

Pensionskasse PERKOS

Pensionskasse Evangelisch-reformierter Kirchen der Ostschweiz

Geschäftsbericht 2022

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	14
7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung	18
8 Auflagen der Aufsichtsbehörde	19
9 Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage	19
10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	19

Geschäftsjahr

Im **Stiftungsrat** ist Jacqueline Bruderer zurückgetreten, als Nachfolgerin wurde Annalies Taverna gewählt. Im **Geschäftsleitenden Ausschuss** wie auch in der **Geschäftsprüfungskommission** haben sich keine personellen Änderungen ergeben.

Das **Jahr 2022** war sowohl geopolitisch wie auch wirtschaftlich ein bewegtes Jahr, begleitet mit Unsicherheiten, wobei auch die Zuversicht nicht fehlen darf

Praktisch sämtliche Anlageklassen verzeichneten Verluste. Insbesondere die Obligationen erlitten aufgrund des Zinsanstieges bedeutende Einbussen. Die in den letzten Jahren befürchtete Zinswende ist eingetreten und dies mit einer Heftigkeit, welche die Wenigsten so erwartet hatten. Aufgrund der hohen Inflationsraten mussten praktisch alle Zentralbanken weltweit die Leitzinsen stark anheben.

Sowohl die Aktienmärkte Schweiz und Ausland wie auch die Obligationen in CHF und FW haben deutlich an Wert verloren. Einzig die Kategorie Immobilien verzeichnete eine positive Rendite.

Die **Pensionskasse PERKOS** hat im Berichtsjahr eine nicht zeit- und kapitalgewichtete **Netto-Performance** von **minus 9.68 %** erwirtschaftet (im Vorjahr verzeichnete die Kasse eine überdurchschnittlich erfreuliche Netto-Performance von plus 11.50 %).

Ausgehend vom Beschluss des Stiftungsrates erfolgte im Jahre 2022 eine **Verzinsung der Altersguthaben mit 2.50 %** (BVG-Mindestzinssatz 1.00 %). Die Höhe der Verzinsung berücksichtigt das erfreuliche Jahr 2021, die aktuelle Entwicklung im 2022 sowie den weiterhin guten Stand der Kasse.

Der **Deckungsgrad** der Kasse beträgt **107.95 %** (Vorjahr 119.80 %). Dies bei einem Technischen Zinssatz von 1.75 % (Vorjahr 1.75 %),

Die **Wertschwankungsreserve** hat sich um 30.3 Mio. Franken reduziert und beträgt neu **24.8 Mio. Franken**. Es besteht ein Reservedefizit von 23.8 Mio. Franken zur Zielgrösse von 14.3 % der Bilanzsumme (Vorjahr kein Reservedefizit).

Die **Verzinsung** der Altersguthaben (obligatorischer und überobligatorischer Teil) erfolgte im Berichtsjahr wie vorstehend erwähnt mit **2.50 %** (Vorjahr 1.75 %).

Der **Versichertenbestand** hat gegenüber dem Vorjahr leicht abgenommen und beträgt per Ende Jahr 1'015 Personen (Vorjahr 1'021).

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

Stichtag	Versicherte	Rentner	Kapital in Mio.
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
01.01.2023	1'015	398	339.8

Die **PERKOS** hat den schwierigen Marktbedingungen in 2022 Stand gehalten und bietet auch in schlechten Zeiten **Sicherheit für die Versicherten**.

Dies zeigt sich auch im versicherungstechnischen Gutachten, welches per 31. Dezember 2022 erstellt wurde. Darin wird u.a. festgehalten: *Die finanzielle Sicherheit der Pensionskasse PERKOS ist aufgrund des Deckungsgrades von 107.95 % gewährleistet. Die Pensionskasse PERKOS bietet Sicherheit dafür, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann.*

Es ist nach wie vor 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.

Bei der **Bewirtschaftung von Anlagegeldern** wird auf **Nachhaltigkeit** gesetzt. Durch die Integration von ESG-Kriterien (**E**nvironment, **S**ocial, **G**overnance) werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und verantwortungsvolle Unternehmensführung in den Anlagen berücksichtigt. Die Anlagen der PERKOS werden fortlaufend nach ESG-Kriterien überwacht und beurteilt. Aufgrund des MSCI ESG Rating hat die PERKOS hinsichtlich der bewertbaren Anlagen eine AA-Einstufung.

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

Die Jahresrechnung 2022 wurde vom Stiftungsrat am 27. April 2023 genehmigt.

