

# **Pensionskasse PERKOS**

---

Pensionskasse Evangelisch-reformierter Kirchen der Ostschweiz

---

## **Geschäftsbericht 2021**

---

## 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** wie auch im **Geschäftsleitenden Ausschuss** hat es **keine personellen Änderungen** gegeben.

In der **Geschäftsprüfungskommission** ist **ein Wechsel** erfolgt. Hans Peter Schmid ist aus der GPK zurückgetreten, als Nachfolger wurde Hugo Loretini gewählt.

Das **Anlagejahr 2021** war ein **überdurchschnittliches Jahr**. Angetrieben von der erwarteten Erholung der Weltwirtschaft avancierten vor allem die Aktien kräftig. Die Finanzmärkte trotzten den Lieferengpässen, der erhöhten Inflation und der Verbreitung der neuen Virusvariante Omikron.

Die Pensionskasse **PERKOS** hat im Berichtsjahr eine erfreuliche **Netto-Performance von 11.50 %** erzielt. Die erwirtschafteten Vermögenswerte werden vor allem zur Stärkung der Pensionskasse PERKOS verwendet. Dies beinhaltet die Zuweisung an die Wertschwankungsreserve wie auch die Bildung einer Rückstellung zur Senkung des Technischen Zinssatzes. Ergänzend wird für die Versicherten eine höhere Verzinsung gewährt.

Wie bereits im Vorjahr haben zur guten Performance vor allem die Anlagekategorien Aktien Schweiz und Ausland, die Immobilien Schweiz und Ausland sowie die Alternativen Anlagen beigetragen. Negativ ausgewirkt haben sich die Anlagen in Obligationen, sowohl in Schweizer Franken wie auch in Fremdwährung.

Ausgehend vom Beschluss des Stiftungsrates erfolgte im Jahr 2021 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 2022 mitgeteilt.

Mit der gesetzlichen Weiterentwicklung der IV wurde das Vorsorgereglement per 1.1.2022 angepasst. Die Höhe des Anspruchs auf eine Invalidenrente wird in prozentualen Anteilen an einer ganzen Invalidenrente festgelegt (Art. 14, Abs. 3 sowie Anhang 7).

Zudem wurde im Anhang 1, ordentliches Rücktrittsalter (Art. 4, Abs. 2), die Tabelle unter Berücksichtigung der Lebenserwartung bis auf das Kalenderjahr 2030 erweitert.

Der **Deckungsgrad** der Kasse beträgt **119.80 %** (Vorjahr 109.24 %). Dies bei einem Technischen Zinssatz von 1.75 % (Vorjahr 1.75 %) bzw. nach Bildung einer Technischen Rückstellung von 5.9 Mio. Franken zur Senkung des Technischen Zinssatzes auf 1.50 %.

Die **Wertschwankungsreserve** hat sich um 27.1 Mio. Franken erhöht und beträgt neu **55.1 Mio. Franken**. Es besteht kein Reservedefizit mehr zur Zielgrösse von 14.7 % der Bilanzsumme (Vorjahr Reservedefizit 20.6 Mio. Franken).

Die **Bilanzsumme** der PERKOS hat sich von 333.0 Mio. Franken (Vorjahr) auf **375.8 Mio. Franken** erhöht. Die Zunahme beträgt 42.8 Mio. Franken oder 12.8 %.

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

Der **Versichertenbestand** hat gegenüber dem Vorjahr erneut zugenommen und beträgt per Ende Jahr 1'021 Personen (Vorjahr 1'001).

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
01.01.2022	1'021	383	375.8

Die **PERKOS** hat sich im Berichtsjahr sehr gut entwickelt und ist eine **stabile** und **gesunde Kasse**. Sie kann per Stichtag sämtliche Vorsorgeverbindlichkeiten erfüllen, hat die Wertschwankungsreserve vollständig gefüllt und weist stichtagsbezogen **Freie Stiftungsmittel** von **6.5 Mio. Franken** aus.

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 2021 wurde vom Stiftungsrat am 28. April 2022 genehmigt.

Gais, 29. April 2022

#### Pensionskasse PERKOS



Thomas Gugger  
Präsident



Peter Toggweiler  
Geschäftsführer

## Statistische Angaben

Kennzahlen	Seite	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Vermögensanlage in CHF	1	375'761'607	332'985'460	314'016'924
Nettoergebnis aus Vermögensanlagen in CHF	3	40'764'928	16'020'938	34'160'531
Ergebnis vor Veränderung WSR	1) 3	33'590'418	9'928'160	16'236'514
Arbeitnehmerbeiträge in CHF	2	5'485'516	5'507'384	5'385'535
Arbeitgeberbeiträge in CHF	2	6'865'533	6'898'819	6'743'153
Reglementarische Leistungen in CHF	2	13'272'798	11'233'996	10'625'809
Gesamtpformance in %	16	11.50	4.95	11.58
Deckungsgrad in %	12	119.80	109.24	106.17

