

Geschäftsbericht 2021

Jahresbericht und Jahresrechnung

Städtische Pensionskasse Thun

Geschäftsstelle:

ECOVOR Vorsorgedienstleistungen AG
Morgenstrasse 129, 3018 Bern
Tel.: 031 380 51 51
E-Mail: info@ecovor.ch

www.ecovor.ch



INHALT

BERICHT 2021

BILANZ

BETRIEBSRECHNUNG

ANHANG

1. Grundlagen und Organisation	4
2. Art der Umsetzung des Zwecks	7
3. Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit	8
4. Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad	8
5. Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses	11
6. Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz/Erfolgsrechnung	15
7. Auflagen der Aufsichtsbehörden	16
8. Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage	16
9. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	16

Bericht 2021

Wichtige Ereignisse

Auch 2021 war ein Corona-Jahr und hatte massive Auswirkungen auf das gewohnte Leben aller Beteiligten und natürlich auf unsere Versicherten. Nach 5 Wellen und einer grossen Impfkampagne im 2021 besteht nun Hoffnung auf ein Ende der Pandemie.

Pensionskassen-Kommission

Der PK-Kommission hat sich im Jahr 2021 wiederum zu fünf Sitzungen getroffen. Hauptthemen waren die Jahresrechnung 2020, die Überarbeitung der Anlageverordnung inkl. Zusammenlegung des Liegenschafts- mit dem Anlageausschuss sowie die Überwachung der Kapitalanlagen.

Leider mussten wir den Rücktritt unseres Präsidenten Marco Girardi per 15. November 2021 zur Kenntnis nehmen. Er war während mehr als 10 Jahren für unsere Pensionskasse tätig. Wir danken ihm an dieser Stelle nochmals für sein jahrelanges hohes Engagement ganz herzlich und wünschen ihm in seiner neuen beruflichen Herausforderung alles Gute. Als neuer Präsident gewählt wurde Herr Markus Hänni, Arbeitnehmer-Vertreter. Wir danken ihm für seine Bereitschaft, noch intensiver für unsere Pensionskasse tätig zu sein, und freuen uns auf eine weiterhin gute Zusammenarbeit.

Die Ersatzwahl einer Arbeitnehmer-Vertretung für Marco Girardi wurde wegen der Pandemie-Einschränkungen im Januar 2022 schriftlich durchgeführt. Die drei Kandidat/innen stellten sich zudem an einem Online-Meeting vor und es konnten direkt Fragen gestellt werden. Gewählt wurde Frau Katja Brunetta Brunner (AfS). Wir danken ihr für Ihre Bereitschaft, in unserer Kasse mitzuwirken und freuen uns auf eine gute Zusammenarbeit.

Gesetzesänderungen

Seit 1. Januar 2021 besteht für entlassene Mitarbeiter ab Alter 58 die gesetzlich vorgeschriebene Möglichkeit, freiwillig in der Pensionskasse versichert zu bleiben. Die Beiträge für den Risikoschutz oder zusätzlich auch fürs Alterssparen sind vom Arbeitnehmer selber zu bezahlen.

Ab 1. Januar 2022 haben wir das Vorsorgereglement im Bereich Invalidenrente angepasst. Dabei haben wir das Modell gemäss IV-Revision der 1. Säule übernommen, wodurch IV-Renten zukünftig genauer dem IV-Grad der Invalidenversicherung entsprechen.

Grenzbeträge / Zinsen

Per 1. Januar 2021 hat der Bundesrat die maximale AHV-Altersrente auf neu CHF 28'680 (bisher CHF 28'440) festgelegt, wodurch auch die Grenzbeträge im BVG angepasst wurden. Der Bundesrat hat den BVG-Sparzinssatz unverändert bei 1.00 % festgelegt.

Fürs Jahr 2022 bleiben die BVG-Grenzbeträge (Koordinationsabzug etc.) unverändert.

Mehrverzinsung

Unterjährig wurde das Sparkapital der Versicherten mit 1.0 % verzinst. Dank des guten Anlageergebnisses beschloss der Stiftungsrat eine Zusatzverzinsung von 2.0 %, womit die Sparkapitalien im 2021 insgesamt mit 3.0 % verzinst wurden.

Kapitalanlagen

Die Kapitalmärkte haben die wirtschaftliche Erholung vorweggenommen, was im Geschäftsjahr zu einem sehr guten Anlageergebnis führte. Dafür ist die Teuerung zurück (USA 7.5 %) und auch Zinserhöhungen werden im Jahr 2022 erwartet.

Alle grossen Aktienmärkte legten stark zu. Beim Schweizer Aktienindex SPI betrug der Anstieg 23.38 %, beim MSCI World (hedged) 23.43 %. Auf der anderen Seite verlor der Obligationenindex SBI AAA-BBB durch den Zinsanstieg -1.82 % (Vorjahr 0.90 %).

Auf den gesamten Kapitalanlagen konnte im 2021 eine Netto-Rendite von sehr guten 8.49 % (Vorjahr 4.98 %) erwirtschaftet werden. Der Benchmark liegt bei 7.33 %.

Die Vermögensanlagen im Mandat Crédit Suisse, bei ZKB sowie die direkten Immobilien weisen eine Netto-Rendite 4.98 % auf (Benchmark 5.42 %). Die Bilanzsumme der Pensionskasse stieg um rund CHF 30 Mio. auf CHF 420 Mio.

