
		CHF	CHF
	Stand der technischen Rückstellungen am 1.1	8'897'000.00	13'813'200.00
	Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner	-1'305'200.00	661'900.00
	Rückstellung Versicherungsrisiken Rentner	-37'100.00	19'300.00
	Rückstellung überhöhter Umwandlungssatz	-3'745'600.00	276'700.00
	Rückstellung Senkung Technischer Zinssatz auf 1.50 %	0.00	-5'874'100.00
	Auslösung/Bildung technische Rückstellungen	-5'087'900.00	-4'916'200.00
	<b>Stand der technischen Rückstellungen am 31.12.</b>	<b>3'809'100.00</b>	<b>8'897'000.00</b>

### 5.5.3 Erläuterung der technischen Rückstellungen

#### Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner

Mit der Anwendung der Generationentafeln kann die Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner per 31.12.2023 aufgelöst werden.

#### Rückstellung Versicherungsrisiken Rentner

Je kleiner ein Rentnerbestand ist, desto grösser ist die Wahrscheinlichkeit, dass die gemäss den technischen Grundlagen angenommenen Grundwahrscheinlichkeiten (z.B. Lebenserwartung, Verheiratungswahrscheinlichkeit, Alter Ehegatte u.a.m.) von der effektiven Situation abweichen. Diesem Risiko wird mit der Rückstellung für Risikoschwankungen der Rentner Rechnung getragen.

#### Rückstellung überhöhter Umwandlungssatz

Mit Anwendung von Generationentafeln des technischen Zinssatzes von 2.50 % ist der reglementarische Umwandlungssatz höher als der versicherungstechnisch korrekte Umwandlungssatz. Somit werden bei jeder Pensionierung mit Altersrentenbezug Pensionierungsverluste anfallen.

Mit dieser Rückstellung wird per 31.12.2023 80 % der Differenz zwischen dem reglementarischen und dem versicherungstechnischen Umwandlungssatz für die aktiven Versicherten ab Alter 58 zurückgestellt.

### 5.6 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Per 31.12.2022 wurde durch die Prevanto AG ein versicherungstechnisches Gutachten erstellt. Darin wird festgehalten:

*Der Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV 2 beträgt sich per 31. Dezember 2022 107.9 %. Die finanzielle Lage der Pensionskasse hat sich somit seit der letzten Betrachtung per 31.12.2019 von 106.2 % um 1.7 %-Punkte auf 107.9 % verbessert.*

Folgende Aspekte gilt es zu beachten:

- *Die Sicherheit zur Erfüllung des Vorsorgezwecks gemäss Art. 50 Abs. 2 BVV 2 ist per 31.12.2022 vollumfänglich gewährleistet. Das vorhandene Vorsorgevermögen reicht für die Erbringung der im Reglement festgehaltenen Vorsorgeleistungen vollständig aus.*
- *Sämtliche technischen Rückstellungen sind per 31.12.2022 entsprechend dem Reglement zur Bildung von Rückstellungen gebildet worden und mit den Sollbeträgen ausgewiesen und ausreichend dotiert.*
- *Die Wertschwankungsreserve befindet sich mit CHF 24.8 Mio. oder 7.9 % der Vorsorgeverpflichtungen unter der Zielgrösse von CHF 48.6 Mio. (14.3 % der Bilanzsumme oder 15.6 % der Vorsorgeverpflichtungen). Sie muss somit weiter geöffnet werden.*

*Gestützt auf die Weisung W - 03/2014 (Stand 23.6.2021) der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge OAK BV gelangen wir per Stichtag 31.12.2022 zu folgenden Prüfungsergebnissen:*

- 1. Die finanzielle Sicherheit der Pensionskasse PERKOS ist aufgrund des Deckungsgrades von 107.9 % gewährleistet. Die Pensionskasse PERKOS bietet Sicherheit dafür, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann.*
- 2. Die Sanierungsfähigkeit der Pensionskasse PERKOS ist gegeben.*
- 3. Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung wurden seit dem letzten versicherungstechnischen Gutachten per 31.12.2019 geändert. Sie entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.*
- 4. Die Beiträge reichen aus, um die Vorsorgeleistungen zu finanzieren.*
- 5. Aufgrund des Verhältnisses zwischen erwarteter Anlagerendite und erwarteter Sollrendite und der in der Vergangenheit stabilen Bestandesentwicklung darf davon ausgegangen werden, dass sich die Pensionskasse PERKOS solide weiterentwickelt.*