1) WSR = Wertschwankungsreserve

Versicherte / Rentner	Seite	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Anzahl Versicherte	6	1'021	1'001	997
Anzahl Rentner	6	383	363	341
Verhältnis Versicherte / Rentner		2.67 : 1	2.76 : 1	2.92 : 1

Leistungen		2021	2020	2019
Umwandlungssatz in %	2)	5.50	5.50	5.50
Verzinsung Vorsorgekapital in %	9	1.75	1.75	1.00
Technischer Zinssatz in %	9	1.75	1.75	1.75

2) ab 1.1.2020 ordentliches Rücktrittsalter entsprechend der Lebenserwartung

Verstärkung Vorsorgekapital Rentner	Seite	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Vorsorgekapital Rentner in CHF	9	128'660'100	124'643'600	120'605'000
Auflösung (-) / Verstärkung (+) in CHF	3) 9	4'016'500	4'038'600	6'729'500
Verstärkung des Vorsorgekapitals Rentner in %		3.12	3.24	5.58

3) Senkung Technischer Zinssatz per 31.12.2019 auf 1.75 %

Entwicklung Wertschwankungsreserve	Seite	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Vermögen in CHF	1	375'761'607	332'985'460	314'016'924
Wertschwankungsreserve in CHF	13	55'074'993	28'001'512	18'073'353
Wertschwankungsreserve in % des Vermögens		14.66	8.41	5.76

# 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 2021 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 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

PricewaterhouseCoopers AG, Vadianstrasse 25a/Neumarkt 5, Postfach, 9001 St. Gallen  
Telefon: +41 58 792 72 00, Telefax: +41 58 792 72 10, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)

## 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 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 Büchler  
Revisionsexpertin

St. Gallen, 14. März 2022

Beilage:

- Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)

# Pensionskasse PERKOS

## Bilanz

	Anhang	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
<b>AKTIVEN</b>			
<b>Vermögensanlagen</b>		<b>375'428'004.36</b>	<b>332'559'839.37</b>
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		11'186'516.80	10'398'881.68
Forderungen	7.1	816'833.86	685'678.74
Darlehen und Hypotheken		5'668'680.00	5'655'110.00
Obligationen		66'348'736.00	67'867'462.00
Aktien		158'981'175.00	142'247'452.00
Alternative Anlagen		31'490'091.70	18'866'812.95
Immobilien	7.2	100'935'971.00	86'838'442.00
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>333'602.95</b>	<b>425'621.10</b>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	6.3	<b>375'761'607.31</b>	<b>332'985'460.47</b>
<b>PASSIVEN</b>			
<b>Verbindlichkeiten</b>	7.3	<b>2'608'801.74</b>	<b>1'312'208.41</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten		1'881'976.98	626'425.55
Andere Verbindlichkeiten		726'824.76	685'782.86
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>156'257.55</b>	<b>169'202.50</b>
<b>Fonds Ausgleichszahlungen</b>		<b>281'341.50</b>	<b>412'557.30</b>
Fonds Ausgleichszahlungen SG	5.9	262'188.35	333'202.85
Fonds Ausgleichszahlungen AR	5.10	19'153.15	79'354.45
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>		<b>311'123'276.40</b>	<b>303'089'980.15</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.2	168'649'976.40	166'267'480.15
Vorsorgekapital Rentner	5.4	128'660'100.00	124'643'600.00
Technische Rückstellungen	5.5	13'813'200.00	12'178'900.00
<b>Wertschwankungsreserve</b>	6.2	<b>55'074'993.00</b>	<b>28'001'512.11</b>
<b>Freie Mittel</b>		<b>6'516'937.12</b>	<b>0.00</b>
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Ertragsüberschuss		6'516'937.12	0.00
<b>TOTAL PASSIVEN</b>		<b>375'761'607.31</b>	<b>332'985'460.47</b>