Versicherungstechnische Lage

Der Deckungsgrad der Kasse hat sich weiter verbessert und liegt neu bei 119.71 % (Vorjahr 117.77 %).

BILANZ 2021

AKTIVEN		Anhang Ziffer	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
A	Vermögensanlagen	5.5	420'333'757	390'109'087
	Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		235'426	124'202
	Forderungen	6.1	300'233	307'253
	Anlagen beim Arbeitgeber	5.10	14'796'177	15'353'354
	Obligationen CHF		128'766'535	130'884'225
	Obligationen in Fremdwährungen hedged		36'522'134	37'753'442
	Aktien Schweiz		56'723'300	46'373'622
	Aktien Ausland		133'097'619	110'623'758
	Immobilien Schweiz		49'892'334	48'689'230
TOTAL AKTIVEN			420'333'757	390'109'087
PASSIVEN		Anhang Ziffer	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
D	Verbindlichkeiten		3'392'051	2'547'936
	Freizügigkeitsleistungen und Renten	6.2	2'976'524	2'245'651
	Andere Verbindlichkeiten	6.3	415'527	302'285
E	Passive Rechnungsabgrenzung	6.4	34'520	65'720
H	Vorsorgekapital und technische Rückstellungen		349'582'577	329'028'897
	Vorsorgekapital Aktive Versicherte	4.2	135'016'498	128'152'677
	Vorsorgekapital Rentner	4.4	169'188'700	174'434'500
	Technische Rückstellungen	4.5	45'048'751	26'173'584
	Sonderfonds Teuerungszulagen	4.5	328'628	268'136
I	Wertschwankungsreserve	5.4	67'324'609	58'466'533
J	Stiftungskapital, Freie Mittel / Unterdeckung		0	0
	Stand zu Beginn der Periode		0	0
	Ertragsüberschuss (+) / Aufwandüberschuss (-)		0	0
	Stand am Ende der Periode		0	0
TOTAL PASSIVEN			420'333'757	390'109'087

Betriebsrechnung Teil 1

		Anhang Ziffer	2021 CHF	2020 CHF
K	Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	4.2	11'535'321	12'005'802
	Beiträge Arbeitnehmer		4'612'171	4'561'009
	Beiträge Arbeitgeber		6'252'225	6'150'095
	Übrige Beiträge Sonderfonds Teuerungszulagen		60'492	59'475
	Einmaleinlagen und Einkaufssummen		610'433	1'235'224
L	Eintrittsleistungen	4.2	6'473'924	5'812'975
	Freizügigkeitseinlagen		6'020'875	5'653'734
	Einzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidungen		453'049	159'241
K-L	Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		18'009'245	17'818'777
M	Reglementarische Leistungen	4.2 / 4.4	-13'641'662	-13'993'334
	Altersrenten		-10'305'607	-10'266'125
	Hinterlassenenrenten		-1'964'626	-2'248'107
	Invalidenrenten		-594'032	-604'957
	Kapitalleistung Scheidungsrente		0	-93'858
	Kapitalleistungen bei Pensionierung		-777'397	-780'288
O	Austrittsleistungen	4.2	-7'970'847	-6'964'680
	Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-7'831'597	-5'574'098
	Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt		0	-919'088
	Vorbezüge WEF / Scheidung		-139'250	-471'494
M-O	Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-21'612'509	-20'958'015
K-O	ZWISCHENTOTAL		-3'603'264	-3'139'238
P/Q	Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapitalien technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-20'553'680	-3'764'656
	Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	4.2	-3'159'084	-4'748'879
	Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	4.4	5'245'800	3'106'500
	Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	4.5	-18'875'167	-264'245
	Auflösung/Bildung Sonderfonds Teuerungszulagen	4.5	-60'492	-59'475
	Verzinsung des Sparkapitals	4.2	-3'704'737	-1'798'557
S	Versicherungsaufwand		-44'111	-43'963
	Beiträge an Sicherheitsfonds		-44'111	-43'963
P-S	Versicherungstätigkeit		-20'597'791	-3'808'618
K-S	NETTO-ERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL		-24'201'054	-6'947'856

Betriebsrechnung Teil 2

		Anhang Ziffer	2021 CHF	2020 CHF
Vortrag Betriebsrechnung Seite 1			-24'201'054	-6'947'856
T	Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	5.8	32'109'833	18'136'817
	Netto-Ergebnis Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		-1'832	-956
	Netto-Ergebnis Anlagen beim Arbeitgeber		284'310	254'862
	Netto-Ergebnis Obligationen CHF		-2'381'390	1'196'945
	Netto-Ergebnis Obligationen Fremdwährungen hedged		-946'832	1'376'633
	Netto-Ergebnis Aktien Schweiz		11'133'753	1'147'485
	Netto-Ergebnis Aktien Ausland		21'930'252	12'256'565
	Netto-Ergebnis Immobilien Schweiz		2'782'140	2'438'957
	Zinsaufwand		-15'391	-11'299
	Aufwand der Vermögensverwaltung		-675'177	-522'377
V	Sonstiger Ertrag		1'268'487	1'668'533
	Zusätzliche Beiträge der angeschlossenen Arbeitgeber		865'260	1'238'055
	Verwaltungskostenbeiträge		403'227	396'465
	Auflösung Verzinsung Vorsorgekapital		0	34'013
X	Verwaltungsaufwand		-319'189	-447'324
	Allgemeine Verwaltung		-278'462	-375'215
	Revisionsstelle / Experte für die berufliche Vorsorge		-32'816	-64'055
	Aufsichtsbehörde		-7'911	-8'054
	ERTRAGS- (+) / AUFWANDSÜBERSCHUSS (-)			
K-X	VOR BILDUNG (-) / AUFLÖSUNG (+) WERTSCHWANKUNGSRESERVE		8'858'077	12'410'170
Y	Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve		-8'858'077	-12'410'170
Z	Ertragsüberschuss (+) / Aufwandüberschuss (-)		0	0

