

# **Pensionskasse PERKOS**

---

Pensionskasse Evangelisch-reformierter Kirchen der Ostschweiz

---

## **Geschäftsbericht 2020**

---

## 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
11 Pensionierungen	19
12 Todesfälle	19

## Geschäftsjahr

Im **Stiftungsrat** ist Rolf Bartholdi zurückgetreten. Als Nachfolger wurde Hanspeter Heeb (AG-Vertreter / Thurgau) gewählt. Im **Geschäftsleitenden Ausschuss** wie auch in der **Geschäftsprüfungskommission** haben sich keine personellen Änderungen ergeben.

Ausgelöst durch die COVID-19-Pandemie verzeichneten die Börsen im Jahre 2020 eine Berg- und Talfahrt. Befeuert von fiskalpolitischen Impulsen und Zinssenkungen haben sich die Finanzmärkte dynamischer entwickelt als die Realwirtschaft. Dies führte zu einem **unerwartet erfreulichen Jahresergebnis**.

Die Pensionskasse **PERKOS** hat im Berichtsjahr eine **Netto-Performance von 4.95 %** erwirtschaftet. Der Durchschnittswert über die vergangenen 10 Jahre beträgt 4.55 %.

Zu der guten Performance haben vor allem die Anlagekategorien Aktien Schweiz und Aktien Ausland, Immobilien Schweiz und die Alternativen Anlagen beigetragen. Ein negatives Ergebnis haben die Anlagen Immobilien Ausland und Microfinance beigesteuert.

Ausgehend vom Beschluss des Stiftungsrates erfolgte im Jahr 2020 eine **Verzinsung der Altersguthaben von 1.75 %** (BVG-Mindestzinssatz 1.00 %). Die Höhe der Verzinsung ist abhängig vom Deckungsgrad und wurde allen Versicherten mit dem Informationsschreiben Januar 2021 mitgeteilt.

Aufgrund der **Reform der Ergänzungsleistungen per 1. Januar 2021** wurde das Vorsorgereglement überarbeitet. Versicherte Personen, die nach Vollendung des 58. Altersjahres aus der obligatorischen Versicherung ausscheiden, weil das Arbeitsverhältnis durch den Arbeitgeber aufgelöst wurde, können die Weiterführung der gesamten Vorsorge (Alterssparen und Risikoversicherung) oder nur die Risikoversicherung verlangen.

Ergänzend wurde im Vorsorgereglement per 1. Januar 2021 der Art. 11, **Kapitalabfindungen der Altersleistungen**, angepasst. Neu muss der schriftliche Antrag nicht mehr 6 Monate vor Erreichen des ordentlichen Rücktrittalters eingereicht werden, sondern nur noch **1 Monat**.

Der **Deckungsgrad** der Kasse beträgt **109.24 %** (Vorjahr 106.17 %). Dies bei einem Technischen Zinssatz von 1.75 % (Vorjahr 1.75 %).

Die **Wertschwankungsreserve** hat sich um 9.9 Mio. Franken erhöht und beträgt neu **28.0 Mio. Franken**. Das Reservedefizit zur Zielgrösse von 14.6 % der Bilanzsumme beträgt 20.6 Mio. Franken (Vorjahr 27.7 Mio. Franken).

Die **Bilanzsumme** der PERKOS hat sich von 314.0 Mio. Franken (Vorjahr) auf **333.0 Mio. Franken** erhöht. Die Zunahme beträgt 19.0 Mio. Franken oder 6.0 %.

Die **Verzinsung** der Altersguthaben (obligatorischer und überobligatorischer Teil) erfolgte im Berichtsjahr wie vorstehend erwähnt mit **1.75 %** (Vorjahr 1.00 %).

Der **Versichertenbestand** hat gegenüber dem Vorjahr erneut zugenommen und beträgt per Ende Jahr 1'001 Personen (Vorjahr 997).

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
01.01.2014	657	272	228.6
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

Die **PERKOS** ist eine **gesunde Kasse** und kann per Stichtag sämtliche Vorsorgeverbindlichkeiten erfüllen. Es ist das Bestreben aller Beteiligten, die Entwicklungstendenzen wie Langlebigkeit und geringere Performancemöglichkeiten aktiv anzugehen, dadurch die Kasse im Gleichgewicht zu halten und das Leistungsniveau im Spar- und Leistungsteil möglichst konstant zu halten.

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 2020 wurde vom Stiftungsrat am 29. April 2021 genehmigt.

Gais, 30. April 2021

#### Pensionskasse PERKOS



Thomas Gugger  
Präsident



Peter Toggweiler  
Geschäftsführer

## Statistische Angaben

Kennzahlen	Seite	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Vermögensanlage in CHF	1	332'985'460	314'016'924	275'806'820
Nettoergebnis aus Vermögensanlagen in CHF	3	16'020'938	34'160'531	-14'929'921
Ergebnis vor Veränderung WSR	1) 3	9'928'160	16'236'514	-22'199'432
Arbeitnehmerbeiträge in CHF	2	5'507'384	5'385'535	5'333'268
Arbeitgeberbeiträge in CHF	2	6'898'819	6'743'153	6'682'211
Reglementarische Leistungen in CHF	2	11'233'996	10'625'809	11'345'543
Gesamtperformance in %	16	4.95	11.58	-5.34
Deckungsgrad in %	12	109.24	106.17	100.68

1) WSR = Wertschwankungsreserve

Versicherte / Rentner	Seite	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Anzahl Versicherte	6	1'001	997	969
Anzahl Rentner	6	363	341	336
Verhältnis Versicherte / Rentner		2.76 : 1	2.92 : 1	2.88 : 1