## Betriebsrechnung

	Anhang	2021 CHF	2020 CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		<b>15'041'760.90</b>	<b>14'874'599.25</b>
Beiträge Arbeitnehmer		5'485'515.80	5'507'383.90
Beiträge Arbeitgeber		6'865'533.40	6'898'818.85
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen SG	5.9	71'014.50	99'634.70
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen AR	5.10	60'201.30	4'409.90
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	5.2	2'196'015.90	1'995'339.70
Zuschüsse Sicherheitsfonds BVG		363'480.00	369'012.20
<b>Eintrittsleistungen</b>		<b>6'848'362.39</b>	<b>5'338'702.39</b>
Freizügigkeitseinlagen	5.2	4'319'347.44	5'318'702.39
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	5.2	257'209.95	20'000.00
Übernahme Altersrentner KG Romanshorn-Salmsach	5.4	2'271'805.00	0.00
<b>ZUFLUSS AUS BEITRÄGEN UND EINTRITTSLEISTUNGEN</b>		<b>21'890'123.29</b>	<b>20'213'301.64</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>		<b>-13'272'797.72</b>	<b>-11'233'996.35</b>
Altersrenten	5.4	-8'204'248.80	-7'613'409.85
Hinterlassenenrenten	5.4	-1'442'764.05	-1'510'718.90
Invalidenrenten	5.4	-361'127.70	-420'448.20
Kapitalleistungen bei Pensionierung	5.2/5.4	-3'264'657.17	-1'689'419.40
<b>Ausserreglementarische Leistungen</b>		<b>-34'247.00</b>	<b>-37'877.80</b>
Teuerungszulagen Renten		-34'247.00	-37'877.80
<b>Austrittsleistungen und Vorbezüge</b>		<b>-6'915'741.89</b>	<b>-4'286'119.20</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	5.2	-6'460'520.19	-3'731'938.55
Freizügigkeitsleistungen bei Todesfall	5.2	0.00	0.00
Vorbezüge WEF/Scheidung	5.2	-455'221.70	-554'180.65
<b>ABFLUSS FÜR LEISTUNGEN UND VORBEZÜGE</b>		<b>-20'222'786.61</b>	<b>-15'557'993.35</b>
<b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		<b>-8'033'296.25</b>	<b>-10'036'490.92</b>
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.2	362'775.40	-2'468'964.22
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	5.4	-4'016'500.00	-4'038'600.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	5.5.2	-1'634'300.00	-831'300.00
Verzinsung des Sparkapitals	5.2	-2'745'271.65	-2'697'626.70
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		<b>213'195.15</b>	<b>237'466.45</b>
Versicherungsleistungen		213'195.15	237'466.45
Versicherungsprämien			
Risikoprämien		-476'797.15	-469'717.25
Beiträge an Sicherheitsfonds		-45'839.25	-45'437.70
<b>ERGEBNIS SONSTIGER VERSICHERUNGSTEIL</b>		<b>-8'342'737.50</b>	<b>-10'314'179.42</b>
<b>NETTO-ERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL</b>		<b>-6'675'400.82</b>	<b>-5'658'871.13</b>

## Betriebsrechnung

	Anhang	2021 CHF	2020 CHF
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	6.4	<b>40'764'928.42</b>	<b>16'020'937.63</b>
Ergebnis Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		72'774.21	-161'172.94
Ergebnis Darlehen und Hypotheken		29'912.20	14'287.55
Ergebnis Obligationen		-1'180'812.86	1'495'543.44
Ergebnis Aktien		32'735'898.20	8'462'606.78
Ergebnis Alternative Anlagen		4'904'247.10	2'322'866.15
Ergebnis Immobilien		6'414'841.28	5'871'921.91
Zins auf Freizügigkeitsleistungen		-17'746.45	-15'974.55
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		-2'194'185.26	-1'969'140.71
<b>Verwaltungsaufwand</b>		<b>-499'109.59</b>	<b>-433'906.90</b>
Allgemeine Verwaltung		-315'163.44	-299'525.05
Stiftungsrat und Geschäftsleitender Ausschuss		-95'734.85	-62'997.75
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		-78'209.20	-59'196.85
Aufsichtsbehörden		-10'002.10	-12'187.25
<b>ERTRAGS-/AUFWANDÜBERSCHUSS VOR Auflösung/Bildung WERTSCHWANKUNGSRESERVE</b>		<b>33'590'418.01</b>	<b>9'928'159.60</b>
<b>Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve</b>	6.2	<b>-27'073'480.89</b>	<b>-9'928'159.60</b>
<b>ERTRAGS-/AUFWANDÜBERSCHUSS</b>		<b>6'516'937.12</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	01.01.2021	
Reglement über die Bildung von Rückstellungen	31.12.2016	
Teilliquidationsreglement	01.01.2017	
Anlagereglement	01.01.2016	angepasst per 29.04.2021
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
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 - 2021	St. Gallen	(bis 30.04.2021)
Hugo Loretini	Mitglied	2021	2021 - 2022	St. Gallen	(ab 01.05.2021)
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>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<i>Anzahl Aktive</i>	<i>Anzahl Aktive</i>
Evangelisch-reformierte Kirche des Kantons St. Gallen	520	523
Evangelische Landeskirche des Kantons Thurgau	349	331
Evangelisch-reformierte Landeskirche des Kantons Glarus	54	52
Evangelisch-reformierte Landeskirche beider Appenzell	91	87
Evangelisch-reformierte KG Locarno und Umgebung	4	4
Einzelversicherte	3	4
	<u>1'021</u>	<u>1'001</u>