1. Grundlagen und Organisation

1.1. Rechtsform und Zweck

Die Städtische Pensionskasse, gegründet per 1.1.1924, ist eine selbständige öffentlich-rechtliche Körperschaft mit eigener Rechtspersönlichkeit. Sie ist seit dem 2. Oktober 2014 im Handelsregister eingetragen. Die Pensionskasse bezweckt, die Kassenmitglieder sowie deren Angehörige nach den Bestimmungen des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) und nach dem Personalvorsorgereglement (PVR) und der Personalvorsorgeverordnung (PVV) der Stadt Thun gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität zu schützen.

1.2. Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Pensionskasse ist im Register Nr. BE.75 für die berufliche Vorsorge des Kantons Bern eingetragen. Die Pensionskasse ist gemäss Art. 57 BVG dem Sicherheitsfonds BVG angeschlossen und entrichtet Beiträge.

1.3. Angabe der Urkunde und Reglemente

Personalvorsorgereglement der Stadt Thun (PVR), Stadtratsbeschluss vom	13.12.2013
In Kraft seit	01.01.2014
Letzte Anpassung	01.01.2021
Personalvorsorgeverordnung der Stadt Thun (PVV), PK-Kommission Beschluss	26.02.2014
In Kraft seit	01.01.2014
Letzte Anpassung	01.01.2021
Anlageverordnung, Beschluss PK-Kommission vom	15.11.2021
In Kraft seit	15.11.2021
Rückstellungverordnung*, Beschluss PK-Kommission	15.06.2015
In Kraft seit	01.02.2015
Teilliquidationsverordnung, Genehmigung durch BBSA	22.07.2015
Beschluss PK-Kommission	11.05.2015
In Kraft seit	01.07.2015

1.4. Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Pensionskassen-Kommission (2019 - 2022)

Arbeitgeber-Vertreter:	Stefan Christen, Vizepräsident	Finanzverwalter Stadt Thun
	Andrea de Meuron	Gemeinderätin
	Raphael Lanz	Stadtpräsident
	Stephan Trösch	CFO Energie Thun AG
Arbeitnehmer-Vertreter	Marco Girardi, Präsident	Energieberater Energie Thun AG
	Austritt 15.11.2021	
	Markus Hänni	Leiter Kunden Energie Thun AG
	Präsident ab 15.11.2021	
	David Köchlin	Leiter-Stv. AHV-Zweigstelle
	Martin Meyer	Leiter Facility Management TGM+IGM

Die Kommissionsmitglieder, Gremien und Zeichnungsberechtigten zeichnen kollektiv zu zweien.

Geschäftsführer Thomas Riedwyl, ECOVOR

Anlageausschuss	Stefan Christen	
	Marc Riesen	bis 15.11.2021
	Stephan Trösch	ab 15.11.2021
	Marco Girardi	bis 15.11.2021

Liegenschaftsausschuss	Stefan Christen	bis 15.11.2021
	Marco Girardi	bis 15.11.2021

Der Liegenschaftsausschuss wurde mit Inkrafttreten der neuen Anlageverordnung vom 15.11.2021 mit dem Anlageausschuss zusammen gelegt.

Adresse Pensionskasse Städtische Pensionskasse Thun
c/o Ecovor Vorsorgedienstleistungen AG
Morgenstr. 129, Postfach 566, 3018 Bern

1.5. Experten, Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge Vertragspartner	Nadja Paulon, ausführende Expertin Prevanto AG, Zürich
Revisionsstelle	Monika Willimann, leitende Revisorin Balmer-Etienne AG, Luzern
Aufsichtsbehörde	BBSA Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht
Beratung Anlagestrategie	PPCmetrics AG, Zürich

1.6. Zeichnungsberechtigung

Operative Unterschriftenregelung

Für die Geschäftsstelle gilt die kollektive Unterschriftenregelung.