Leistungen		31.12.2020	2019	2018
Umwandlungssatz mit 65 in %	2)	5.50	5.50	5.70
Verzinsung Vorsorgekapital in %	9	1.75	1.00	2.50
Technischer Zinssatz in %	9	1.75	1.75	2.50

2) ab 1.1.2020 ordentliches Rücktrittsalter entsprechend der Lebenserwartung

Verstärkung Vorsorgekapital Rentner	Seite	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Vorsorgekapital Rentner in CHF	9	124'643'600	120'605'000	113'875'500
Auflösung (-) / Verstärkung (+) in CHF	3) 9	4'038'600	6'729'500	3'992'300
Verstärkung des Vorsorgekapitals Rentner in %		3.24	5.58	3.51

3) Senkung Technischer Zinssatz per 31.12.2019 auf 1.75 %

Entwicklung Wertschwankungsreserve	Seite	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Vermögen in CHF	1	332'985'460	314'016'924	275'806'820
Wertschwankungsreserve in CHF	13	28'001'512	18'073'353	1'836'839
Wertschwankungsreserve in % des Vermögens		8.41	5.76	0.67

# Bericht der Revisionsstelle

an den Stiftungsrat der Pensionskasse PERKOS, Pensionskasse Evangelisch-Reformierter Kirchen der Ostschweiz  
St. Gallen

## Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Pensionskasse PERKOS, Pensionskasse Evangelisch-Reformierter Kirchen der Ostschweiz, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

### Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

### Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft 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. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Art. 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Art. 48 BVV 2 massgebend.

### Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

### Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2020 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

## Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. 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.

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 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 oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen 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.

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Martin Knöpfel  
Revisionsexperte  
Leitender Revisor



Jasmin Marek  
Revisionsexpertin

St. Gallen, 15. März 2021

Beilage:

- Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)

# Pensionskasse PERKOS

## Bilanz

	Anhang	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
<b>AKTIVEN</b>			
<b>Vermögensanlagen</b>		<b>332'559'839.37</b>	<b>313'582'575.98</b>
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		10'398'881.68	13'237'316.52
Forderungen	7.1	685'678.74	729'814.81
Darlehen und Hypotheken		5'655'110.00	2'257'539.00
Obligationen		67'867'462.00	66'604'832.00
Aktien		142'247'452.00	129'165'604.00
Alternative Anlagen		18'866'812.95	22'098'040.50
Immobilien	7.2	86'838'442.00	79'489'429.15
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>425'621.10</b>	<b>434'348.10</b>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>6.3</b>	<b>332'985'460.47</b>	<b>314'016'924.08</b>

## PASSIVEN

<b>Verbindlichkeiten</b>	7.3	<b>1'312'208.41</b>	<b>2'322'789.94</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten		626'425.55	1'781'562.14
Andere Verbindlichkeiten		685'782.86	541'227.80
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>169'202.50</b>	<b>50'690.50</b>
<b>Fonds Ausgleichszahlungen</b>		<b>412'557.30</b>	<b>516'601.90</b>
Fonds Ausgleichszahlungen SG	5.9	333'202.85	432'837.55
Fonds Ausgleichszahlungen AR	5.10	79'354.45	83'764.35
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>		<b>303'089'980.15</b>	<b>293'053'489.23</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.2	166'267'480.15	161'100'889.23
Vorsorgekapital Rentner	5.4	124'643'600.00	120'605'000.00
Technische Rückstellungen	5.5	12'178'900.00	11'347'600.00
<b>Wertschwankungsreserve</b>	6.2	<b>28'001'512.11</b>	<b>18'073'352.51</b>
<b>Freie Mittel</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Ertragsüberschuss		0.00	0.00
<b>TOTAL PASSIVEN</b>		<b>332'985'460.47</b>	<b>314'016'924.08</b>

## Betriebsrechnung

	Anhang	2020 CHF	2019 CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		<b>14'874'599.25</b>	<b>14'396'142.55</b>
Beiträge Arbeitnehmer		5'507'383.90	5'385'534.50
Beiträge Arbeitgeber		6'898'818.85	6'743'152.50
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen SG	5.9	99'634.70	69'006.40
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen AR	5.9	4'409.90	16'149.25
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	5.2	1'995'339.70	1'849'033.90
Zuschüsse Sicherheitsfonds BVG		369'012.20	333'266.00
<b>Eintrittsleistungen</b>		<b>5'338'702.39</b>	<b>7'318'174.64</b>
Freizügigkeitseinlagen	5.2	5'318'702.39	6'761'448.19
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	5.2	20'000.00	556'726.45
<b>ZUFLUSS AUS BEITRÄGEN UND EINTRITTSLEISTUNGEN</b>		<b>20'213'301.64</b>	<b>21'714'317.19</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>		<b>-11'233'996.35</b>	<b>-10'625'808.65</b>
Altersrenten	5.4	-7'613'409.85	-7'423'644.60
Hinterlassenenrenten	5.4	-1'510'718.90	-1'508'033.80
Invalidenrenten	5.4	-420'448.20	-391'789.40
Kapitalleistungen bei Pensionierung	5.2/5.4	-1'689'419.40	-1'302'340.85
<b>Ausserreglementarische Leistungen</b>		<b>-37'877.80</b>	<b>-40'367.50</b>
Teuerungszulagen Renten		-37'877.80	-40'367.50
<b>Austrittsleistungen und Vorbezüge</b>		<b>-4'286'119.20</b>	<b>-5'836'376.13</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	5.2	-3'731'938.55	-5'153'093.53
Freizügigkeitsleistungen bei Todesfall	5.2	0.00	0.00
Vorbezüge WEF/Scheidung	5.2	-554'180.65	-683'282.60
<b>ABFLUSS FÜR LEISTUNGEN UND VORBEZÜGE</b>		<b>-15'557'993.35</b>	<b>-16'502'552.28</b>
<b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		<b>-10'036'490.92</b>	<b>-22'451'212.56</b>
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.2	-2'468'964.22	-7'756'581.46
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	5.4	-4'038'600.00	-6'729'500.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	5.5.2	-831'300.00	-6'469'800.00
Verzinsung des Sparkapitals	5.2	-2'697'626.70	-1'495'331.10
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		<b>237'466.45</b>	<b>270'070.60</b>
Versicherungsleistungen		237'466.45	270'070.60
Versicherungsprämien			
Risikoprämien		-469'717.25	-461'837.60
Beiträge an Sicherheitsfonds		-45'437.70	-44'291.35
<b>ERGEBNIS SONSTIGER VERSICHERUNGSTEIL</b>		<b>-10'314'179.42</b>	<b>-22'687'270.91</b>
<b>NETTO-ERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL</b>		<b>-5'658'871.13</b>	<b>-17'475'506.00</b>