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

# Pensionskasse PERKOS

## 2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte	2021	2020
Total Aktive Versicherte am 01.01	1'001	997
Eintritte	146	113
Austritte	-89	-71
Pensionierungen	-37	-38
Todesfälle	0	0
IV-Fälle	0	0
<b>Total Aktive Versicherte am 31.12.</b>	<b>1'021</b>	<b>1'001</b>
2.2 Rentenbezüger	2021	2020
<b>Altersrentner</b>		
Total Altersrentner am 01.01.	276	252
Neurentner	29	27
Abgänge	-6	-3
<b>Total Altersrentner am 31.12.</b>	<b>299</b>	<b>276</b>
<b>Invalidenrentner</b>		
Total Invalidenrentner am 01.01.	8	10
Neurentner	0	0
Abgänge	-1	-2
<b>Total Invalidenrentner am 31.12.</b>	<b>7</b>	<b>8</b>
<b>Invaliden-Kinderrenten</b>		
Total Invaliden-Kinderrenten am 01.01.	3	4
Neurentner	0	0
Abgänge	-2	-1
<b>Total Invaliden-Kinderrenten am 31.12.</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
<b>Hinterlassenenrentner</b>		
Total Hinterlassenenrentner am 01.01.	66	65
Neurentner	3	4
Abgänge	-6	-3
<b>Total Hinterlassenenrentner am 31.12.</b>	<b>63</b>	<b>66</b>
<b>Hinterlassenen-Kinderrenten</b>		
Total Hinterlassenen-Kinderrenten am 01.01.	10	10
Neurentner	3	5
Abgänge	0	-5
<b>Total Hinterlassenen-Kinderrenten am 31.12.</b>	<b>13</b>	<b>10</b>
<b>Total Rentenbezüger</b>		
Total Rentenbezüger am 01.01.	363	341
Neurentner	35	36
Abgänge	-15	-14
<b>Total Rentenbezüger am 31.12.</b>	<b>383</b>	<b>363</b>

## 3 Art der Umsetzung des Zwecks

### 3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Leistungen der Stiftung sind im Reglement (gültig ab 1.1.2021) 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%	1.50%
23 - 26	5.50%	1.00%	7.00%
27 - 31	6.50%	1.00%	8.00%
32 - 36	7.50%	1.00%	9.00%
37 - 41	8.00%	1.00%	9.50%
42 - 46	8.50%	1.00%	10.00%
47 - 51	9.00%	1.00%	10.50%
52 - 65	10.00%	1.00%	11.50%
66 - 70	10.00%	1.00%	10.50%

#### Beiträge des Arbeitgebers

Alter	Altersgutschrift	Risikobeitrag	Total
18 - 22	0.00%	1.00%	1.50%
23 - 26	5.50%	1.00%	7.00%
27 - 31	6.50%	1.00%	8.00%
32 - 36	7.50%	1.00%	9.00%
37 - 41	9.00%	1.00%	10.50%
42 - 46	10.50%	1.00%	12.00%
47 - 51	12.00%	1.00%	13.50%
52 - 65	13.00%	1.00%	14.50%
66 - 70	10.00%	1.00%	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 2021 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

	2021	2020
	CHF	CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	166'267'480.15	161'100'889.23
Sparbeiträge Arbeitnehmer	5'092'179.30	5'127'553.05
Sparbeiträge Arbeitgeber	6'494'972.80	6'546'707.50
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	2'196'015.90	1'995'339.70
Freizügigkeitseinlagen	4'319'347.44	5'318'702.39
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	257'209.95	20'000.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-6'460'520.19	-3'731'938.55
Vorbezüge WEF/Scheidung	-455'221.70	-554'180.65
Auflösung infolge Pensionierung, Tod	-11'806'758.90	-12'253'219.22
Auflösung/Bildung Sparguthaben Versicherte	-362'775.40	2'468'964.22
Verzinsung des Sparguthaben	2'745'271.65	2'697'626.70
<b>Total Sparguthaben Aktive Versicherte am 31.12.</b>	<b>168'649'976.40</b>	<b>166'267'480.15</b>
Verzinsung Sparguthaben	1.75%	1.75%

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

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	59'582'349.12	59'558'050.09
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%
Altersguthaben nach BVG im Verhältnis zum Sparguthaben	35.33%	35.82%

### 5.4 Entwicklung des Vorsorgekapitals für Rentner

	2021	2020
	CHF	CHF
Stand des Vorsorgekapitals am 1.1.	124'643'600.00	120'605'000.00
Pensionierungen	8'565'159.18	10'981'411.37
Übernahme Altersrentner KG Romanshorn-Salmsach	2'271'805.00	0.00
Altersrenten	-8'204'248.80	-7'613'409.85
Hinterlassenenrenten	-1'442'764.05	-1'510'718.90
Invalidenrenten	-361'127.70	-420'448.20
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	3'187'676.37	2'601'765.58
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	4'016'500.00	4'038'600.00
<b>Total Vorsorgekapital Rentner am 31.12.</b>	<b>128'660'100.00</b>	<b>124'643'600.00</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 (Periodentafel 2021) berechnet (Technischer Zinssatz 1.75 %).