1.7. Angeschlossene Arbeitgeber

Der Städtischen Pensionskasse Thun sind folgende Arbeitgeber der Pensionskasse angeschlossen:

Stadtverwaltung Thun
 Verein Asyl Berner Oberland
 Energie Thun
 Parkhaus AG Thun
 Verein Café Mokka Thun

1.8. Aktive Versicherte

	01.01.22	01.01.22	01.01.22	01.01.21	absolut	in %
Aktive Versicherte	410	380	790	783	7	0.89
Verein Asyl BE Oberland	19	24	43	40	3	7.50
Anfangsbestand	17	23	40			
+Eintritte	3	4	7			
-Austritte	-1	-3	-4			
Parkhaus AG Thun	5	1	6	6	0	0.00
Anfangsbestand	5	1	6			
+Eintritte	0	0	0			
-Austritte	0	0	0			
Verein Café Mokka Thun	4	1	5	7	-2	-28.57
Anfangsbestand	5	2	7			
+Eintritte	0	0	0			
-Austritte	-1	-1	-2			
Stadtverwaltung Thun	295	334	629	624	5	0.80
Anfangsbestand	286	338	624			
+Eintritte	42	53	95			
-Austritte	-33	-57	-90			
Energie Thun AG Thun	87	20	107	106	1	0.94
Anfangsbestand	87	19	106			
+Eintritte	3	4	7			
-Austritte	-3	-3	-6			

1.9. Rentenbezüger

	Männer	Frauen	Total	Total	Veränderung	
	01.01.22	01.01.22	01.01.22	01.01.21	absolut	in %
Renten	245	242	487	484	3	0.62
Altersrenten	217	134	351	341	10	2.93
Anfangsbestand	219	122	341			
+Eintritte	6	12	18			
-Austritte	-8	0	-8			
Invalidenrenten	18	8	26	29	-3	-10.34
Anfangsbestand	20	9	29			
+Eintritte	0	0	0			
-Austritte	-2	-1	-3			
Ehegattenrenten	7	97	104	107	-3	-2.80
Anfangsbestand	7	100	107			
+Eintritte	0	6	6			
-Austritte	0	-9	-9			
Waisen-/Kinderrenten	3	3	6	7	-1	-14.29
Anfangsbestand	3	4	7			
+Eintritte	0	0	0			
-Austritte	0	-1	-1			

2. Art der Umsetzung des Zwecks

2.1. Erläuterung der Vorsorgepläne

Der Vorsorgeplan basiert seit 1. Januar 2008 auf dem Beitragsprimat. Er richtet sich nach dem Personalvorsorgereglement und der Personalvorsorgeverordnung. Die Alters- und Invalidenrente wird in Prozenten des Altersguthabens im Alter 65 berechnet. Bei Frauen wie bei Männern liegt das reglementarische Rücktrittsalter beim Alter 65. Der massgebende Umwandlungssatz ist im Anhang 1 der PVV definiert. Ein vorzeitiger Altersrücktritt mit entsprechender Kürzung (im Anhang 2 PVV definiert) ist für jene Versicherte möglich, die das 60. Altersjahr zurückgelegt haben. Weitere Leistungen sind: Ehegatten-, Kinder- und Waisenrenten, IV- und AHV-Überbrückungsrenten, Todesfallsummen.

2.2. Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die jährlichen Risikoprämien basieren auf einem Einheitssatz von total 3.10% und werden paritätisch vom Arbeitnehmer und Arbeitgeber finanziert. Die Sparbeiträge werden nach Alterskategorien festgelegt und sind im PVR Art.15, Absatz 1, definiert.

Zusätzlich entrichten die Arbeitgeber folgende Vergütungen:

- 0.15% der versicherten Verdienste für die Finanzierung des Sonderfonds;
- die bis 31.Dezember 2007 auf den Renten gewährten, aufgelaufenen Teuerungszulagen;
- einen mindestens in der Höhe des technischen Zinsfusses liegenden Zins auf dem von der Expertin errechneten versicherungstechnischen Fehlbetrag sowie der fehlenden Wertschwankungsreserve;
- die bei Einzelaustritten verbliebenen anteiligen Fehlbeträge auf der Differenz zwischen dem vorhandenen Deckungsgrad und 100%.

2.3. Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Im Berichtsjahr betrug der Koordinationsabzug für Bruttolöhne bis und mit CHF 86'040 25% des massgebenden Jahreslohnes zuzüglich eines festen Teils von CHF 12'906. Bei den Bruttolöhnen über CHF 86'040 betrug der Koordinationsabzug 5% des massgebenden Jahreslohnes zuzüglich eines festen Teils von CHF 30'114.

3. Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

3.1. Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Buchführung, Bilanzierung und Bewertung erfolgt nach den Vorschriften des Obligationenrechts (OR) und des BVG. Die Jahresrechnung, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, vermittelt die tatsächliche finanzielle Lage im Sinne der Gesetzgebung über die berufliche Vorsorge und entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

3.2. Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Sie entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV2 sowie nach Swiss GAAP FER26. Verbucht sind aktuelle bzw. tatsächliche Werte per Bilanzstichtag.

Obligationen / Aktien / gemischte Fonds	Gemäss Kurswert am Bilanzstichtag
Eigene Liegenschaften und Grundstücke	Verkehrswert, bewertet nach der DCF Methode (Discounted Cashflow) und dem Lebenszyklusmodell
Flüssige Mittel / Übrige Aktiven/Passiven	Zum Nominalwert

4. Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

4.1. Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Einwohnergemeinde Thun garantiert die Erfüllung aller Verpflichtungen der Städtischen Pensionskasse. Eine Rückversicherung besteht nicht.