Gais, 28. April 2023

Pensionskasse PERKOS



Thomas Gugger
Präsident



Peter Toggweiler
Geschäftsführer

Statistische Angaben

Kennzahlen	Seite	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Vermögensanlage in CHF	1	339'806'280	375'761'607	332'985'460
Nettoergebnis aus Vermögensanlagen in CHF	3	-34'622'097	40'764'928	16'020'938
Ergebnis vor Veränderung WSR	1) 3	-36'793'446	33'590'418	9'928'160
Arbeitnehmerbeiträge in CHF	2	5'466'131	5'485'516	5'507'384
Arbeitgeberbeiträge in CHF	2	6'841'890	6'865'533	6'898'819
Reglementarische Leistungen in CHF	2	13'338'447	13'272'798	11'233'996
Gesamtpformance in %	17	-9.68	11.50	4.95
Deckungsgrad in %	13	107.95	119.80	109.24

1) WSR = Wertschwankungsreserve

Versicherte / Rentner	Seite	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Anzahl Versicherte	6	1'015	1'021	1'001
Anzahl Rentner	6	398	383	363
Verhältnis Versicherte / Rentner		2.55 : 1	2.67 : 1	2.76 : 1

Leistungen		2022	2021	2020
Umwandlungssatz in %	2)	5.50	5.50	5.50
Verzinsung Vorsorgekapital in %	9	2.50	1.75	1.75
Technischer Zinssatz in %	13	1.75	1.75	1.75

2) ab 1.1.2020 ordentliches Rücktrittsalter entsprechend der Lebenserwartung

Verstärkung Vorsorgekapital Rentner	Seite	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Vorsorgekapital Rentner in CHF	10	130'522'900	128'660'100	124'643'600
Auflösung (-) / Verstärkung (+) in CHF	3) 10	1'862'800	4'016'500	4'038'600
Verstärkung des Vorsorgekapitals Rentner in %		1.43	3.12	3.24

3) Senkung Technischer Zinssatz per 31.12.2019 auf 1.75 %

Entwicklung Wertschwankungsreserve	Seite	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Vermögen in CHF	1	339'806'280	375'761'607	332'985'460
Wertschwankungsreserve in CHF	14	24'798'484	55'074'993	28'001'512
Wertschwankungsreserve in % des Vermögens		7.30	14.66	8.41

Bericht der Revisionsstelle

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

St. Gallen

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Pensionskasse Perkos, Pensionskasse Evangelisch-Reformierter Kirchen der Ostschweiz (die Vorsorgeeinrichtung) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsverfahren – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates für die Jahresrechnung

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

Verantwortlichkeiten des Experten für berufliche Vorsorge für die Prüfung der Jahresrechnung

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

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

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

PricewaterhouseCoopers AG, Vadianstrasse 25a/Neumarkt 5, Postfach, 9001 St. Gallen
Telefon: +41 58 792 72 00, www.pwc.ch

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

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

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

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

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

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

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehrungen zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Martin Knöpfel
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor



Marco Frischknecht

St. Gallen, 3. April 2023

Beilage:

- Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)

Pensionskasse PERKOS

Bilanz

	Anhang	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		339'485'884.19	375'428'004.36
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		5'384'099.04	11'186'516.80
Forderungen	7.1	653'228.60	816'833.86
Darlehen und Hypotheken		5'596'063.00	5'668'680.00
Obligationen		59'495'313.00	66'348'736.00
Aktien		129'464'815.00	158'981'175.00
Alternative Anlagen		35'834'483.55	31'490'091.70
Immobilien	7.2	103'057'882.00	100'935'971.00
Aktive Rechnungsabgrenzung		320'396.05	333'602.95
TOTAL AKTIVEN	6.3	339'806'280.24	375'761'607.31
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten	7.3	2'687'082.31	2'608'801.74
Freizügigkeitsleistungen und Renten		2'038'354.32	1'881'976.98
Andere Verbindlichkeiten		648'727.99	726'824.76
Passive Rechnungsabgrenzung		92'245.45	156'257.55
Fonds Ausgleichszahlungen		213'343.90	281'341.50
Fonds Ausgleichszahlungen SG	5.9	194'190.75	262'188.35
Fonds Ausgleichszahlungen AR	5.10	19'153.15	19'153.15
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		312'015'124.17	311'123'276.40
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.2	172'595'224.17	168'649'976.40
Vorsorgekapital Rentner	5.4	130'522'900.00	128'660'100.00
Technische Rückstellungen	5.5	8'897'000.00	13'813'200.00
Wertschwankungsreserve	6.2	24'798'484.41	55'074'993.00
Freie Mittel		0.00	6'516'937.12
Stand zu Beginn der Periode		6'516'937.12	0.00
Aufwandüberschuss		-6'516'937.12	6'516'937.12
TOTAL PASSIVEN		339'806'280.24	375'761'607.31