## 5.5 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der Technischen Rückstellungen

5.5.1	Zusammensetzung Technische Rückstellungen	31.12.2021	31.12.2020
		CHF	CHF
	Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner	643'300.00	3'116'100.00
	Rückstellung Versicherungsrisiken Rentner	1'716'800.00	1'685'600.00
	Rückstellung überhöhter Umwandlungssatz	5'579'000.00	7'377'200.00
	Rückstellung Senkung technischer Zinssatz auf 1.50 %	5'874'100.00	0.00
	<b>Total Technische Rückstellungen</b>	<b>13'813'200.00</b>	<b>12'178'900.00</b>

5.5.2	Entwicklung Technische Rückstellungen	2021	2020
		CHF	CHF
	Stand der technischen Rückstellungen am 1.1	12'178'900.00	11'347'600.00
	Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner	-2'472'800.00	704'000.00
	Rückstellung Versicherungsrisiken Rentner	31'200.00	35'200.00
	Rückstellung überhöhter Umwandlungssatz	-1'798'200.00	92'100.00
	Rückstellung Senkung Technischer Zinssatz auf 1.50 %	5'874'100.00	0.00
	Auslösung/Bildung technische Rückstellungen	1'634'300.00	831'300.00
	<b>Stand der technischen Rückstellungen am 31.12.</b>	<b>13'813'200.00</b>	<b>12'178'900.00</b>

### 5.5.3 Erläuterung der technischen Rückstellungen

#### Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner

Mit der Anwendung der technischen Grundlagen BVG 2020 (P2021) wird der aktuellen Lebenserwartung per 01.01.2021 Rechnung getragen. Somit ist per 31.12.2021 wiederum eine Rückstellung für die weitere Zunahme der Rentner zu bilden. Diese gilt es, entsprechend dem Mechanismus der Vergangenheit, jährlich um 0.5 % seit Erscheinen der technischen Grundlagen (bzw. seit dem Jahr, auf welches die verwendete Periodentafel projiziert wurde) zu erhöhen. Dadurch wird auch der nächste Wechsel auf neue technische Grundlagen vorbereitet.

#### 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 1.75 % ist der reglementarische Umwandlungssatz höher als der versicherungstechnisch korrekte Umwandlungssatz. Somit werden bei jeder Pensionierung mit Altersrentenbezug Pensionierungsverluste anfallen.

Mit dieser Rückstellung wird per 31.12.2021 80 % der Differenz zwischen dem reglementarischen und dem versicherungstechnischen Umwandlungssatz für die aktiven Versicherten ab Alter 58 zurückgestellt.

#### Rückstellung Senkung technischer Zinssatz auf 1.50 %

Mit dieser Rückstellung soll der Erhöhung des Vorsorgekapitals und den technischen Rückstellungen der aktiven Versicherten und Rentner Rechnung getragen werden, wenn der technische Zinssatz von 1.75 % auf 1.50 % gesenkt wird.

### 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 2020 (Vorjahr BVG 2015)
- Verstärkung auf den Grundlagen von BVG 2020 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 wurden erstmals die technischen Grundlagen BVG 2020 (Periodentafel 2021) mit dem technischen Zinssatz von 1.75 % verwendet.

5.9 Fonds Ausgleichszahlungen SG	31.12.2021	31.12.2020
Stand Fonds Ausgleichszahlungen am 1.1	333'202.85	432'837.55
Einlage Fonds Ausgleichszahlungen	0.00	0.00
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen	-71'014.50	-99'634.70
Auflösung/Bildung Fonds Ausgleichszahlungen	-71'014.50	-99'634.70
<b>Stand Fonds Ausgleichszahlungen SG am 31.12.</b>	<b>262'188.35</b>	<b>333'202.85</b>

5.10 Fonds Ausgleichszahlungen AR	31.12.2021	31.12.2020
Stand Fonds Ausgleichszahlungen am 1.1	79'354.45	83'764.35
Einlage Fonds Ausgleichszahlungen	0.00	0.00
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen	-60'201.30	-4'409.90
Auflösung/Bildung Fonds Ausgleichszahlungen	-60'201.30	-4'409.90
<b>Stand Fonds Ausgleichszahlungen AR am 31.12.</b>	<b>19'153.15</b>	<b>79'354.45</b>

5.11 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Total Aktiven	375'761'607.31	332'985'460.47
- Verbindlichkeiten	-2'608'801.74	-1'312'208.41
- Passive Rechnungsabgrenzung	-156'257.55	-169'202.50
- Fonds Ausgleichszahlungen	-281'341.50	-412'557.30
<b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>	<b>372'715'206.52</b>	<b>331'091'492.26</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	168'649'976.40	166'267'480.15
Vorsorgekapital Rentner	128'660'100.00	124'643'600.00
Technische Rückstellungen	13'813'200.00	12'178'900.00
<b>Notwendiges Vorsorgekapital</b>	<b>311'123'276.40</b>	<b>303'089'980.15</b>
<b>Überdeckung</b>	<b>61'591'930.12</b>	<b>28'001'512.11</b>
<b>Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2 in %</b>	<b>119.80</b>	<b>109.24</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> St. Galler Kantonalbank <i>Michael Hungerbühler</i>	FINMA-Zulassung  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