4.2. Entwicklung und Verzinsung des Sparguthaben Aktive Versicherte

	31.12.2021	31.12.2020
Stand Vorsorgekapital am 1.1.	128'152'677	121'605'242
Sparbeiträge Arbeitnehmer	3'983'318	3'941'837
Sparbeiträge Arbeitgeber	5'631'680	5'540'257
Ausgleichsbeiträge aus Auflösung Rückstellung	627'430	779'377
Eröffnungskorrektur 1.1.	-689	5'067
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	610'433	1'235'220
Freizügigkeitseinlagen bei Eintritt	6'020'879	5'621'352
Einzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidungen	453'050	159'241
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-7'831'597	-5'336'937
Auszahlung WEF-Vorbezüge / Scheidungen	-139'250	-471'495
Kapitalleistungen Pensionierungen	-777'397	-780'288
Auflösung Pensionierung / Tod / IV	-5'418'774	-5'944'753
Verzinsung Vorsorgekapital	3'704'737	1'798'557
Stand Deckungskapital am 31.12.	135'016'498	128'152'677
ordentlicher Zinssatz Vorsorgekapital Aktive Versicherte	3.00%	1.50%

4.3. Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2021	31.12.2020
	64'721'436	63'260'432
BVG-Minimalzins (gem. Bundesrat)	1.00%	1.00%

4.4. Entwicklung des Deckungskapitals Rentner

	31.12.2021	31.12.2020
Stand Deckungskapital am 1.1.	174 434 500	177 541 000
Altersrenten	-10 305 607	-10 266 125
Invalidenrenten	-594 032	-604 957
Hinterlassenenrenten	-1 964 626	-2 248 107
Auszahlung DK Rentner	0	-331 019
Übertritt Aktive zu Rentner / Erhaltenes DK Rentner	5 418 774	5 977 814
Verzinsung DK Rentner	2 987 440	3 041 584
Bildung / Auflösung gem. vers.techn. Bilanz	-787 749	1 324 309
Stand Deckungskapital am 31.12.	169 188 700	174 434 500
ordentlicher Zinssatz Deckungskapital Rentner	1.75%	1.75%

4.5. Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

	31.12.2021	31.12.2020
Langlebigkeit Aktive	2'652'200	1'972'900
Langlebigkeit Rentner	4'229'700	3'488'700
Risikoschwankungsfonds aktive Versicherte	2'049'600	2'096'200
Ausgleichsbetrag 1.1.2013 (verzinst)	4'737'983	5'119'575
Ausgleichsbetrag 1.1.2019 (verzinst)	6'656'668	7'055'523
Erhöhung auf Art. 17 FZG	0	7'786
Senkung technischer Zinssatz auf 1.50%	6'653'500	6'432'900
Anpassung technische Parameter	18'069'100	0
Total technische Rückstellungen	45'048'751	26'173'584
Sonderfonds Teuerungszulagen	328'628	268'136

Die Berechnung der notwendigen Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen erfolgt jährlich durch die Expertin für berufliche Vorsorge.

Langlebigkeit Aktive und Rentenbezüger

Als versicherungstechnische Grundlagen werden die VZ 2015 verwendet, welche im Herbst 2016 erschienen sind. Um der zwischenzeitlich gestiegenen Lebenserwartung Rechnung zu tragen, ist eine Rückstellung zu bilden.

Risikoschwankungsreserven aktive Versicherte

Die Städtische Pensionskasse Thun trägt die versicherungstechnischen Risiken Tod und Invalidität autonom. Entsprechend muss eine Rückstellung gebildet werden, um Abweichungen von den statistischen Mittelwerten auffangen zu können.

Ausgleichsbeitrag 1.1.2013

Mit der Teilrevision des Pensionskassenreglements per 1. Januar 2013 wird für jeden am 31. Dezember 2012 in der Städtischen Pensionskasse Thun aktiven Versicherten ein einmaliger Ausgleichsbetrag zur Abfederung der Rentenkürzung infolge Senkung des Umwandlungssatzes berechnet. Die Summe aller Ausgleichsbeträge der per 31. Dezember 2021 aktiven Versicherten beträgt inkl. Zins rund CHF 4.74 Mio.

Ausgleichsbeitrag 1.1.2019

Mit der Teilrevision des Pensionskassenreglements per 1. Januar 2019 wird für jeden am 31. Dezember 2018 und auch am 1. Januar 2019 in der Städtischen Pensionskasse Thun aktiven Versicherten ein einmaliger Ausgleichsbetrag zur Abfederung der Rentenkürzung infolge Senkung des Umwandlungssatzes berechnet. Die Summe aller Ausgleichsbeträge per 31. Dezember 2021 aktiven Versicherten beträgt inkl. Zins rund CHF 6.66 Mio.

Erhöhung auf Art. 17 FZG

Gemäss den gesetzlichen Bestimmungen hat jeder aktive Versicherte bei Austritt mindestens auf die Austrittsleistung gemäss Art.17 FZG Anspruch. Im Jahr 2020 war bei sechs aktiven Versicherten die Austrittsleistung gem. Art. 17 FZG höher als die reglementarische. Die Höhe der Rückstellung entspricht der notwendigen Erhöhung von der reglementarischen Austrittsleistung auf die gesetzliche Austrittsleistung gemäss Art. 17 FZG. Im 2021 bestand kein Bedarf an einer Rückstellung.