Betriebsrechnung

	Anhang	2022 CHF	2021 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		14'846'067.17	15'041'760.90
Beiträge Arbeitnehmer		5'466'131.25	5'485'515.80
Beiträge Arbeitgeber		6'841'890.55	6'865'533.40
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen SG	5.9	67'997.60	71'014.50
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen AR	5.10	0.00	60'201.30
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	5.2	2'125'920.67	2'196'015.90
Zuschüsse Sicherheitsfonds BVG		344'127.10	363'480.00
Eintrittsleistungen		6'739'161.04	6'848'362.39
Freizügigkeitseinlagen	5.2	5'547'370.59	4'319'347.44
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	5.2	1'191'790.45	257'209.95
Übernahme Altersrentner KG Romanshorn-Salmsach	5.4	0.00	2'271'805.00
ZUFLUSS AUS BEITRÄGEN UND EINTRITTSLEISTUNGEN		21'585'228.21	21'890'123.29
Reglementarische Leistungen		-13'338'447.05	-13'272'797.72
Altersrenten	5.4	-8'468'698.20	-8'204'248.80
Hinterlassenenrenten	5.4	-1'443'677.30	-1'442'764.05
Invalidenrenten	5.4	-337'578.60	-361'127.70
Kapitalleistungen bei Pensionierung	5.2/5.4	-3'088'492.95	-3'264'657.17
Ausserreglementarische Leistungen		-31'532.90	-34'247.00
Teuerungszulagen Renten		-31'532.90	-34'247.00
Austrittsleistungen und Vorbezüge		-8'694'706.99	-6'915'741.89
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	5.2	-7'861'295.02	-6'460'520.19
Freizügigkeitsleistungen bei Todesfall	5.2	-67'583.22	0.00
Vorbezüge WEF/Scheidung	5.2	-765'828.75	-455'221.70
ABFLUSS FÜR LEISTUNGEN UND VORBEZÜGE		-22'064'686.94	-20'222'786.61
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-891'847.77	-8'033'296.25
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.2	9'431.98	362'775.40
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	5.4	-1'862'800.00	-4'016'500.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	5.5.2	4'916'200.00	-1'634'300.00
Verzinsung des Sparkapitals	5.2	-3'954'679.75	-2'745'271.65
Ertrag aus Versicherungsleistungen		235'880.20	213'195.15
Versicherungsleistungen		235'880.20	213'195.15
Versicherungsprämien			
Risikoprämien		-487'896.80	-476'797.15
Beiträge an Sicherheitsfonds		-45'891.90	-45'839.25
ERGEBNIS SONSTIGER VERSICHERUNGSTEIL		-1'189'756.27	-8'342'737.50
NETTO-ERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL		-1'669'215.00	-6'675'400.82

Betriebsrechnung

	Anhang	2022 CHF	2021 CHF
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.4	-34'622'097.17	40'764'928.42
Ergebnis Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		-129'391.48	72'774.21
Ergebnis Darlehen und Hypotheken		-56'368.65	29'912.20
Ergebnis Obligationen		-6'431'210.05	-1'180'812.86
Ergebnis Aktien		-28'629'612.61	32'735'898.20
Ergebnis Alternative Anlagen		1'739'080.30	4'904'247.10
Ergebnis Immobilien		1'357'226.98	6'414'841.28
Zins auf Freizügigkeitsleistungen		-24'950.50	-17'746.45
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		-2'446'871.16	-2'194'185.26
Verwaltungsaufwand		-502'133.54	-499'109.59
Allgemeine Verwaltung		-326'628.46	-315'163.44
Stiftungsrat und Geschäftsleitender Ausschuss		-102'137.10	-95'734.85
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		-62'854.18	-78'209.20
Aufsichtsbehörden		-10'513.80	-10'002.10
ERTRAGS-/AUFWANDÜBERSCHUSS VOR Auflösung/Bildung WERTSCHWANKUNGSRESERVE		-36'793'445.71	33'590'418.01
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	6.2	30'276'508.59	-27'073'480.89
ERTRAGS-/AUFWANDÜBERSCHUSS		-6'516'937.12	6'516'937.12

ANHANG

1 Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

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

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

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

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

1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde	30.11.1984	
Organisationsreglement	01.10.2022	
Vorsorgereglement	01.01.2022	
Reglement über die Bildung von Rückstellungen	31.12.2016	
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	gewählt bis	Landeskirche	Zeichnungs- berechtigung
Arbeitgebervertreter					
Thomas Gugger	Präsident	2006	2026	Appenzell	Kz
Hans Peter Heeb	Mitglied	2020	2026	Thurgau	kU
Heiner Graf	Mitglied	2014	2026	St. Gallen	kU
Daniel Jenny	Mitglied	2018	2026	Glarus	kU

Arbeitnehmervertreter

Harald Ratheiser	Vizepräsident	2006	2026	Thurgau	Kz
Jacqueline Bruderer	Mitglied	2017	2022	Appenzell	kU
Annalise Taverna	Mitglied	2022	2026	Appenzell	kU
Markus Anker	Mitglied	2006	2026	St. Gallen	kU
Ursula Horner	Mitglied	2018	2026	Glarus	kU

Geschäftsführung

Peter Toggweiler	1994	Kz
Adresse:	Rotenstein 7, 9056 Gais	
Telefon	Tel. 071 791 70 18	
E-Mail	peter.toggweiler@idpag.ch	

Kz=Kollektivunterschrift zu zweien

kU=keine Unterschrift

Pensionskasse PERKOS

1.5 Geschäfts- und Rechnungsprüfungskommission

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

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

1.6 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge

Prevanto AG, Zürich

Nadja Paulon

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, 9001 St. Gallen

Martin Knöpfel (Leitender Revisor)

Aufsichtsbehörde

Ostschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht

Poststrasse 28, 9001 St. Gallen

1.7 Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2022	31.12.2021
	<i>Anzahl Aktive</i>	<i>Anzahl Aktive</i>
Evangelisch-reformierte Kirche des Kantons St. Gallen	509	520
Evangelische Landeskirche des Kantons Thurgau	355	349
Evangelisch-reformierte Landeskirche des Kantons Glarus	52	54
Evangelisch-reformierte Landeskirche beider Appenzell	91	91
Evangelisch-reformierte KG Locarno und Umgebung	4	4
Einzelversicherte	4	3
	<hr/> <u>1'015</u>	<hr/> <u>1'021</u>

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

Pensionskasse PERKOS

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte	2022	2021
Total Aktive Versicherte am 01.01	1'021	1'001
Eintritte	136	146
Austritte	-103	-89
Pensionierungen	-38	-37
Todesfälle	-1	0
IV-Fälle	0	0
Total Aktive Versicherte am 31.12.	1'015	1'021
2.2 Rentenbezüger	2022	2021
Altersrentner		
Total Altersrentner am 01.01.	299	276
Neurentner	24	29
Abgänge	-7	-6
Total Altersrentner am 31.12.	316	299
Invalidenrentner		
Total Invalidenrentner am 01.01.	7	8
Neurentner	1	0
Abgänge	0	-1
Total Invalidenrentner am 31.12.	8	7
Invaliden-Kinderrenten		
Total Invaliden-Kinderrenten am 01.01.	1	3
Neurentner	0	0
Abgänge	0	-2
Total Invaliden-Kinderrenten am 31.12.	1	1
Hinterlassenenrentner		
Total Hinterlassenenrentner am 01.01.	63	66
Neurentner	3	3
Abgänge	-3	-6
Total Hinterlassenenrentner am 31.12.	63	63
Hinterlassenen-Kinderrenten		
Total Hinterlassenen-Kinderrenten am 01.01.	13	10
Neurentner	2	3
Abgänge	-5	0
Total Hinterlassenen-Kinderrenten am 31.12.	10	13
Total Rentenbezüger		
Total Rentenbezüger am 01.01.	383	363
Neurentner	30	35
Abgänge	-15	-15
Total Rentenbezüger am 31.12.	398	383

3 Art der Umsetzung des Zwecks

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

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

Erreichen des Rücktrittsalters

- Lebenslange Altersrente
- Pensionierten-Kinderrente
- Kapitalabfindung der Altersleistungen

Vor Erreichen des Rücktrittsalters

- Ehegattenrente
- Waisenrente
- Todesfallkapital

Bei Erwerbsunfähigkeit

- Invalidenrente
- Invaliden-Kinderrente

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

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

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

Beiträge der Versicherten

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

Beiträge des Arbeitgebers

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

3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

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

Der Stiftungsrat hat in Übereinstimmung mit Art. 36 BVG beschlossen, dass keine Teuerungszulagen/Sonderzahlungen für das Jahr 2022 ausgerichtet werden.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

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

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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

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

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

4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Es gibt im Berichtsjahr keine Änderung zu verzeichnen.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

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

5.2 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	2022	2021
	CHF	CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	168'649'976.40	166'267'480.15
Sparbeiträge Arbeitnehmer	5'089'935.30	5'092'179.30
Sparbeiträge Arbeitgeber	6'491'411.05	6'494'972.80
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	2'125'920.67	2'196'015.90
Freizügigkeitseinlagen	5'547'370.59	4'319'347.44
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	1'191'790.45	257'209.95
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-7'861'295.02	-6'460'520.19
Freizügigkeitsleistungen bei Todesfall	-67'583.22	0.00
Vorbezüge WEF/Scheidung	-765'828.75	-455'221.70
Auflösung infolge Pensionierung	-11'761'153.05	-11'806'758.90
Auflösung/Bildung Sparguthaben Versicherte	-9'431.98	-362'775.40
Verzinsung des Sparguthaben	3'954'679.75	2'745'271.65
Total Sparguthaben Aktive Versicherte am 31.12.	172'595'224.17	168'649'976.40
Verzinsung Sparguthaben	2.50%	1.75%

Anlässlich der Stiftungsratssitzung vom 20. September 2018 hat der Stiftungsrat festgehalten, dass die Ermittlung des Zinssatzes einfach, nachhaltig und verständlich sowie die Verzinsung der Altersguthaben von Aktivversicherten gegenüber den Rentnern gerecht sein soll.

Der Stiftungsrat hat die Festlegung des Zinssatzes an der vorerwähnten Sitzung einstimmig wie folgt beschlossen:

Bei einem Deckungsgrad < 95 %	Null-Verzinsung
Bei einem Deckungsgrad von 95 % - 105 %	BVG-Zinssatz (aktuell 1.00 %)
Bei einem Deckungsgrad > 105 %	Technischer Zinssatz der PERKOS (aktuell 1.75 %)

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

Ausgehend vom Entscheid des Stiftungsrates vom 20. September 2018 ergäbe sich folgende Verzinsung:

Deckungsgrad 31.12.2021	119.80%
Verzinsung 2022	1.75%

Der Stiftungsrat kann jedoch jederzeit neu über die Verzinsung entscheiden. An der Sitzung des Stiftungsrates vom 8. Dezember 2022 hat er einstimmig, ausgehend von der sehr guten Performance 2021 und unter Berücksichtigung der aktuellen Entwicklung 2022, folgenden Beschluss gefasst:

Verzinsung 2022	2.50%
-----------------	-------

5.3 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	59'986'527.70	59'582'349.12
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%
Altersguthaben nach BVG im Verhältnis zum Sparguthaben	34.76%	35.33%

Pensionskasse PERKOS

5.4 Entwicklung des Vorsorgekapitals für Rentner	2022	2021
	CHF	CHF
Stand des Vorsorgekapitals am 1.1.	128'660'100.00	124'643'600.00
Pensionierungen	8'694'921.05	8'565'159.18
Übernahme Altersrentner KG Romanshorn-Salmsach	0.00	2'271'805.00
Altersrenten	-8'468'698.20	-8'204'248.80
Hinterlassenenrenten	-1'443'677.30	-1'442'764.05
Invalidenrenten	-337'578.60	-361'127.70
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	3'417'833.05	3'187'676.37
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	<u>1'862'800.00</u>	<u>4'016'500.00</u>
Total Vorsorgekapital Rentner am 31.12.	<u>130'522'900.00</u>	<u>128'660'100.00</u>

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	31.12.2022	31.12.2021
		CHF	CHF
	Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner	1'305'200.00	643'300.00
	Rückstellung Versicherungsrisiken Rentner	1'736'100.00	1'716'800.00
	Rückstellung überhöhter Umwandlungssatz	5'855'700.00	5'579'000.00
	Rückstellung Senkung technischer Zinssatz auf 1.50 %	0.00	5'874'100.00
	Total Technische Rückstellungen	8'897'000.00	13'813'200.00

5.5.2	Entwicklung Technische Rückstellungen	2022	2021
		CHF	CHF
	Stand der technischen Rückstellungen am 1.1	13'813'200.00	12'178'900.00
	Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner	661'900.00	-2'472'800.00
	Rückstellung Versicherungsrisiken Rentner	19'300.00	31'200.00
	Rückstellung überhöhter Umwandlungssatz	276'700.00	-1'798'200.00
	Rückstellung Senkung Technischer Zinssatz auf 1.50 %	-5'874'100.00	5'874'100.00
	Auslösung/Bildung technische Rückstellungen	-4'916'200.00	1'634'300.00
	Stand der technischen Rückstellungen am 31.12.	8'897'000.00	13'813'200.00

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 31.12.2022 wiederum eine Rückstellung für die weitere Zunahme der Lebenserwartung 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 31.12.2022 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 %

Der Stiftungsrat hat an seiner Sitzung vom 08.12.2022 beschlossen, die Rückstellung für die Senkung des technischen Zinssatzes auf 1.50 % per 31.12.2022 aufzulösen.

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.*

Im Frühjahr 2023 wird ein versicherungstechnisches Gutachten per 31.12.2022 erstellt.

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 2020)
- 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 die technischen Grundlagen nicht verändert.

5.9 Fonds Ausgleichszahlungen SG	31.12.2022	31.12.2021
Stand Fonds Ausgleichszahlungen am 1.1	262'188.35	333'202.85
Einlage Fonds Ausgleichszahlungen	0.00	0.00
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen	<u>-67'997.60</u>	<u>-71'014.50</u>
Auflösung/Bildung Fonds Ausgleichszahlungen	<u>-67'997.60</u>	<u>-71'014.50</u>
Stand Fonds Ausgleichszahlungen SG am 31.12.	<u>194'190.75</u>	<u>262'188.35</u>
5.10 Fonds Ausgleichszahlungen AR	31.12.2022	31.12.2021
Stand Fonds Ausgleichszahlungen am 1.1	19'153.15	79'354.45
Einlage Fonds Ausgleichszahlungen	0.00	0.00
Entnahme Fonds Ausgleichszahlungen	<u>0.00</u>	<u>-60'201.30</u>
Auflösung/Bildung Fonds Ausgleichszahlungen	<u>0.00</u>	<u>-60'201.30</u>
Stand Fonds Ausgleichszahlungen AR am 31.12.	<u>19'153.15</u>	<u>19'153.15</u>
5.11 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Total Aktiven	339'806'280.24	375'761'607.31
- Verbindlichkeiten	-2'687'082.31	-2'608'801.74
- Passive Rechnungsabgrenzung	-92'245.45	-156'257.55
- Fonds Ausgleichszahlungen	<u>-213'343.90</u>	<u>-281'341.50</u>
Verfügbares Vorsorgevermögen	<u>336'813'608.58</u>	<u>372'715'206.52</u>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	172'595'224.17	168'649'976.40
Vorsorgekapital Rentner	130'522'900.00	128'660'100.00
Technische Rückstellungen	<u>8'897'000.00</u>	<u>13'813'200.00</u>
Notwendiges Vorsorgekapital	<u>312'015'124.17</u>	<u>311'123'276.40</u>
Überdeckung	<u>24'798'484.41</u>	<u>61'591'930.12</u>
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2 in %	<u>107.95</u>	<u>119.80</u>

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

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

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

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

Geschäftsleitender Ausschuss

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

Kz=Kollektivunterschrift zu zweien

kU=keine Unterschrift

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

6.2 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	2022	2021
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1	55'074'993.00	28'001'512.11
Zuweisung Betriebsrechnung	-30'276'508.59	27'073'480.89
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	<u>24'798'484.41</u>	<u>55'074'993.00</u>
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	<u>48'620'562.00</u>	<u>55'074'993.00</u>
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	<u>-23'822'077.59</u>	<u>0.00</u>
Bilanzsumme (zu effektiven Werten)	339'806'280.24	375'761'607.31
Gebuchte Wertschwankungsreserve in % der Bilanzsumme	7.3%	14.7%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve in % der Bilanzsumme	14.3%	14.7%

6.3 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagen	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	Vorjahr	Vorjahr	Strategie 29.04.2021	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	973'625	0	973'625	0.29	1'150'436	0.31	-		
Flüssige Mittel / Geldmarktanlagen /CHF	5'284'140	0	5'284'140	1.56	11'135'030	2.96	1.00%	0-10%	10 % pro Schuldner
Flüssige Mittel / Geldmarktanlagen /FW	99'959	0	99'959	0.03	51'487	0.01	1.00%	0-5%	
Obligationen CHF	36'063'838	0	36'063'838	10.61	39'038'088	10.39	11.00%	5-15%	10 % pro Schuldner
Obligationen FW	0	23'431'475	23'431'475	6.90	27'310'648	7.27	5.00%	0-10%	
Darlehen	594'250	0	594'250	0.17	603'000	0.16	1.00%	0-3%	
Hypotheken	0	5'001'813	5'001'813	1.47	5'065'680	1.35	1.00%	0-3%	
Immobilien Schweiz	41'959'925	52'788'841	94'748'766	27.88	89'342'147	23.78	28.00%	15-30%	5 % pro Immobilien
Immobilien Ausland	0	8'309'116	8'309'116	2.45	11'593'824	3.09	2.00%	0-8%	
Aktien Schweiz	0	64'130'593	64'130'593	18.87	80'516'425	21.43	20.00%	10-25%	5 % pro Beteiligung
Aktien Ausland	0	65'334'222	65'334'222	19.23	78'464'750	20.88	20.00%	10-25%	
Alternative Anlagen	0	35'834'484	35'834'484	10.55	31'490'092	8.38	10.00%	5-15%	
Total Bilanzsumme	84'975'737	254'830'544	339'806'280	100.00	375'761'607	100.00			

Die reglementarischen Bandbreiten sind bei allen Anlagekategorien eingehalten.

Die gesetzlichen Begrenzungen gemäss BVV2 inkl. der Einzelschuldnerbegrenzungen werden eingehalten bis auf die Immobilien. Diese weisen mit einem Anteil von 30.33 % eine Überschreitung von 0.33 % aus.

Die Verletzung wird vom Stiftungsrat zur Kenntnis genommen und war per Anfang 2023 behoben.

6.3.1 Offenlegung der Art alternativer Anlagen

	kollektiv CHF	direkt CHF	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Microfinance	10'727'358.00	0.00	10'727'358.00	10'744'439.00
2. Säule Private Equity	15'027'055.00	0.00	15'027'055.00	15'174'482.00
Pictet Monte Rosa	1) 10'080'070.55	0.00	10'080'070.55	5'571'170.70
Total	35'834'483.55	0.00	35'834'483.55	31'490'091.70

1) Der Pfandvertrag mit der Banque Pictet & Cie SA beläuft sich auf maximal USD 15 Millionen. Das Pfandrecht dient als Sicherheit für alle gegenwärtigen/zukünftigen Eventual- oder bedingten Forderungen, die die Bank gegenüber der PERKOS aus der Geschäftsbeziehung hat. Die offenen Kapitalzusagen (Capital Calls) belaufen sich per 31.12.2022 auf USD 15.7 Millionen.

Pensionskasse PERKOS

6.4 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	2022	2021
	CHF	CHF
Ergebnis Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	-129'391.48	72'774.21
Ergebnis Darlehen und Hypotheken	-56'368.65	29'912.20
Ergebnis Obligationen	-6'431'210.05	-1'180'812.86
Ergebnis Aktien	-28'629'612.61	32'735'898.20
Ergebnis Alternativen Anlagen	1'739'080.30	4'904'247.10
Ergebnis Immobilien	1'357'226.98	6'414'841.28
Zins auf Freizügigkeitsleistungen	-24'950.50	-17'746.45
Ergebnis Vermögensanlage	<u>-32'175'226.01</u>	<u>42'959'113.68</u>
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	<u>-2'446'871.16</u>	<u>-2'194'185.26</u>
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	<u>-34'622'097.17</u>	<u>40'764'928.42</u>
6.4.1 Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Nettoergebnisses	2022	2021
	CHF	CHF
Ertrag Vorsorgekonto	-7'702.08	-8'994.01
Devisenerfolg	<u>-121'689.40</u>	<u>81'768.22</u>
Netto Ertrag auf Flüssigen Mitteln / Geldmarktanlagen	<u>-129'391.48</u>	<u>72'774.21</u>
Ertrag Darlehen und Hypotheken	7'498.35	7'592.20
Kurserfolg	<u>-63'867.00</u>	<u>22'320.00</u>
Total Ertrag aus Darlehen und Hypotheken	<u>-56'368.65</u>	<u>29'912.20</u>
Ertrag Obligationen	710'947.50	403'584.54
Kurserfolg	<u>-7'142'157.55</u>	<u>-1'584'397.40</u>
Total Ertrag aus Obligationen	<u>-6'431'210.05</u>	<u>-1'180'812.86</u>
Ertrag Aktien	2'466'265.55	2'763'949.54
Kurserfolg	<u>-31'095'878.16</u>	<u>29'971'948.66</u>
Total Ertrag aus Aktien	<u>-28'629'612.61</u>	<u>32'735'898.20</u>
Ertrag Alternative Anlagen	1'334'075.05	1'031'114.00
Kurserfolg	<u>405'005.25</u>	<u>3'873'133.10</u>
Total Ertrag aus Alternativen Anlagen	<u>1'739'080.30</u>	<u>4'904'247.10</u>
Ertrag Immobilien (netto)	2'397'542.03	2'274'864.25
Kurserfolg/LS Wertanpassungen (Anhang 7.2)	<u>-1'040'315.05</u>	<u>4'139'977.03</u>
Total Ertrag aus Immobilien	<u>1'357'226.98</u>	<u>6'414'841.28</u>
6.4.2 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		
Kommissionen und Gebühren	-184'912.36	-59'545.51
Vermögensverwaltungsaufwand	<u>-2'261'958.80</u>	<u>-2'134'639.75</u>
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	<u>-2'446'871.16</u>	<u>-2'194'185.26</u>

Pensionskasse PERKOS

6.4.3 Performance des Gesamtvermögens	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	375'761'607.31	332'985'460.47
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	<u>339'806'280.24</u>	<u>375'761'607.31</u>
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	<u>357'783'943.78</u>	<u>354'373'533.89</u>
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	<u>-34'622'097.17</u>	<u>40'764'928.42</u>
Performance auf dem Gesamtvermögen in %	<u>-9.68</u>	<u>11.50</u>
Die Netto-Performance gemäss dem <u>Investment Report CS</u> beträgt im Berichtsjahr -9.22 %.		
6.5 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten	31.12.2022	31.12.2021
6.5.1 Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten		
Direkt in der Betriebsrechnung verbuchte Vermögens- verwaltungskosten in CHF	568'638.16	444'002.26
Summe aller in der Betriebsrechnung erfassten Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen in CHF	<u>1'878'233.00</u>	<u>1'750'183.00</u>
Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten in CHF	<u>2'446'871.16</u>	<u>2'194'185.26</u>
6.5.2 Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwal- tungskosten in Prozenten der kostentransparenten Vermögensanlagen		
Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten in CHF	2'446'871.16	2'194'185.26
Marktwert der kostentransparenten Vermögensanlagen per Stichtag in CHF	339'485'884.19	375'428'004.36
Total der Vermögensverwaltungskosten der kosten- transparenten Anlagen in Prozent (<i>davon entfallen im Berichtsjahr 0.33 % auf Alternative Anlagen</i>)	0.72%	0.58%
6.5.3 Kostentransparenzquote		
Marktwert der kostentransparenten Vermögensanlagen per Stichtag in CHF	339'485'884.19	375'428'004.36
Marktwerte aller Vermögensanlagen in CHF	339'485'884.19	375'428'004.36
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)		
<i>Intransparente Kollektivanlagen - Bestände per</i>	31.12.2022	<i>keine</i>
<i>Intransparente Kollektivanlagen - Bestände per</i>	31.12.2021	<i>keine</i>

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Forderungen	2022	2021
	CHF	CHF
Guthaben Verrechnungssteuer	283'011.17	347'138.12
Forderungen aus Liegenschaftenrechnung	292'052.03	285'116.54
Kontokorrentguthaben gegenüber Versicherung	68'251.55	60'842.15
Sonstige Forderungen gegenüber Versicherung	0.00	116'437.80
Beitrags- und Hypothekarzinsforderungen	9'913.85	7'299.25
Total Forderungen	<u>653'228.60</u>	<u>816'833.86</u>
7.2 Immobilien	2022	2021
	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	15'989'925.00
Immobilien (direkte Anlagen)	<u>41'959'925.00</u>	<u>41'959'925.00</u>
Immobilien (indirekte Anlagen)	<u>61'097'957.00</u>	<u>58'976'046.00</u>
Total Immobilien	<u>103'057'882.00</u>	<u>100'935'971.00</u>
7.3 Verbindlichkeiten	2022	2021
	CHF	CHF
Noch nicht ausbezahlte Austrittsleistungen	2'038'354.32	1'881'976.98
Verbindlichkeiten aus Liegenschaftenrechnung	339'879.35	326'771.47
Beitragsverbindlichkeiten	97'228.85	193'583.85
Andere Verbindlichkeiten	211'619.79	206'469.44
Total Verbindlichkeiten	<u>2'687'082.31</u>	<u>2'608'801.74</u>

Pensionskasse PERKOS

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

keine

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

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

keine

9.2 Teilliquidation

keine

9.3 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 aus dem Vorjahr

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