	2021	2020
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1	28'001'512.11	18'073'352.51
Zuweisung zulasten der Betriebsrechnung	27'073'480.89	9'928'159.60
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	<b>55'074'993.00</b>	<b>28'001'512.11</b>
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	<b>55'074'993.00</b>	<b>48'575'537.00</b>
Reserve-defizit bei der Wertschwankungsreserve	0.00	-20'574'024.89
Bilanzsumme (zu effektiven Werten)	375'761'607.31	332'985'460.47
Gebuchte Wertschwankungsreserve in % der Bilanzsumme	14.7%	8.4%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve in % der Bilanzsumme	14.7%	14.6%

6.3 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagen	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	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	1'150'436	0	1'150'436	0.31	1'111'300	0.33	-		
Flüssige Mittel / Geldmarktanlagen /CHF	11'135'030	0	11'135'030	2.96	10'338'684	3.10	1.00%	0-10%	10 % pro Schuldner
Flüssige Mittel / Geldmarktanlagen /FW	51'487	0	51'487	0.01	60'197	0.02	1.00%	0-5%	
Obligationen CHF	39'038'088	0	39'038'088	10.39	39'561'767	11.88	11.00%	5-15%	10 % pro Schuldner
Obligationen FW	0	27'310'648	27'310'648	7.27	28'305'695	8.50	5.00%	0-10%	
Darlehen	603'000	0	603'000	0.16	611'750	0.18	1.00%	0-3%	
Hypotheken	0	5'065'680	5'065'680	1.35	5'043'360	1.51	1.00%	0-3%	
Immobilien Schweiz	41'959'925	47'382'222	89'342'147	23.78	71'221'624	21.39	28.00%	15-30%	5 % pro Immobilien
Immobilien Ausland	0	11'593'824	11'593'824	3.09	15'616'818	4.69	2.00%	0-8%	
Aktien Schweiz	0	80'516'425	80'516'425	21.43	66'325'551	19.92	20.00%	10-25%	5 % pro Beteiligung
Aktien Ausland	0	78'464'750	78'464'750	20.88	75'921'901	22.80	20.00%	10-25%	
Alternative Anlagen	0	31'490'092	31'490'092	8.38	18'866'813	5.67	10.00%	5-15%	
<b>Total Bilanzsumme</b>	<b>93'937'966</b>	<b>281'823'641</b>	<b>375'761'607</b>	<b>100.00</b>	<b>332'985'461</b>	<b>100.00</b>			

6.3.1 Offenlegung der Art alternativer Anlagen

	kollektiv CHF	direkt CHF	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Microfinance	10'744'439.00	0.00	10'744'439.00	5'237'153.00
2. Säule Private Equity	15'174'482.00	0.00	15'174'482.00	12'079'589.00
Pictet Monte Rosa	5'571'170.70	0.00	5'571'170.70	1'550'070.95
<b>Total</b>	<b>31'490'091.70</b>	<b>0.00</b>	<b>31'490'091.70</b>	<b>18'866'812.95</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	2021	2020
	CHF	CHF
Ergebnis Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	72'774.21	-161'172.94
Ergebnis Darlehen und Hypotheken	29'912.20	14'287.55
Ergebnis Obligationen	-1'180'812.86	1'495'543.44
Ergebnis Aktien	32'735'898.20	8'462'606.78
Ergebnis Alternativen Anlagen	4'904'247.10	2'322'866.15
Ergebnis Immobilien	6'414'841.28	5'871'921.91
Zins auf Freizügigkeitsleistungen	-17'746.45	-15'974.55
Ergebnis Vermögensanlage	<u>42'959'113.68</u>	<u>17'990'078.34</u>
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-2'194'185.26	-1'969'140.71
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b><u>40'764'928.42</u></b>	<b><u>16'020'937.63</u></b>