Senkung technischer Zinssatz auf 1.5 %

Die Pensionskassenkommission hat beschlossen, den technischen Zinssatz zur Bewertung der Vorsorgeverpflichtungen per 31. Dezember 2021 bei 1.75% zu belassen und eine Rückstellung für die Senkung des technischen Zinssatzes auf 1.5% zu bilanzieren. Diese wird in ihrer Sollgrösse von rund CHF 6.65 Mio. ausgewiesen, wovon CHF 2.37 Mio. auf die aktiven Versicherten und CHF 4.28 Mio. auf die Rentner entfallen.

Rückstellung Anpassung technische Parameter

Aktualisierung der technischen Grundlagen im Jahr 2022 u.a. von VZ2015 auf VZ2020 und gleichzeitig Umstellung von Perioden- auf Generationentafeln.

4.6. Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Rentner:	Technischer Zinssatz 1.75 % (Vorjahr 1.75 %) Technische Grundlagen VZ 2015, Periodentafeln 2017 (Vorjahr VZ 2015, Periodentafeln 2017)
Aktive	Umwandlungssatz 5.0 % (Vorjahr 5.0 %)

4.7. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Per 31. Dezember 2018 wurde durch die Expertin für berufliche Vorsorge, N. Paulon, Prevanto AG, Zürich, ein versicherungstechnisches Gutachten erstellt. Dabei wurde festgestellt, dass die Pensionskasse Sicherheit bietet, die eingegangenen versicherungstechnischen Verpflichtungen erfüllen zu können. Diese Feststellung bezieht sich auf Fortführungsverhältnisse im bisherigen Rahmen und für die in diesem Bericht zur Anwendung gelangenden Rechtsgrundlagen. Per 31. Dezember 2021 wird die PK-Expertin im Auftrag der PK-Kommission ein neues Gutachten erstellen.

4.8. Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Keine

4.9. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2

	31.12.2021	31.12.2020
Aktiven (Bilanzsumme)	420'333'757	390'109'087
Verbindlichkeiten	-3'392'051	-2'547'936
Passive Rechnungsabgrenzung	-34'520	-65'720
Vorsorgevermögen netto (Vv)	416'907'186	387'495'431
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (Vk)	349'582'577	329'028'897
Deckungsgrad (Vv in % von Vk)	119.26%	117.77%

5. Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses

5.1. Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Für die Anlage in Wertschriften ist je ein Mandat der Zürcher Kantonalbank in Zürich sowie der Credit Suisse in Zürich übertragen. Mit der Bewirtschaftung der Liegenschaften der Städtischen Pensionskasse Thun ist das Amt für Stadtliegenschaften, Thun, beauftragt. Die Pensionskassenkommission trägt die Verantwortung für die Anlagestrategie. In der Anlageverordnung sind die Grundsätze, Aufgaben und Kompetenzen festgelegt.

Vermögensverwaltung	Credit Suisse (Schweiz) AG Zürich (FINMA unterstellt) ZKB Zürcher Kantonalbank, Zürich (FINMA unterstellt) Bewirtschaftung klar definierter Portfolios auf Mandatsbasis. Rapportieren an Anlageausschuss und PK-Kommission.
Depotbank (Global Custody)	Credit Suisse (Schweiz) AG Zürich (FINMA unterstellt) Erstellt auch die Wertschriftenbuchhaltung

5.2. Einhaltung der Loyalitätsbestimmungen / Retrozessionen

Die im Rahmen der 1. BVG-Revision geforderte Einhaltung der Loyalität für die mit der Anlage des Vermögens betrauten Personen wird bei der Pensionskasse PK Thun umgesetzt. Die betreffenden Personen haben die entsprechenden Erklärungen für das Geschäftsjahr 2021 abgegeben. Die Credit Suisse AG und die ZKB haben bestätigt, im Geschäftsjahr 2021 sämtliche Vermögensvorteile, die in einem inneren Zusammenhang mit der Ausübung ihrer Tätigkeit als Vermögensverwalterin für die Vorsorgeeinrichtung stehen, und somit einer Ablieferungspflicht gemäss Art. 400 Abs. 1 OR und Art. 48k BVV2 unterstehen, an diese auszurichten.

5.3. Wahrnehmung der Aktionärsrechte

Die Pensionskasse nimmt ihre Stimmrechtspflicht nach Gesetz (VegüV) und Anlagereglement wahr. Im Geschäftsjahr 2021 wurden keine an der Schweizer Börse gehandelten Aktien gehalten.

5.4. Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserven beträgt, gestützt auf den Bericht der PPCmetrics vom 24. März 2015, 19.8% der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen (gemäss Swiss GAAP FER 26).