## Betriebsrechnung

	Anhang	2020 CHF	2019 CHF
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	6.4	<b>16'020'937.63</b>	<b>34'160'531.30</b>
Ergebnis Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		-161'172.94	-49'947.49
Ergebnis Darlehen und Hypotheken		14'287.55	14'603.15
Ergebnis Obligationen		1'495'543.44	1'889'423.04
Ergebnis Aktien		8'462'606.78	27'247'413.74
Ergebnis Alternative Anlagen		2'322'866.15	1'307'562.19
Ergebnis Immobilien		5'871'921.91	5'708'768.63
Zins auf Freizügigkeitsleistungen		-15'974.55	-18'790.55
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		-1'969'140.71	-1'938'501.41
<b>Verwaltungsaufwand</b>		<b>-433'906.90</b>	<b>-448'511.45</b>
Allgemeine Verwaltung		-299'525.05	-304'912.30
Stiftungsrat und Geschäftsleitender Ausschuss		-62'997.75	-82'563.05
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		-59'196.85	-51'269.55
Aufsichtsbehörden		-12'187.25	-9'766.55
<b>ERTRAGS-/AUFWANDÜBERSCHUSS VOR</b>		<b>9'928'159.60</b>	<b>16'236'513.85</b>
<b>Auflösung/Bildung WERTSCHWANKUNGSRESERVE</b>			
<b>Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve</b>	6.2	<b>-9'928'159.60</b>	<b>-16'236'513.85</b>
<b>ERTRAGS-/AUFWANDÜBERSCHUSS</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</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	01.01.2015
Vorsorgereglement	01.01.2020
Reglement über die Bildung von Rückstellungen	31.12.2016
Teilliquidationsreglement	01.01.2017
Anlagereglement	01.01.2016
Entschädigungsreglement	01.01.2012

#### 1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

##### Oberstes Organ

	Funktion	im Amt seit	Amts-dauer	Landeskirche	Zeichnungs-berechtigung
<b>Arbeitgebervertreter</b>					
Thomas Gugger	Präsident	2006	2018 - 2022	Appenzell	Kz
Rolf Bartholdi	Mitglied	2008	2018 - 2020	Thurgau	kU
Hans Peter Heeb	Mitglied	2020	2020 - 2022	Thurgau	kU
Heiner Graf	Mitglied	2014	2018 - 2022	St. Gallen	kU
Daniel Jenny	Mitglied	2018	2018 - 2022	Glarus	kU

##### Arbeitnehmervertreter

Harald Ratheiser	Vizepräsident	2006	2018 - 2022	Thurgau	Kz
Jacqueline Bruderer	Mitglied	2017	2018 - 2022	Appenzell	kU
Markus Anker	Mitglied	2006	2018 - 2022	St. Gallen	kU
Ursula Horner	Mitglied	2018	2018 - 2022	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	Amts-dauer	Landeskirche
Hansjürg Gredig	Mitglied	2006	2018 - 2022	Glarus
Hans Peter Schmid	Mitglied	2016	2018 - 2022	St. Gallen
Marlies Benois	Mitglied	2019	2019 - 2022	Thurgau
Rolf Fischer	Mitglied	2019	2019 - 2022	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>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<i>Anzahl Aktive</i>	<i>Anzahl Aktive</i>
Evangelisch-reformierte Kirche des Kantons St. Gallen	523	525
Evangelische Landeskirche des Kantons Thurgau	331	328
Evangelisch-reformierte Landeskirche des Kantons Glarus	52	48
Evangelisch-reformierte Landeskirche beider Appenzell	87	85
Evangelisch-reformierte KG Locarno und Umgebung	4	5
Einzelversicherte	4	6
	<hr/>	<hr/>
	1'001	997

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

## 2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte	2020	2019
Total Aktive Versicherte am 01.01	997	969
Eintritte	113	120
Austritte	-71	-72
Pensionierungen	-38	-20
Todesfälle	0	0
IV-Fälle	0	0
<b>Total Aktive Versicherte am 31.12.</b>	<b><u>1'001</u></b>	<b><u>997</u></b>
2.2 Rentenbezüger	2020	2019
<b>Altersrentner</b>		
Total Altersrentner am 01.01.	252	245
Neurentner	27	12
Abgänge	-3	-5
<b>Total Altersrentner am 31.12.</b>	<b><u>276</u></b>	<b><u>252</u></b>
<b>Invalidenrentner</b>		
Total Invalidenrentner am 01.01.	10	9
Neurentner	0	1
Abgänge	-2	0
<b>Total Invalidenrentner am 31.12.</b>	<b><u>8</u></b>	<b><u>10</u></b>
<b>Invaliden-Kinderrenten</b>		
Total Invaliden-Kinderrenten am 01.01.	4	4
Neurentner	0	0
Abgänge	-1	0
<b>Total Invaliden-Kinderrenten am 31.12.</b>	<b><u>3</u></b>	<b><u>4</u></b>
<b>Hinterlassenenrentner</b>		
Total Hinterlassenenrentner am 01.01.	65	67
Neurentner	4	3
Abgänge	-3	-5
<b>Total Hinterlassenenrentner am 31.12.</b>	<b><u>66</u></b>	<b><u>65</u></b>
<b>Hinterlassenen-Kinderrenten</b>		
Total Hinterlassenen-Kinderrenten am 01.01.	10	11
Neurentner	5	0
Abgänge	-5	-1
<b>Total Hinterlassenen-Kinderrenten am 31.12.</b>	<b><u>10</u></b>	<b><u>10</u></b>
<b>Total Rentenbezüger</b>		
Total Rentenbezüger am 01.01.	341	336
Neurentner	36	16
Abgänge	-14	-11
<b>Total Rentenbezüger am 31.12.</b>	<b><u>363</u></b>	<b><u>341</u></b>

## 3 Art der Umsetzung des Zwecks

### 3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Leistungen der Stiftung sind im Reglement (gültig ab 1.1.2020) 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%	1.50%	1.50%
23 - 26	5.50%	1.50%	7.00%
27 - 31	6.50%	1.50%	8.00%
32 - 36	7.50%	1.50%	9.00%
37 - 41	8.00%	1.50%	9.50%
42 - 46	8.50%	1.50%	10.00%
47 - 51	9.00%	1.50%	10.50%
52 - 65	10.00%	1.50%	11.50%
66 - 70	10.00%	0.50%	10.50%

#### Beiträge des Arbeitgebers

Alter	Altersgutschrift	Risikobeitrag	Total
18 - 22	0.00%	1.50%	1.50%
23 - 26	5.50%	1.50%	7.00%
27 - 31	6.50%	1.50%	8.00%
32 - 36	7.50%	1.50%	9.00%
37 - 41	9.00%	1.50%	10.50%
42 - 46	10.50%	1.50%	12.00%
47 - 51	12.00%	1.50%	13.50%
52 - 65	13.00%	1.50%	14.50%
66 - 70	10.00%	0.50%	10.50%

### 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 2020 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: Berechnung durch Experten für die berufliche Vorsorge
- 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

	2020	2019
	CHF	CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	161'100'889.23	151'848'976.67
Sparbeiträge Arbeitnehmer	5'127'553.05	5'006'604.92
Sparbeiträge Arbeitgeber	6'546'707.50	6'389'307.03
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'995'339.70	1'849'033.90
Freizügigkeitseinlagen	5'318'702.39	7'421'628.64
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	20'000.00	556'726.45
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-3'731'938.55	-5'153'093.53
Vorbezüge WEF/Scheidung	-554'180.65	-683'282.60
Auflösung infolge Pensionierung, Tod	-12'253'219.22	-7'630'343.35
Auflösung/Bildung Sparguthaben Versicherte	<u>2'468'964.22</u>	<u>7'756'581.46</u>
Verzinsung des Sparguthaben	<u>2'697'626.70</u>	<u>1'495'331.10</u>
<b>Total Sparguthaben Aktive Versicherte am 31.12.</b>	<b><u>166'267'480.15</u></b>	<b><u>161'100'889.23</u></b>
Verzinsung Sparguthaben	1.75%	1.00%

Die Verzinsung der Sparguthaben erfolgte im Berichtsjahr mit 1.75 %. Dies entspricht dem Beschluss des Stiftungsrates vom 20. September 2018 mit folgendem Verzinsungsprozedere:

Bei einem Deckungsgrad < 95 %	Null-Verzinsung
Bei einem Deckungsgrad von 95 % - 105 %	BVG-Zinssatz
Bei einem Deckungsgrad > 105 %	Technischer Zinssatz der PERKOS

Der für die Verzinsung massgebende Deckungsgrad ist jeweils derjenige per 31.12. des Vorjahres.

### 5.3 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	<u>59'558'050.09</u>	<u>57'755'730.42</u>
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%
Altersguthaben nach BVG im Verhältnis zum Sparguthaben	35.82%	35.85%

### 5.4 Entwicklung des Vorsorgekapitals für Rentner

	2020	2019
	CHF	CHF
Stand des Vorsorgekapitals am 1.1.	120'605'000.00	113'875'500.00
Pensionierungen	10'981'411.37	5'670'903.10
Pensionierungen aus IV-Rente/Todesfall	0.00	0.00
Altersrenten	-7'613'409.85	-7'423'644.60
Hinterlassenenrenten	-1'510'718.90	-1'508'033.80
Invalidenrenten	-420'448.20	-391'789.40
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	<u>2'601'765.58</u>	<u>10'382'064.70</u>
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	<u>4'038'600.00</u>	<u>6'729'500.00</u>
<b>Total Vorsorgekapital Rentner am 31.12.</b>	<b><u>124'643'600.00</u></b>	<b><u>120'605'000.00</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 2015 (Periodentafel 2016) berechnet (Technischer Zinssatz 1.75 %).

## 5.5 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der Technischen Rückstellungen

5.5.1	Zusammensetzung Technische Rückstellungen	31.12.2020	31.12.2019
		CHF	CHF
	Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Aktive Versicherte	0.00	0.00
	Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner	3'116'100.00	2'412'100.00
	Rückstellung Versicherungsrisiken Rentner	1'685'600.00	1'650'400.00
	Rückstellung überhöhter Umwandlungssatz	7'377'200.00	7'285'100.00
	<b>Total Technische Rückstellungen</b>	<b>12'178'900.00</b>	<b>11'347'600.00</b>

5.5.2	Entwicklung Technische Rückstellungen	2020	2019
		CHF	CHF
	Stand der technischen Rückstellungen am 1.1	11'347'600.00	4'877'800.00
	Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Aktive Versicherte	0.00	-1'495'100.00
	Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner	704'000.00	704'000.00
	Rückstellung Versicherungsrisiken Rentner	35'200.00	76'700.00
	Rückstellung überhöhter Umwandlungssatz	92'100.00	7'184'200.00
	Auslösung/Bildung technische Rückstellungen	831'300.00	6'469'800.00
	<b>Stand der technischen Rückstellungen am 31.12.</b>	<b>12'178'900.00</b>	<b>11'347'600.00</b>

### 5.5.3 Erläuterung der technischen Rückstellungen

#### Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Aktive Versicherte

Mit In-Kraft Setzung des Vorsorgereglementes 2020 wird der Umwandlungssatz von 5.50 % im ordentlichen Rücktrittsalter beibehalten. Damit der reglementarische Umwandlungssatz dem versicherungstechnisch korrekten Umwandlungssatz entspricht, wird das Rücktrittsalter jährlich der erhöhten Lebenserwartung angepasst. Da nun die Lebenserwartung per Stichtag im erhöhten Rücktrittsalter abgebildet wird, kann die Rückstellung per 31.12.2019 aufgelöst werden.

#### Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner

Als versicherungstechnische Grundlagen werden die BVG 2015 verwendet, welche im Dezember 2015 erschienen sind. Seit Erscheinung sind fünf Jahre vergangen und um der zwischenzeitlich gestiegenen Lebenserwartung Rechnung zu tragen, ist eine Rückstellung zu bilden, welche jährlich um 0.5% -Punkte zu erhöhen ist. Damit wird ein sukzessiver Übergang auf künftige technische Grundlagen gewährleistet. Diese Rückstellung für die weitere Zunahme der Lebenserwartung Rentner beträgt 2.5 % auf dem Vorsorgekapital Rentner.

#### 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

Bei Anwendung des technischen Zinssatzes von 2.50 % entspricht der reglementarische Umwandlungssatz ab 1.1.2020 dem versicherungstechnisch korrekten Wert. Mit der Senkung des technischen Zinssatzes von 2.50 % auf 1.75 % ist nun der reglementarische Umwandlungssatz erneut höher als der versicherungstechnisch korrekte Umwandlungssatz. Somit werden bei jeder Pensionierung mit Altersrentenbezug Pensionierungsverluste anfallen. Mit dieser Rückstellung wird per 31.12.2020 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 31.12.2019 wurde durch die Prevanto AG ein versicherungstechnisches Gutachten erstellt. Darin wird festgehalten:

*Der Deckungsgrad (gemäss Art. 44 BVV 2) beläuft sich per 31. Dezember 2019 auf 106.2 %. Die finanzielle Lage der Pensionskasse hat sich seit dem letzten ausführlichen Gutachten per 31. Dezember 2017 um 3.2%-Punkte von 109.4 % auf 106.2 % verschlechtert.*

Folgende Aspekte gilt es zu beachten:

- *Die Sicherheit zur Erfüllung des Vorsorgezwecks gemäss Art. 50 Abs. 2 BVV 2 ist per 31.12.2019 vollumfänglich gewährleistet. Das vorhandene Vorsorgevermögen reicht für die Erbringung der im Reglement festgehaltenen Vorsorgeleistungen vollständig aus.*
- *Sämtliche technischen Rückstellungen sind mit den Sollbeträgen ausgewiesen und somit ausreichend dotiert. Bei den Rentnern erfolgt neben der Bildung einer Rückstellung für die Zunahme der Lebenserwartung auch eine Äufnung für Risikoschwankungen.*
- *Die vorhandene Wertschwankungsreserve entspricht mit CHF 18.1 Mio. (6.2 %) knapp 40 % der Zielgrösse von CHF 45.7 Mio. (15.6 %). Die anlagepolitische Risikofähigkeit ist somit eingeschränkt.*

*Gestützt auf die Weisung W - 03/2014 der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge OAK BV gelangen wir per Stichtag 31.12.2019 zu folgenden Prüfungsergebnissen:*

- 1. Die finanzielle Sicherheit der Pensionskasse PERKOS ist aufgrund des Deckungsgrades von 106.2 % 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 31.12.2017 geändert. Sie entsprechen weiterhin 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 in der Höhe von 1.75 % sowie die verwendeten technischen Grundlagen BVG2015 (PT2016) sind vertretbar.*
- 2. Die versicherungstechnischen Risiken sind durch die laufende Finanzierung und die gebildeten technischen Rückstellungen ausreichend gedeckt.*

# Pensionskasse PERKOS

## 5.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die versicherungstechnischen Berechnungen basieren auf den folgenden Grundlagen:

- technischer Zinssatz von 1.75 % (Vorjahr 1.75 %)
- technische Grundlagen BVG 2015 (Vorjahr BVG 2015)
- Verstärkung auf den Grundlagen von BVG 2015 für die inzwischen eingetretene Verbesserung der Lebenserwartung: jährlich 0.50 %-Punkte der erforderlichen Vorsorgekapitalien für die Rentenbezüger

## 5.8 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

In der Berichtsperiode erfolgten keine Änderungen.

5.9 Fonds Ausgleichszahlungen SG	31.12.2020	31.12.2019
Stand Fonds Ausgleichszahlungen am 1.1	432'837.55	501'843.95
Einlage Fonds Ausgleichszahlungen	0.00	0.00
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen	-99'634.70	-69'006.40
Auflösung/Bildung Fonds Ausgleichszahlungen	-99'634.70	-69'006.40
<b>Stand Fonds Ausgleichszahlungen SG am 31.12.</b>	<b>333'202.85</b>	<b>432'837.55</b>

5.10 Fonds Ausgleichszahlungen AR	31.12.2020	31.12.2019
Stand Fonds Ausgleichszahlungen am 1.1	83'764.35	99'913.60
Einlage Fonds Ausgleichszahlungen	0.00	0.00
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen	-4'409.90	-16'149.25
Auflösung/Bildung Fonds Ausgleichszahlungen	-4'409.90	-16'149.25
<b>Stand Fonds Ausgleichszahlungen AR am 31.12.</b>	<b>79'354.45</b>	<b>83'764.35</b>

5.11 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Total Aktiven	332'985'460.47	314'016'924.08
- Verbindlichkeiten	-1'312'208.41	-2'322'789.94
- Passive Rechnungsabgrenzung	-169'202.50	-50'690.50
- Fonds Ausgleichszahlungen	-412'557.30	-516'601.90
<b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>	<b>331'091'492.26</b>	<b>311'126'841.74</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	166'267'480.15	161'100'889.23
Vorsorgekapital Rentner	124'643'600.00	120'605'000.00
Technische Rückstellungen	12'178'900.00	11'347'600.00
<b>Notwendiges Vorsorgekapital</b>	<b>303'089'980.15</b>	<b>293'053'489.23</b>
<b>Überdeckung</b>	<b>28'001'512.11</b>	<b>18'073'352.51</b>
<b>Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2 in %</b>	<b>109.24</b>	<b>106.17</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	2018 - 2022	Appenzell	Kz
Harald Ratheiser	Vizepräsident	2006	2018 - 2022	Thurgau	Kz
Markus Anker	Mitglied	2009	2018 - 2022	St. Gallen	kU
Peter Toggweiler	Geschäftsführer	1994			Kz

Kz=Kollektivunterschrift zu zweien

kU=keine Unterschrift

Vermögensverwalter	Credit Suisse <i>Daniel Riss</i>	FINMA-Zulassung
	St. Galler Kantonalbank <i>Michael Hungerbühler</i>	FINMA-Zulassung
	Thurgauer Kantonalbank <i>Fabian Keller</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**

	2020	2019
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1	18'073'352.51	1'836'838.66
Zuweisung zulasten der Betriebsrechnung	9'928'159.60	16'236'513.85
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	<b>28'001'512.11</b>	<b>18'073'352.51</b>
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	<b>48'575'537.00</b>	<b>45'747'305.00</b>
Reservefazit bei der Wertschwankungsreserve	-20'574'024.89	-27'673'952.49
Bilanzsumme (zu effektiven Werten)	332'985'460.47	314'016'924.08
Gebuchte Wertschwankungsreserve in % der Bilanzsumme	8.4%	5.8%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve in % der Bilanzsumme	14.6%	14.6%

6.3 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagen	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	Vorjahr	Vorjahr	Strategie 01.01.2015	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	1'111'300	0	1'111'300	0.33	1'164'163	0.37	-		
Flüssige Mittel / Geldmarktanlagen /CHF	10'338'684	0	10'338'684	3.10	13'152'728	4.19	1.00%	0-10%	10 % pro Schuldner
Flüssige Mittel / Geldmarktanlagen /FW	60'197	0	60'197	0.02	84'589	0.03	1.00%	0-5%	
Obligationen CHF	39'561'767	0	39'561'767	11.88	39'429'964	12.56	15.00%	10-25%	10 % pro Schuldner
Obligationen FW	0	28'305'695	28'305'695	8.50	27'174'868	8.65	5.00%	0-10%	
Darlehen	611'750	0	611'750	0.18	620'500	0.20	1.00%	0-3%	
Hypotheken	0	5'043'360	5'043'360	1.51	1'637'039	0.52	1.00%	0-3%	
Immobilien Schweiz	25'970'000	45'251'624	71'221'624	21.39	62'516'987	19.91	20.00%	10-22%	5 % pro Immobilien
Immobilien Ausland	0	15'616'818	15'616'818	4.69	16'972'442	5.40	6.00%	0-8%	
Aktien Schweiz	37'256'787	29'068'764	66'325'551	19.92	59'486'400	18.94	20.00%	10-25%	5 % pro Beteiligung
Aktien Ausland	0	75'921'901	75'921'901	22.80	69'679'204	22.19	20.00%	10-25%	
Alternative Anlagen	0	18'866'813	18'866'813	5.67	22'098'041	7.04	10.00%	5-15%	
<b>Total Bilanzsumme</b>	<b>114'910'486</b>	<b>218'074'975</b>	<b>332'985'461</b>	<b>100.00</b>	<b>314'016'924</b>	<b>100.00</b>			

6.3.1 Offenlegung der Art alternativer Anlagen

	kollektiv CHF	direkt CHF	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Microfinance	5'237'153.00	0.00	5'237'153.00	10'740'816.00
2. Säule Private Equity	12'079'589.00	0.00	12'079'589.00	10'456'719.00
Pictet Monte Rosa	1'550'070.95	0.00	1'550'070.95	900'506.00
<b>Total</b>	<b>18'866'812.95</b>	<b>0.00</b>	<b>18'866'812.95</b>	<b>22'098'041.00</b>

Die BVG-Anlagevorschriften und die Bandbreiten gemäss Anlagereglement, gültig ab 1.1.2016, sind eingehalten.

# Pensionskasse PERKOS

6.4 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	2020	2019
	CHF	CHF
Ergebnis Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	-161'172.94	-49'947.49
Ergebnis Darlehen und Hypotheken	14'287.55	14'603.15
Ergebnis Obligationen	1'495'543.44	1'889'423.04
Ergebnis Aktien	8'462'606.78	27'247'413.74
Ergebnis Alternativen Anlagen	2'322'866.15	1'307'562.19
Ergebnis Immobilien	5'871'921.91	5'708'768.63
Zins auf Freizügigkeitsleistungen	-15'974.55	-18'790.55
Ergebnis Vermögensanlage	<u>17'990'078.34</u>	<u>36'099'032.71</u>
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-1'969'140.71	-1'938'501.41
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b><u>16'020'937.63</u></b>	<b><u>34'160'531.30</u></b>

6.4.1 Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Nettoergebnisses	2020	2019
	CHF	CHF
Ertrag Vorsorgekonto	-25'902.78	-29'292.39
Devisenerfolg	-135'270.16	-20'655.10
<b>Netto Ertrag auf Flüssigen Mitteln / Geldmarktanlagen</b>	<b><u>-161'172.94</u></b>	<b><u>-49'947.49</u></b>
Ertrag Darlehen und Hypotheken	7'966.25	9'373.15
Kurserfolg	6'321.30	5'230.00
<b>Total Ertrag aus Darlehen und Hypotheken</b>	<b><u>14'287.55</u></b>	<b><u>14'603.15</u></b>
Ertrag Obligationen	732'547.14	715'333.31
Kurserfolg	762'996.30	1'174'089.73
<b>Total Ertrag aus Obligationen</b>	<b><u>1'495'543.44</u></b>	<b><u>1'889'423.04</u></b>
Ertrag Aktien	2'843'420.33	3'851'096.81
Kurserfolg	5'619'186.45	23'396'316.93
<b>Total Ertrag aus Aktien</b>	<b><u>8'462'606.78</u></b>	<b><u>27'247'413.74</u></b>
Ertrag Alternative Anlagen	740'096.00	797'445.00
Kurserfolg	1'582'770.15	510'117.19
<b>Total Ertrag aus Alternativen Anlagen</b>	<b><u>2'322'866.15</u></b>	<b><u>1'307'562.19</u></b>
Ertrag Immobilien (netto)	-1'351'881.84	1'895'890.97
Kurserfolg/LS Wertanpassungen (Anhang 7.2)	7'223'803.75	3'812'877.66
<b>Total Ertrag aus Immobilien</b>	<b><u>5'871'921.91</u></b>	<b><u>5'708'768.63</u></b>

- 1) Die grosszyklischen Sanierungskosten LS Wattwil - im Berichtsjahr über rund 3.32 Mio. Franken - sind in dieser Position enthalten.
- 2) Die Wertanpassungen bei den Liegenschaften (Schätzung Dezember 2020) belaufen sich auf rund 5.99 Mio. Franken. In dieser Wertsteigerung sind die unter 1) erwähnten grosszyklischen Sanierungskosten LS Wattwil mitberücksichtigt.

6.4.2 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		
Kommissionen und Gebühren	-39'155.17	-32'192.80
Vermögensverwaltungsaufwand	-1'929'985.54	-1'906'308.61
<b>Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage</b>	<b><u>-1'969'140.71</u></b>	<b><u>-1'938'501.41</u></b>

## Pensionskasse PERKOS

<b>6.4.3 Performance des Gesamtvermögens</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	314'016'924.08	275'806'820.46
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	<u>332'985'460.47</u>	<u>314'016'924.08</u>
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	<u>323'501'192.28</u>	<u>294'911'872.27</u>
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	<u>16'020'937.63</u>	<u>34'160'531.30</u>
Performance auf dem Gesamtvermögen in %	<u>4.95</u>	<u>11.58</u>
Die Netto-Performance gemäss dem <u>Investment Report CS</u> beträgt im Berichtsjahr 5.15 %.		
<b>6.5 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>6.5.1 Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten</b>		
Direkt in der Betriebsrechnung verbuchte Vermögens- verwaltungskosten in CHF	461'578.71	411'058.41
Summe aller in der Betriebsrechnung erfassten Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen in CHF	<u>1'507'562.00</u>	<u>1'527'443.00</u>
Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten in CHF	<u>1'969'140.71</u>	<u>1'938'501.41</u>
<b>6.5.2 Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwal- tungskosten in Prozenten der kostentransparenten Vermögensanlagen</b>		
Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten in CHF	1'969'140.71	1'938'501.41
Marktwert der kostentransparenten Vermögensanlagen per Stichtag in CHF	332'985'460.47	314'016'924.00
Total der Vermögensverwaltungskosten der kosten- transparenten Anlagen in Prozent	0.59%	0.62%
<b>6.5.3 Kostentransparenzquote</b>		
Marktwert der kostentransparenten Vermögensanlagen per Stichtag in CHF	332'985'460.47	314'016'924.00
Marktwerte aller Vermögensanlagen in CHF	332'985'460.47	314'016'924.08
Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen am Total der Vermögensanlagen in Prozent	100.00%	100.00%

## 6.5.4 Darstellung der Vermögensanlagen, für welche die Vermögensverwaltungskosten nicht ausgewiesen werden können (Art. 48a Abs. 3 BVV2)

Intransparente Kollektivanlagen - Bestände per	31.12.2020	keine
Intransparente Kollektivanlagen - Bestände per	31.12.2019	keine

## 7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Forderungen	2020	2019
	CHF	CHF
Guthaben Verrechnungssteuer	393'446.85	482'795.83
Sonstige Forderungen	0.00	21'301.00
Forderungen aus Liegenschaftenrechnung	246'067.74	180'789.43
Kontokorrentguthaben gegenüber Versicherung	44'074.10	37'566.90
Beitrags- und Hypothekarzinsforderungen	2'090.05	7'361.65
<b>Total Forderungen</b>	<b>685'678.74</b>	<b>729'814.81</b>

7.2 Immobilien	2020	2019
	CHF	CHF
Wattwil - Waisenhausstrasse 19	10'850'000.00	6'700'000.00
Degersheim - Hauptstrasse 53	4'650'000.00	3'100'000.00
Herisau - Johannes-Baumann-Strasse 5/5a	5'370'000.00	3'800'000.00
Häggenchwil - Käsereiweg 1/2	5'100'000.00	6'375'830.00
LS Baukonto Waisenhausstrasse 19	0.00	11'919.15
Immobilien (direkte Anlagen)	25'970'000.00	19'987'749.15
Immobilien (indirekte Anlagen)	60'868'442.00	59'501'680.00
<b>Total Immobilien</b>	<b>86'838'442.00</b>	<b>79'489'429.15</b>

Die direkt gehaltenen Liegenschaften wurden im Dezember 2020 neu geschätzt. Infolge der Neuschätzung wurden die grosszyklischen Sanierungskosten direkt über die Betriebsrechnung verbucht und der wertvermehrnde Anteil sowie die dadurch teilweise bedingte Aktivierung erfolgte durch den Mehrwert der Schätzung (Anhang 6.4.1).

7.3 Verbindlichkeiten	2020	2019
	CHF	CHF
Noch nicht ausbezahlte Austrittsleistungen	626'425.55	1'781'562.14
Verbindlichkeiten aus Liegenschaftenrechnung	426'710.00	222'986.05
Beitragsverbindlichkeiten	75'441.65	102'457.05
Andere Verbindlichkeiten	183'631.21	215'784.70
<b>Total Verbindlichkeiten</b>	<b>1'312'208.41</b>	<b>2'322'789.94</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

### **9.2 Stimpflicht gemäss Verordnung gegen übermässige Vergütungen (VegüV)**

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

## **10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

keine

## 11 Pensionierungen

01.02.2020	Roggors Brigitta, Diepoldsau-Widnau
01.03.2020	Bächtold Ueli, Tablat
01.04.2020	Enz Hans Martin, Arbon
01.04.2020	Münch Christian, Nesslau
01.05.2020	Jäger Anneliese, Scherzingen
01.06.2020	Bartholdi Rolf, Landeskirche des Kantons Thurgau
01.06.2020	Fuchs Simone, Frauenfeld
01.07.2020	Hug Hans Ulrich, Roggwil
01.07.2020	Lampert Brigitta, Diessenhofen
01.08.2020	Appl Karl Friedrich, Märstetten
01.08.2020	Engler Meta, Oberer Necker
01.08.2020	Germann Anita, Oberuzwil
01.08.2020	Gutknecht Annemarie, Münchwilen-Eschlikon
01.08.2020	Hillmann Matthias, Braunau
01.08.2020	Hofer Waltraud, Tägerwilen
01.08.2020	Keller Adrian, Stiftung Sonneblick Walzenhausen
01.08.2020	Langenegger Johannes, Winterthur
01.08.2020	Mühlestein Silvia, Wildhaus
01.08.2020	Peter Madeleine, Schlatt
01.08.2020	Wälle Adelina, Ebnet-Kappel
01.08.2020	Weber Margrit, Uznach + Umgebung
01.09.2020	Grewe Angelica, Arbon
01.09.2020	Kühni Rolf, Sargans-Mels
01.09.2020	Mehlau Karl Hermann, Tablat
01.10.2020	Kasper Ronald, Berneck-Au-Heerbrugg
01.11.2020	Reber Esther, Mittleres Toggenburg
01.12.2020	Herrmann Christian Karl, Gachnang

## 12 Todesfälle

22.03.2020	Girsberger Heinz, Vientiane Laos
14.04.2020	Schneider Niklaus, Berlingen
30.04.2020	Schneiter Hanni, Tägerwilen
27.06.2020	Brassel Bernhard, Rehetobel
13.08.2020	Graf Elisabeth, Uznach
17.12.2020	Stalder Doris, Landquart
20.12.2020	Nyffenegger Heidi, St. Gallen