*Gestützt auf die Fachrichtlinie FRP 5 der Schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten (Punkt 4.6, Expertenbestätigung) bestätigen wir zusätzlich:*

- 1. Der technische Zinssatz von 1.75 % hält die Obergrenze gemäss FRP 4 von 2.68 % sowie den kassenspezifischen technischen Zinssatz von 2.85 % ein. Der technische Zinssatz von 1.75 % ist damit angemessen.*
- 2. Die versicherungstechnischen Risiken sind durch die laufende Finanzierung und die gebildeten technischen Rückstellungen ausreichend gedeckt.*

Das nächste versicherungstechnische Gutachten wird per 31.12.2025 erstellt.

# Pensionskasse PERKOS

## 5.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die versicherungstechnischen Berechnungen basieren auf den folgenden Grundlagen:

- technischer Zinssatz von 2.50 % (Vorjahr 1.75 %)
- technische Grundlagen BVG 2020 GT (Vorjahr BVG 2020 PT)

## 5.8 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Per 31.12.2023 werden die Vorsorgekapitalien und versicherungstechnischen Rückstellungen erstmals basierend auf Generationentafeln und den technischen Zinssatz von 2.50 % berechnet.

5.9 Fonds Ausgleichszahlungen SG	31.12.2023	31.12.2022
Stand Fonds Ausgleichszahlungen am 1.1	194'190.75	262'188.35
Einlage Fonds Ausgleichszahlungen	0.00	0.00
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen	-92'994.80	-67'997.60
Auflösung/Bildung Fonds Ausgleichszahlungen	-92'994.80	-67'997.60
<b>Stand Fonds Ausgleichszahlungen SG am 31.12.</b>	<b>101'195.95</b>	<b>194'190.75</b>

  

5.10 Fonds Ausgleichszahlungen AR	31.12.2023	31.12.2022
Stand Fonds Ausgleichszahlungen am 1.1	19'153.15	19'153.15
Einlage Fonds Ausgleichszahlungen	0.00	0.00
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen	-15'447.85	0.00
Auflösung/Bildung Fonds Ausgleichszahlungen	-15'447.85	0.00
<b>Stand Fonds Ausgleichszahlungen AR am 31.12.</b>	<b>3'705.30</b>	<b>19'153.15</b>

  

5.11 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Total Aktiven	354'224'816.98	339'806'280.24
- Verbindlichkeiten	-1'558'051.72	-2'687'082.31
- Passive Rechnungsabgrenzung	-88'533.15	-92'245.45
- Fonds Ausgleichszahlungen	-104'901.25	-213'343.90
<b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>	<b>352'473'330.86</b>	<b>336'813'608.58</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	179'757'875.24	172'595'224.17
Vorsorgekapital Rentner	129'034'300.00	130'522'900.00
Technische Rückstellungen	3'809'100.00	8'897'000.00
<b>Notwendiges Vorsorgekapital</b>	<b>312'601'275.24</b>	<b>312'015'124.17</b>
<b>Überdeckung</b>	<b>39'872'055.62</b>	<b>24'798'484.41</b>
<b>Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2 in %</b>	<b>112.75</b>	<b>107.95</b>

Der Deckungsgrad ergibt sich aus dem Verhältnis zwischen dem verfügbaren Vorsorgevermögen und dem versicherungstechnisch notwendigen Vorsorgekapital.

Die gesamten Aktiven, per Bilanzstichtag zu Marktwerten bilanziert, vermindert um die Verbindlichkeiten und die Passive Rechnungsabgrenzung, stellen das verfügbare Vermögen dar.

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Der Stiftungsrat als oberstes Organ trägt die Verantwortung für die Vermögensanlage. Er hat die Organisation der Vermögensverwaltung und die Ziele, Grundsätze und Kompetenzen im Anlagereglement vom 1.1.2016 festgehalten.

**Geschäftsleitender Ausschuss**

	Funktion	im Amt seit	Amts-dauer	Landeskirche	Zeichnungs-berechtigung
Thomas Gugger	Präsident	2006	2022 - 2026	Appenzell	Kz
Harald Ratheiser	Vizepräsident	2006	2022 - 2026	Thurgau	Kz
Markus Anker	Mitglied	2009	2022 - 2026	St. Gallen	kU
Peter Toggweiler	Geschäftsführer	1994			Kz

Kz=Kollektivunterschrift zu zweien

kU=keine Unterschrift

Vermögensverwalter	St. Galler Kantonalbank <i>Michael Hungerbühler</i>	FINMA-Zulassung
Depotstelle / Global Custodian	Credit Suisse <i>Daniel Riss</i>	
Immobilienverwalter	IDP Treuhand AG <i>Nicole Schoch</i>	

6.2 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	2023	2022
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1	24'798'484.41	55'074'993.00
Zuweisung Betriebsrechnung	15'073'571.21	-30'276'508.59
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	<b>39'872'055.62</b>	<b>24'798'484.41</b>
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	<b>47'701'810.00</b>	<b>48'620'562.00</b>
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-7'829'754.38	-23'822'077.59
Bilanzsumme (zu effektiven Werten)	354'224'816.98	339'806'280.24
Gebuchte Wertschwankungsreserve in % der Bilanzsumme	11.3%	7.3%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve in % der Bilanzsumme	13.5%	14.3%

6.3 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagen	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	Vorjahr	Vorjahr	Strategie 01.10.2023	Interne Band- breiten	Begrenzungen gemäss BVV2
	direkt in CHF	indirekt in CHF	Total in CHF	Ist-Anteil in % vom Gesamt- vermögen	Total in CHF	Ist-Anteil in % vom Gesamt- vermögen			
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	1'020'633	0	1'020'633	0.29	973'625	0.29	-		
Flüssige Mittel / Geldmarktanlagen /CHF	6'898'856	0	6'898'856	1.95	5'284'140	1.56	1.00%	0-10%	10 % pro Schuldner
Flüssige Mittel / Geldmarktanlagen /FW	123'516	0	123'516	0.03	99'959	0.03	0.00%	0-5%	
Obligationen CHF	57'886'189	0	57'886'189	16.34	36'063'838	10.61	16.00%	5-25%	10 % pro Schuldner
Obligationen FW	0	0	0	0.00	23'431'475	6.90	0.00%	0-10%	
Darlehen	585'500	0	585'500	0.17	594'250	0.17	0.00%	0-3%	
Hypotheken	0	5'152'693	5'152'693	1.45	5'001'813	1.47	0.00%	0-3%	
Immobilien Schweiz	41'860'000	48'214'245	90'074'245	25.43	94'748'766	27.88	28.00%	15-30%	5 % pro Immobilie
Immobilien Ausland	0	7'412'410	7'412'410	2.09	8'309'116	2.45	2.00%	0-8%	
Aktien Schweiz	0	67'952'408	67'952'408	19.18	64'130'593	18.87	20.00%	10-25%	5 % pro Beteiligung
Aktien Ausland	0	73'167'867	73'167'867	20.66	65'334'222	19.23	20.00%	10-25%	
Infrastruktur	0	4'509'857	4'509'857	1.27	0	0.00	3.00%	0-5%	
Alternative Anlagen	0	39'440'643	39'440'643	11.13	35'834'484	10.55	10.00%	5-15%	
<b>Total Bilanzsumme</b>	<b>108'374'694</b>	<b>245'850'123</b>	<b>354'224'817</b>	<b>100.00</b>	<b>339'806'280</b>	<b>100.00</b>			

Die reglementarischen Bandbreiten sind bei allen Anlagekategorien eingehalten.

Die gesetzlichen Begrenzungen gemäss BVV2 inkl. der Einzelschuldnerbegrenzungen werden eingehalten.

6.3.1 Offenlegung der Art alternativer Anlagen

	kollektiv CHF	direkt CHF	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Microfinance	10'635'100.00	0.00	10'635'100.00	10'727'358.00
2. Säule Private Equity	15'302'726.00	0.00	15'302'726.00	15'027'055.00
Pictet Monte Rosa	1)	13'502'817.40	0.00	13'502'817.40
<b>Total</b>		<b>39'440'643.40</b>	<b>0.00</b>	<b>35'834'483.55</b>

1) Der Pfandvertrag mit der Banque Pictet & Cie SA beläuft sich auf maximal USD 15 Millionen. Das Pfandrecht dient als Sicherheit für alle gegenwärtigen/zukünftigen Eventual- oder bedingten Forderungen, die die Bank gegenüber der PERKOS aus der Geschäftsbeziehung hat. Die offenen Kapitalzusagen (Capital Calls) belaufen sich per 31.12.2023 auf USD 11.295 Millionen.

# Pensionskasse PERKOS

6.4 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	2023	2022
	CHF	CHF
Ergebnis Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	-1'341'670.13	-129'391.48
Ergebnis Darlehen und Hypotheken	159'222.95	-56'368.65
Ergebnis Obligationen	2'203'154.53	-6'431'210.05
Ergebnis Aktien	12'745'891.27	-28'629'612.61
Ergebnis Infrastruktur	-308'756.00	0.00
Ergebnis Alternativen Anlagen	2'035'196.35	1'739'080.30
Ergebnis Immobilien	485'174.66	1'357'226.98
Zins auf Freizügigkeitsleistungen	-11'586.55	-24'950.50
Ergebnis Vermögensanlage	<u>15'966'627.08</u>	<u>-32'175'226.01</u>
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	<u>-2'516'411.15</u>	<u>-2'446'871.16</u>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b><u>13'450'215.93</u></b>	<b><u>-34'622'097.17</u></b>
6.4.1 Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Nettoergebnisses	2023	2022
	CHF	CHF
Ertrag Vorsorgekonto	20'088.77	-7'702.08
Devisenerfolg	-1'361'758.90	-121'689.40
<b>Netto Ertrag auf Flüssigen Mitteln / Geldmarktanlagen</b>	<b><u>-1'341'670.13</u></b>	<b><u>-129'391.48</u></b>
Ertrag Darlehen und Hypotheken	8'342.95	7'498.35
Kurserfolg	150'880.00	-63'867.00
<b>Total Ertrag aus Darlehen und Hypotheken</b>	<b><u>159'222.95</u></b>	<b><u>-56'368.65</u></b>
Ertrag Obligationen	450'126.13	710'947.50
Kurserfolg	1'753'028.40	-7'142'157.55
<b>Total Ertrag aus Obligationen</b>	<b><u>2'203'154.53</u></b>	<b><u>-6'431'210.05</u></b>
Ertrag Aktien	3'108'320.31	2'466'265.55
Kurserfolg	9'637'570.96	-31'095'878.16
<b>Total Ertrag aus Aktien</b>	<b><u>12'745'891.27</u></b>	<b><u>-28'629'612.61</u></b>
Ertrag Infrastruktur	15'827.00	0.00
Kurserfolg	-324'583.00	0.00
<b>Total Ertrag aus Alternativen Anlagen</b>	<b><u>-308'756.00</u></b>	<b><u>0.00</u></b>
Ertrag Alternative Anlagen	1'181'984.00	1'334'075.05
Kurserfolg	853'212.35	405'005.25
<b>Total Ertrag aus Alternativen Anlagen</b>	<b><u>2'035'196.35</u></b>	<b><u>1'739'080.30</u></b>
Ertrag Immobilien (netto)	2'020'501.66	2'397'542.03
Kurserfolg/LS Wertanpassungen (Anhang 7.2)	-1'535'327.00	-1'040'315.05
<b>Total Ertrag aus Immobilien</b>	<b><u>485'174.66</u></b>	<b><u>1'357'226.98</u></b>
6.4.2 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		
Kommissionen und Gebühren	-352'985.51	-184'912.36
Vermögensverwaltungsaufwand	-2'163'425.64	-2'261'958.80
<b>Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage</b>	<b><u>-2'516'411.15</u></b>	<b><u>-2'446'871.16</u></b>



## Pensionskasse PERKOS

<b>6.4.3 Performance des Gesamtvermögens</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	339'806'280.24	375'761'607.31
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	354'224'816.98	339'806'280.24
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	<u>347'015'548.61</u>	<u>357'783'943.78</u>
 Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	 <u>13'450'215.93</u>	 <u>-34'622'097.17</u>
 Performance auf dem Gesamtvermögen in %	 <u>3.88</u>	 <u>-9.68</u>
 Die Netto-Performance gemäss dem <u>Investment Report CS</u> beträgt im Berichtsjahr 3.90 %		
 <b>6.5 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten</b>	 <b>31.12.2023</b>	 <b>31.12.2022</b>
<b>6.5.1 Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten</b>		
Direkt in der Betriebsrechnung verbuchte Vermögens- verwaltungskosten in CHF	734'664.15	568'638.16
Summe aller in der Betriebsrechnung erfassten Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen in CHF	<u>1'781'747.00</u>	<u>1'878'233.00</u>
Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten in CHF	<u>2'516'411.15</u>	<u>2'446'871.16</u>
 <b>6.5.2 Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögenverwal- tungskosten in Prozenten der kostentransparenten Vermögensanlagen</b>		
Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten in CHF	2'516'411.15	2'446'871.16
Marktwert der kostentransparenten Vermögensanlagen per Stichtag in CHF	353'880'314.33	339'485'884.19
Total der Vermögensverwaltungskosten der kosten- transparenten Anlagen in Prozent ( <i>davon entfallen im Berichtsjahr 0.33 % auf Alternative Anlagen</i> )	0.71%	0.72%
 <b>6.5.3 Kostentransparenzquote</b>		
Marktwert der kostentransparenten Vermögensanlagen per Stichtag in CHF	353'880'314.33	339'485'884.19
Marktwerte aller Vermögensanlagen in CHF	353'880'314.33	339'485'884.19
Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen am Total der Vermögensanlagen in Prozent	100.00%	100.00%
 <b>6.5.4 Darstellung der Vermögensanlagen, für welche die Vermögensverwaltungskosten nicht ausgewiesen werden können (Art. 48a Abs. 3 BVV2)</b>		
<i>Intransparente Kollektivanlagen - Bestände per</i>	<b>31.12.2023</b>	<i>keine</i>
<i>Intransparente Kollektivanlagen - Bestände per</i>	<b>31.12.2022</b>	<i>keine</i>

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Forderungen	2023	2022
	CHF	CHF
Guthaben Verrechnungssteuer	341'796.86	283'011.17
Forderungen aus Liegenschaftenrechnung	278'935.12	292'052.03
Kontokorrentguthaben gegenüber Versicherung	51'901.20	68'251.55
Beitrags- und Hypothekarzinsforderungen	3'496.70	9'913.85
<b>Total Forderungen</b>	<b><u>676'129.88</u></b>	<b><u>653'228.60</u></b>
7.2 Immobilien	2023	2022
	CHF	CHF
Wattwil - Waisenhausstrasse 19	11'050'000.00	10'850'000.00
Degersheim - Hauptstrasse 53	4'700'000.00	4'650'000.00
Herisau - Johannes-Baumann-Strasse 5/5a	5'500'000.00	5'370'000.00
Häggenchwil - Käsereweg 1/2	5'480'000.00	5'100'000.00
LS Oberuzwil - Heerpark 9a/9b	15'130'000.00	15'989'925.00
Immobilien (direkte Anlagen)	41'860'000.00	41'959'925.00
Immobilien (indirekte Anlagen)	55'626'655.00	61'097'957.00
<b>Total Immobilien</b>	<b><u>97'486'655.00</u></b>	<b><u>103'057'882.00</u></b>
7.3 Verbindlichkeiten	2023	2022
	CHF	CHF
Noch nicht ausbezahlte Austrittsleistungen	796'928.52	2'038'354.32
Verbindlichkeiten aus Liegenschaftenrechnung	363'265.75	339'879.35
Beitragsverbindlichkeiten	94'010.40	97'228.85
Andere Verbindlichkeiten	303'847.05	211'619.79
<b>Total Verbindlichkeiten</b>	<b><u>1'558'051.72</u></b>	<b><u>2'687'082.31</u></b>

# Pensionskasse PERKOS

## 8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

keine

## 9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

### 9.1 Unterdeckung / Erläuterung der getroffenen Massnahmen (Art. 44 BVV 2)

keine

### 9.2 Teilliquidation

keine

### 9.3 Stimmpflicht gemäss BVG Art. 71a und 71b

Die Pensionskasse informiert die Versicherten jährlich über die Ausübung des Stimmrechts und ihr Stimmverhalten anlässlich von Versicherteninformationen / Informationsschreiben oder über die Internet-Plattform.

Aktuell gibt es keine direkten Aktienanlagen, weshalb eine Stimmpflicht und die damit verbundene Informationspflicht an die Versicherten entfällt.

### 9.4 Offenlegung von Vergütungen an Stiftungsrat

Die Mitteilung der direkt und indirekt ausgerichteten Vergütungen im Sinne von Art. 734a Abs. 2 OR an die Mitglieder des Stiftungsrates sowie der Geschäftsleitung erfolgt direkt an die zuständige Aufsichtsbehörde.

## 10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

keine