	31.12.2021	%	31.12.2020	%
VTB (Vorsorgekapital/techn. Rückstellungen)	349'582'577		329'028'897	
Total Berechnungsgrösse (Verpflichtungen)	349'582'577		329'028'897	
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	67'324'609	19.3%	58'466'533	17.8%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	69'217'350	19.8%	65'147'722	19.8%
Reservedefizit	-1'892'741	-0.5%	-6'681'189	-2.0%

5.5. Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien und Anlagepolitik

in TCHF	31. Dez. 2021		31. Dez. 2020		Strategie 2021	Bandbreite		BVV 2 Max.
						Min.	Max.	
Flüssige Mittel und Geldmarkt	14'219	3.4%	14'684	3.8%	2%	0%	10%	100%
Anlagen b. Arbeitgeber (KK Stadt Thun)	13'984	3.3%	14'560	3.7%				
Strategische Liquidität in CHF	235	0.1%	124	0.0%				
Strategische Liquidität in FW	0	0.0%	0	0.0%				
Obligationen	165'289	39.3%	168'638	43.2%	46%	34%	58%	100%
Obligationen CHF	128'767	30.6%	130'884	33.6%	36%	27%	45%	
Obligationen Fremdwährungen hedged	36'522	8.7%	37'754	9.7%	10%	7%	13%	
Aktien	189'821	45.2%	156'997	40.2%	37%	24%	50%	50%
Aktien Schweiz	56'723	13.5%	46'374	11.9%	11%	7%	15%	
Aktien Welt (hedged)	103'473	24.6%	84'950	21.8%	20%	13%	27%	
Aktien Welt Small Cap (SMC)	14'612	3.5%	12'908	3.3%	3%	2%	4%	
Aktien Emerging Markets (EMMA)	15'013	3.6%	12'765	3.3%	3%	2%	4%	
Immobilien	49'892	11.9%	48'689	12.5%	15%	10%	20%	30%
Immobilienfonds Schweiz	18'171	4.3%	16'968	4.3%				
Wohnliegenschaften Schweiz	31'721	7.5%	31'721	8.1%				
Unges. Anlagen beim Arbeitgeber	812	0.2%	794	0.2%				5%
Unges. Anlagen beim Arbeitgeber	812	0.2%	794	0.2%				
Trans. Aktiven / Forderungen	300	0.1%	307	0.1%				
Trans. Aktiven / Forderungen	300	0.1%	307	0.1%				
Total Aktiven	420'333	100.0%	390'109	100.0%	100%			
Total Fremdwährungen	29'625	7.0%	25'673	6.6%	6%	4%	8%	30%

Sämtliche Begrenzungen gemäss Art. 54, 54a und 54b BVV2 wurden eingehalten.

5.6. Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Keine per 31.12.2021.

5.7. Marktwerte und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Den mit der Vermögensverwaltung beauftragten Banken wurde das Securities Lending untersagt. Eine Ausnahme gilt einzig im Rahmen der Kollektivanlagen. Grundsätzlich werden keine Wertschriftenpositionen temporär ausgeliehen (Securities Lending).

5.8. Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlagen und zu den Vermögensverwaltungskosten

	2021	2020		
Netto-Ergebnis Flüssige Mittel und Geldmarkt	282 479	253 907		
Verzinsung Kontokorrent Liegenschaften	0	-21 651		
Zinsertrag Kontokorrent Stadt Thun (Anlagen b. Arbeitgeber)	284 310	276 513		
Negativer Habenzins	-1 832	-956		
Netto-Ergebnis Obligationen CHF	-2 381 390	1 196 945		
Ertrag Obligationen CHF	1 190 992	1 398 171		
Kurserfolg Obligationen CHF	-3 572 382	-201 226		
Netto-Ergebnis Obligationen Fremdwährungen hedged	-946 832	1 376 633		
Ertrag Obligationen FW hedged	806 111	820 349		
Kurserfolg Obligationen FW hedged	-1 752 943	556 285		
Netto-Ergebnis Aktien Schweiz	11 133 753	1 147 485		
Ertrag Aktien Schweiz	1 188 550	922 851		
Kurserfolg Aktien Schweiz	9 945 203	224 634		
Netto-Ergebnis Aktien Ausland	21 930 252	12 256 565		
Ertrag Aktien Ausland	239 300	365 782		
Kurserfolg Aktien Ausland	21 690 952	11 890 784		
Netto-Ergebnis Immobilien Schweiz	2 782 140	2 438 957		
Ertrag direkte Immobilien Schweiz	1 373 700	1 351 305		
Kurserfolg Immobilien-/Anteile Schweiz	1 408 440	1 087 652		
Zinsaufwand auf Freizügigkeitsleistungen	-15 391	-11 299		
Aufwand der Vermögensverwaltung	-675 177	-522 377		
Nettoergebnis Vermögensanlagen	32 109 834	18 136 817		
Transparenzquote und Überblick				
Vermögensverwaltungskosten	2021	2020		
Transparente Anlagen / Kostentransparenzquote	420 333 757	100.0%	371 938 575	100.0%
Intransparente Anlagen / Kostentransparenzquote	0	0.0%	0	0.0%
Total der kostentransparenten Anlagen 31.12. (Aktiven)	420 333 757	100%	371 938 575	100%
Vermögensverwaltungskosten / in % der kostentransparenten Anlagen	675 177	0.16%	522 377	0.14%
Verbuchte, direkte Kosten Management Fees, ext. Beratung	340 585		211 983	
Compliance Monitoring, Investment-Reporting, WS-Buha	31 071		32 687	
Liegenschaftsprojekt Freistatt	9 520		0	
Verbuchte, direkte Kosten Immobilien-Verwaltung	83 760		80 699	
Direkter Vermögensverwaltungsaufwand	464 936	0.11%	325 368	0.09%
Vermögensverwaltungskosten aus Kollektivanlagen (TER)	210 241	0.05%	197 009	0.05%
Intransparente Anlagen der Berichtsperiode (nach Art. 48a Abs. 3 BVV2)	0		0	

Im Geschäftsjahr 2021 haben die Vermögensverwalter Credit Suisse und Zürcher Kantonalbank keine Retrozessionen (Kick-backs, Provisionen usw.) erhalten, welche der Städtischen Pensionskasse Thun zustehen würden.