6.4.1 Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Nettoergebnisses	2021	2020
	CHF	CHF
Ertrag Vorsorgekonto	-8'994.01	-25'902.78
Devisenerfolg	81'768.22	-135'270.16
<b>Netto Ertrag auf Flüssigen Mitteln / Geldmarktanlagen</b>	<b><u>72'774.21</u></b>	<b><u>-161'172.94</u></b>
Ertrag Darlehen und Hypotheken	7'592.20	7'966.25
Kurserfolg	22'320.00	6'321.30
<b>Total Ertrag aus Darlehen und Hypotheken</b>	<b><u>29'912.20</u></b>	<b><u>14'287.55</u></b>
Ertrag Obligationen	403'584.54	732'547.14
Kurserfolg	-1'584'397.40	762'996.30
<b>Total Ertrag aus Obligationen</b>	<b><u>-1'180'812.86</u></b>	<b><u>1'495'543.44</u></b>
Ertrag Aktien	2'763'949.54	2'843'420.33
Kurserfolg	29'971'948.66	5'619'186.45
<b>Total Ertrag aus Aktien</b>	<b><u>32'735'898.20</u></b>	<b><u>8'462'606.78</u></b>
Ertrag Alternative Anlagen	1'031'114.00	740'096.00
Kurserfolg	3'873'133.10	1'582'770.15
<b>Total Ertrag aus Alternativen Anlagen</b>	<b><u>4'904'247.10</u></b>	<b><u>2'322'866.15</u></b>
Ertrag Immobilien (netto)	2'274'864.25	-1'351'881.84
Kurserfolg/LS Wertanpassungen (Anhang 7.2)	4'139'977.03	7'223'803.75
<b>Total Ertrag aus Immobilien</b>	<b><u>6'414'841.28</u></b>	<b><u>5'871'921.91</u></b>

1) In den Vorjahreswerten waren einerseits die grosszyklischen Sanierungskosten der LS Wattwil enthalten wie auch die Wertanpassungen aller direkt gehaltenen Liegenschaften (Schätzung Dezember 2020).

6.4.2 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		
Kommissionen und Gebühren	-59'545.51	-39'155.17
Vermögensverwaltungsaufwand	-2'134'639.75	-1'929'985.54
<b>Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage</b>	<b><u>-2'194'185.26</u></b>	<b><u>-1'969'140.71</u></b>

## Pensionskasse PERKOS

<b>6.4.3 Performance des Gesamtvermögens</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	332'985'460.47	314'016'924.08
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	<u>375'761'607.31</u>	<u>332'985'460.47</u>
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	<u>354'373'533.89</u>	<u>323'501'192.28</u>
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	<u>40'764'928.42</u>	<u>16'020'937.63</u>
Performance auf dem Gesamtvermögen in %	<u>11.50</u>	<u>4.95</u>
Die Netto-Performance gemäss dem <u>Investment Report CS</u> beträgt im Berichtsjahr 12.17 %.		
<b>6.5 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>6.5.1 Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten</b>		
Direkt in der Betriebsrechnung verbuchte Vermögens- verwaltungskosten in CHF	444'002.26	461'578.71
Summe aller in der Betriebsrechnung erfassten Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen in CHF	<u>1'750'183.00</u>	<u>1'507'562.00</u>
Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten in CHF	<u>2'194'185.26</u>	<u>1'969'140.71</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	2'194'185.26	1'969'140.71
Marktwert der kostentransparenten Vermögensanlagen per Stichtag in CHF	375'761'607.31	332'985'460.47
Total der Vermögensverwaltungskosten der kosten- transparenten Anlagen in Prozent	0.58%	0.59%
<b>6.5.3 Kostentransparenzquote</b>		
Marktwert der kostentransparenten Vermögensanlagen per Stichtag in CHF	375'761'607.31	332'985'460.47
Marktwerte aller Vermögensanlagen in CHF	375'761'607.31	332'985'460.47
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	31.12.2021	keine
Intransparente Kollektivanlagen - Bestände per	31.12.2020	keine

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Forderungen	2021	2020
	CHF	CHF
Guthaben Verrechnungssteuer	347'138.12	393'446.85
Forderungen aus Liegenschaftenrechnung	285'116.54	246'067.74
Kontokorrentguthaben gegenüber Versicherung	60'842.15	44'074.10
Sonstige Forderungen gegenüber Versicherung	116'437.80	0.00
Beitrags- und Hypothekarzinsforderungen	7'299.25	2'090.05
<b>Total Forderungen</b>	<b>816'833.86</b>	<b>685'678.74</b>

7.2 Immobilien	2021	2020
	CHF	CHF
Wattwil - Waisenhausstrasse 19	10'850'000.00	10'850'000.00
Degersheim - Hauptstrasse 53	4'650'000.00	4'650'000.00
Herisau - Johannes-Baumann-Strasse 5/5a	5'370'000.00	5'370'000.00
Häggenchwil - Käsereiweg 1/2	5'100'000.00	5'100'000.00
LS Oberuzwil - Heerpark 9a/9b	15'989'925.00	0.00
Immobilien (direkte Anlagen)	41'959'925.00	25'970'000.00
Immobilien (indirekte Anlagen)	58'976'046.00	60'868'442.00
<b>Total Immobilien</b>	<b>100'935'971.00</b>	<b>86'838'442.00</b>

Im Berichtsjahr erfolgte der Kauf des neu erstellten Mehrfamilienhauses in Oberuzwil. Dieses beinhaltet 28 Wohnungen und 31 Einstellplätze.

7.3 Verbindlichkeiten	2021	2020
	CHF	CHF
Noch nicht ausbezahlte Austrittsleistungen	1'881'976.98	626'425.55
Verbindlichkeiten aus Liegenschaftenrechnung	326'771.47	426'710.00
Beitragsverbindlichkeiten	193'583.85	75'441.65
Andere Verbindlichkeiten	206'469.44	183'631.21
<b>Total Verbindlichkeiten</b>	<b>2'608'801.74</b>	<b>1'312'208.41</b>

## 8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

In der Verfügung zur Jahresrechnung wird der Stiftungsrat aufgefordert, die technischen Grundlagen erneut zu diskutieren und den Empfehlungen des Experten für berufliche Vorsorge zur Senkung des technischen Zinssatzes zu folgen.

In der Berechnung des Technischen Zinssatzes ab 30.09.2020 hält der Experte für berufliche Vorsorge folgendes fest: *Zur Einhaltung der Obergrenze für den technischen Zinssatz empfehlen wir den technischen Zinssatz per 31.12.2020 unter die Obergrenze gemäss FRP 4 zu senken oder eine Rückstellung für eine weitere Senkung zu beschliessen.*

An der Sitzung vom 9. Dezember 2021 hat der Stiftungsrat beschlossen, mit Wirkung per 31.12.2021, eine Rückstellung zur Senkung des Technischen Zinssatzes auf 1.50 % zu bilden. Mit dieser Rückstellung wird der Erhöhung des Vorsorgekapitals und den technischen Rückstellungen der aktiven Versicherten und Rentnern Rechnung getragen, wenn der technische Zinssatz von 1.75 % auf 1.50 % gesenkt wird.

## 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 Stimpfpflicht 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.

### 9.4 Besondere Geschäftsvorfälle und Vermögenstransaktionen

Im Zusammenhang mit der Aufhebung der Selbständigkeit der Pensionskasse der Stadt Romanshorn per 31.12.2020 hat sich die Evangelische Kirchgemeinde Romanshorn-Salmsach per 1.1.2021 der Pensionskasse PERKOS (übernehmende Stiftung) angeschlossen. Mittels Übernahmevereinbarung sind eine aktive Versicherte und acht Rentner in die PERKOS übergegangen.

## 10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

keine

## 11 Pensionierungen

01.01.2021	Handschin Cornelia, Lipperswil-Wäldi
01.01.2021	Horber Ida, Verein tecum Warth
01.01.2021	Onnen Franziska, Bühler
01.03.2021	Hug Erik, Kantonalkirche
01.04.2021	Ackerknecht Wolfgang, Frauenfeld
01.04.2020	Dohrmann Urs, Diepoldsau-Widnau
01.05.2021	Amacher Werner, Arbon
01.05.2021	Greve Harald, Schönengrund
01.06.2021	Egli Margaretha, Wil
01.06.2021	Hollweg Michael, Affeltrangen
01.06.2021	Marti Brigitte, ARGE der evang. -ref. KG SSW / Verein Trauer nach Suizid O-CH
01.06.2021	von Heyl Johannes, Tablat
01.07.2021	Halter Brigitte, Balgach
01.07.2021	Helfenberger Claudia, Nesslau
01.07.2021	Müntener Ruth, Buchs
01.07.2021	Schwendener Hanspeter, Buchs
01.07.2021	Wiget Samuel, Uznach + Umgebung
01.08.2021	Amann Marlène, Wil
01.08.2021	Dornbierer Rita, Rorschach
01.08.2021	Greminger Julia, Gais
01.08.2021	Battaglia Flurin, Schwellbrunn
01.08.2021	Lees Hansruedi, Lipperswil-Wäldi
01.08.2021	Müller Ruth, Grabs
01.08.2021	Rothen Bernhard, Hundwil
01.09.2021	Jud Liselotte, Verein KLEIKA
01.09.2021	Stahlberger Klaus, Walzenhausen
01.10.2021	Buchegger Jürg Hermann, Frauenfeld
01.10.2021	Nägeli Rita, Altnau
01.10.2021	Schönenberger Maria Theresia, Degersheim
01.11.2021	Demleitner Beatrix, Verein kleika Kirchgasse SG
01.11.2021	Hörler Katharina, Flawil
01.11.2021	Mettler Lukas, Berlingen
11.11.2021	Knoepfel Ulrich, LK des Kantons Glarus
01.12.2021	Bernard Maurice, Goldach

## 12 Todesfälle

04.01.2021	von Arburg Walter, Bürglen
20.01.2021	Volkart Magdalena, St. Margrethen
09.02.2021	Ludwig-Bischoff Erika, Weinfeld
11.03.2021	Rüegg Ursula, Flawil
18.07.2021	Henrich Ruth, Andeer
06.08.2021	Klauser Heidi, Seuzach
24.08.2021	Müller Peter, Erlinsbach
15.10.2021	Keller Rudolf, St. Gallen
28.11.2021	Rüeggsegger Theresia, Wil
07.12.2021	Mühlestein Silvia, Wildhaus