5.9. Performance der Vermögensanlagen

	31.12.2021	31.12.2020
Summe der Aktiven per 1.1.	390'109'087	371'938'575
Summe der Aktiven per 31.12.	420'333'757	390'109'087
Durchschnittlicher Bestand (ungewichtet)	405'221'422	381'023'831
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	32'109'834	18'136'817
Performance des Gesamtvermögens (ungewichtet)	7.92%	4.76%
Performance Städtische PK Thun (Reporting)	8.49%	4.98%
Benchmark	7.33%	5.42%
Abweichung	1.16%	-0.44%
Verkehrswerte Wohnliegensch./Diskontsatz	31.12.2021	31.12.2020
Gantrischstrasse 39/39A/39C EH (Disk. 4.93%)	3'917'000	3'917'000
Steghausweg 2 / 2B (Disk. 2.76%)	5'162'000	5'162'000
Hohmadstrasse 20 (Disk. 1.80%)	1'801'000	1'801'000
Feldstrasse 26 (Disk. 3.64%)	6'985'000	6'985'000
Wohlhausenweg 2C /2D / 2E (Disk. 4.17%)	4'879'000	4'879'000
Hohmadstrasse 36 D-I (Disk. 3.96%)	8'977'000	8'977'000
Direkte Wohnliegenschaften / Geschäftshäuser	31'721'000	31'721'000
Mietzinerträge	2'032'917	1'847'168
Lohn / PK Hauswart	-55'365	
Liegenschaftsaufwand	-603'853	-495'863
Zwischentotal	1'373'700	1'351'305
Nettoertrag Wohnliegenschaften	1'373'700	1'351'305
Performance (keine Bewertungsanpassung)	4.33%	4.26%

2019 fand eine Verkehrswertschätzung sämtlicher Liegenschaften durch Salzmänn Immobilien Analyse, Uster, statt. Die Berechnung erfolgt unverändert nach der DCF-Methode und mit Anwendung des Lebenszyklusmodells.

Gemäss Beschluss der Pensinskassenkommission vom 9. Mai 2021 erfolgt eine Verkehrswertschätzung im Dreijahresrhythmus, die nächste im Jahre 2022.

5.10. Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber

KK bei der Stadt Thun (Anlagen beim Arbeitgeber)	31.12.2021	31.12.2020
Saldo per 1.1.	14'560'028	14'044'106
Saldo per 31.12.	13'983'783	14'560'028
Veränderung	-576'245	515'922

Verzinsung in %	2.25	2.25
CHF	271'395	276'513

Die Anlagen beim Arbeitgeber betragen 3.3% des Gesamtvermögens. Gestützt auf PVR Art. 22 garantiert die Einwohnergemeinde Thun die Erfüllungen aller Verpflichtungen der Kasse)
(KK = Kontokorrent)

KK angeschlossene Arbeitgeber Städt. PK Thun	31.12.2021	31.12.2020
Ausstehende Arbeitnehmer-/Arbeitgeberbeiträge	812'393.80	793'326.30
Stand am 31.12.2021	812'393.80	793'326.30

Die ausstehenden Beiträge wurden anfangs Jahr 2021 vollständig beglichen.

6. Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz/Erfolgsrechnung

6.1. Aktive Rechnungsabgrenzung / Forderungen

	31.12.2021	31.12.2020
Forderung Debitor Steuerverwaltung	300'234	307'253
Total Aktive Rechnungsabgrenzung / Forderungen	300'234	307'253

6.2. Freizügigkeitsleistungen und Renten

	31.12.2021	31.12.2020
Guthaben Ausgetretener und Rentner / pendente FZL	2'976'524	2'245'651
Total Freizügigkeitsleistungen und Renten	2'976'524	2'245'651

6.3. Andere Verbindlichkeiten

	31.12.2021	31.12.2020
Kontokorrent Liegenschaftsverwaltung	351'666	246'446
Heiz-/Betriebskosten Liegenschaften	-1'145	-6'024
Sicherheitsfonds	44'111	48'231
Kreditoren / KK Quellensteuer	20'895	13'632
Total andere Verbindlichkeiten	415'527	302'285

6.4. Passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2021	31.12.2020
Passive Abgrenzung in Wertschriften	34'520	65'720
Total Passive Rechnungsabgrenzung	34'520	65'720

7. Auflagen der Aufsichtsbehörden

7.1. Auflagen der Aufsichtsbehörden

Diverse Bemerkungen der Aufsichtsbehörde zur Jahresrechnung 2020 wurden in der Jahresrechnung 2021 umgesetzt.

8. Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage

8.1. Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage

Keine

8.2. Erläuterungen zu Teuerungsausgleich der Altersrenten

Aufgrund der finanziellen Lage der Pensionskasse (Sonderfonds) und der errechneten Teuerung seit Herbst 2020 hat die PK-Kommission an der Sitzung vom 15. November 2021 beschlossen, auf einen Teuerungsausgleich zu verzichten.

9. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

9.1. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine