

## Pensionskasse

# Jahresrechnung 2021

### **Inhalt:**

Jahresbericht	1
Bilanz	2
Betriebsrechnung	3
Anhang	5
Bericht der Revisionsstelle	17

**Die Pensionskasse des Personals der Gemeinde Ebikon erzielte 2021 auf den Vermögensanlagen von rund 70 Mio. Franken eine Gesamtrendite von 8.7%. Der Deckungsgrad stieg um 5.6% auf neu 117.5 %.**

Die Pensionskasse des Personals der Gemeinde Ebikon hat ein ereignisreiches Jahr hinter sich. Die Verwaltungskommission hat sich intensiv mit der zukünftigen Pensionskassenlösung auseinandergesetzt. Im Rahmen der Mitwirkungsrechte wurde eine Arbeitsgruppe eingesetzt, welche die Interessen der Arbeitnehmenden vertrat. Die Arbeitnehmenden konnten in einer Urabstimmung über die zukünftige Pensionskassenlösung abstimmen. Die Mehrheit der Versicherten hatte dem Antrag der Verwaltungskommission zugestimmt, die eigene Pensionskasse aufzulösen und in die UWP-Sammelstiftung zu überführen. Per 01.01.2022 konnte dieses Vorhaben nun realisiert werden. Innerhalb der Sammelstiftung wird für die Versicherten der Gemeinde Ebikon ein eigenes Vorsorgewerk geführt. Alle die sich in den letzten Jahren mit der zukünftigen Ausrichtung der eigenen Pensionskasse befasst haben, sind überzeugt, eine gute und nachhaltige Lösung gefunden zu haben.

Im Bereich der Kapitalanlagen konnte die Pensionskasse ein sehr gutes Ergebnis realisieren. Vor allem bei den Aktien, mit einer Gesamtperformance von knapp 24%, liegt ein erfolgreiches Jahr hinter uns. Pandemiebedingte Nachholeffekte, tiefe Zinsen, eine weiterhin expansive Geldpolitik und staatliche Stützungsmaßnahmen führten zu einem überdurchschnittlichen Wachstum der Weltwirtschaft. Die Unternehmen profitierten von diesen guten finanziellen Rahmenbedingungen trotz den Unsicherheiten bezüglich Entwicklung der Corona-Pandemie und konnten ihre Gewinne steigern. In diesem Umfeld profitierten die Aktien von stark steigenden Kursen. Im 4. Quartal flachte die Konjunkturdynamik ab. Verschiedene Branchen hatten mit Lieferengpässen, steigenden Rohstoffpreisen sowie mit einem Fachkräftemangel zu kämpfen. Grundsätzlich befindet sich die Wirtschaft in einem robusten Zustand. Es gilt jedoch, die Auswirkungen des Krieges in der Ukraine, die Inflationsentwicklung sowie die Reaktionen der Notenbanken (Zinsanstieg) zu beobachten und die langfristige Anlagestrategie entsprechend auszurichten. Mit dem Anschluss an die UWP-Sammelstiftung werden auch die Kapitalanlagen durch einen externen Vermögensverwalter bewirtschaftet. Die Vorsorgekommission der Gemeinde ist aber weiterhin zuständig für die Festlegung der Höhe der PK-Beiträge, den technischen Zinssatz sowie den Umwandlungssatz.

Das Geschäftsjahr 2021 war das letzte Jahr mit einer eigenständigen Pensionskasse. Mit dem Anschluss an die UWP-Sammelstiftung wurde die Pensionskasse aufgelöst und sämtliche Vermögenswerte sowie auch die Vorsorgeverpflichtungen wurden in die Sammelstiftung überführt. Weiterhin wird sich die Vorsorgekommission aus Arbeitnehmer- und Arbeitgebervertretern mit vollen Engagement für die Interessen der Versicherten der Gemeinde Ebikon einsetzen.

Ebikon, im April 2022

Mark Pfyffer  
Präsident

Stefan Wanner  
Verwaltung

AKTIVEN	Anhang Ziffer	31.12.2021	Vorjahr
		CHF	CHF
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		8'240'169.92	6'306'870.67
Obligationen CHF		11'932'790.30	11'948'931.40
Obligationen Ausland Fremdwährung		4'610'805.75	5'064'762.05
Anlagen beim Arbeitgeber	6.7	0.00	0.00
<b>Festverzinsliche Anlagen</b>		<b>24'783'765.97</b>	<b>23'320'564.12</b>
<b>Grundpfandgesicherte Forderungen</b>		<b>3'040'338.10</b>	<b>3'038'390.50</b>
Aktien (Inland)		17'179'110.60	14'373'299.25
Aktien (Ausland)		15'137'404.00	11'606'046.40
<b>Aktien</b>		<b>32'316'514.60</b>	<b>25'979'345.65</b>
<b>Alternative Anlagen</b>		<b>4'864'700.45</b>	<b>5'888'709.60</b>
Immobilien, Direktanlagen (Inland)	7.1	7'065'000.00	7'065'000.00
Immobilienfonds Inland		3'571'181.65	2'930'365.65
Immobilienfonds Ausland		1'424'036.60	1'323'657.00
<b>Immobilien</b>		<b>12'060'218.25</b>	<b>11'319'022.65</b>
Übrige Forderungen		344'357.75	336'762.41
<b>Total Vermögensanlagen</b>		<b>77'409'895.12</b>	<b>69'882'794.93</b>
<b>Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>		<b>41'423.50</b>	<b>66'343.50</b>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>		<b>77'451'318.62</b>	<b>69'949'138.43</b>
<b>PASSIVEN</b>			
Freizügigkeitsleistungen und Renten		371'444.10	389'080.65
Andere Verbindlichkeiten		81'083.50	343.10
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>452'527.60</b>	<b>389'423.75</b>
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>		<b>100'979.70</b>	<b>27'100.00</b>
<b>Total Verbindlichkeiten</b>		<b>553'507.30</b>	<b>416'523.75</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.2	33'442'549.05	31'749'089.90
Vorsorgekapital Rentner	5.3	31'414'871.00	28'848'167.00
Technische Rückstellungen	5.3	565'167.00	1'562'377.00
<b>Total Vorsorgekapital und techn. Rückstellungen</b>		<b>65'422'587.05</b>	<b>62'159'633.90</b>
<b>Wertschwankungsreserven</b>	6.2	<b>11'475'224.27</b>	<b>7'372'980.78</b>
Freie Mittel / Unterdeckung per 1.1.		0.00	0.00
Ertrags-/Aufwandüberschuss		0.00	0.00
<b>Total Freie Mittel / Unterdeckung per 31.12.</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL PASSIVEN</b>		<b>77'451'318.62</b>	<b>69'949'138.43</b>

Betriebsrechnung	Anhang	2021	Vorjahr
		CHF	CHF
Beiträge Arbeitnehmer		1'173'967.20	1'166'001.50
Beiträge Arbeitgeber		1'803'561.30	1'793'211.95
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		502'000.00	70'000.00
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		<b>3'479'528.50</b>	<b>3'029'213.45</b>
Freizügigkeitseinlagen		2'193'379.90	2'223'332.00
Einzahlungen WEF / Scheidung		420'541.15	3'698.70
<b>Eintrittsleistungen</b>		<b>2'613'921.05</b>	<b>2'227'030.70</b>
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>		<b>6'093'449.55</b>	<b>5'256'244.15</b>
Altersrenten		-1'825'531.40	-1'787'302.80
Hinterlassenenrenten		-198'744.00	-196'754.00
Invalidenrenten		-171'242.40	-174'206.40
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-401'232.05	-150'000.00
Übrige reglementarische Leistungen		0.00	0.00
<b>Reglementarische Leistungen</b>		<b>-2'596'749.85</b>	<b>-2'308'263.20</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-2'132'899.70	-1'997'773.75
Vorbezüge WEF / Scheidung		-69'600.00	-49'200.00
<b>Austrittsleistungen</b>		<b>-2'202'499.70</b>	<b>-2'046'973.75</b>
<b>Abfluss von Leistungen und Vorbezügen</b>		<b>-4'799'249.55</b>	<b>-4'355'236.95</b>
+Auflösung/-Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.2	-1'382'317.55	-1'649'821.45
+Auflösung/-Bildung Vorsorgekapital Rentner	5.3	-2'566'704.00	838'094.00
+Auflösung/-Bildung Technische Rückstellung	5.3	997'210.00	-389'332.00
Verzinsung des Vorsorgekapitals	5.2	-311'141.60	-300'280.25
<b>Veränderungen Vorsorgekapital und tech. Rückstellungen</b>		<b>-3'262'953.15</b>	<b>-1'501'339.70</b>
Überschussanteil	5.1	42'220.45	200'999.00
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		<b>42'220.45</b>	<b>200'999.00</b>
Risikoprämie	5.1	-220'430.15	-361'749.10
Kostenprämie	5.1	-23'933.10	-25'523.70
Beitrag an Sicherheitsfonds		-12'578.85	-11'971.10
<b>Versicherungsbeiträge</b>		<b>-256'942.10</b>	<b>-399'243.90</b>
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil (Aufwandüberschuss)</b>		<b>-2'183'474.80</b>	<b>-798'577.40</b>

Betriebsrechnung	Anhang	2021	Vorjahr
		CHF	CHF
Zinsertrag Flüssige Mittel, Forderungen		-15'309.31	-2'457.42
Zinsertrag Grundpfandtitel		32'000.00	32'175.00
Anlagen beim Arbeitgeber		0.00	0.00
Zinsertrag Obligationen		198'992.29	172'475.45
<b>Ertrag aus festverzinslichen Anlagen</b>		<b>215'682.98</b>	<b>202'193.03</b>
<b>Ertrag aus Aktien und alternativen Anlagen</b>		<b>668'452.99</b>	<b>556'532.93</b>
<b>Kursgewinne / Kursverluste auf Wertschriften</b>		<b>5'560'626.43</b>	<b>2'310'047.29</b>
Ertrag aus Immobilienfonds		99'524.70	79'873.30
Ertrag aus Liegenschaften	7.1	280'344.25	286'791.35
Wertveränderungen Liegenschaften		0.00	0.00
<b>Immobilienenerfolg</b>		<b>379'868.95</b>	<b>366'664.65</b>
<b>Verzinsung von Austrittleistungen</b>		<b>-5'810.90</b>	<b>-12'143.15</b>
Interne Vermögensverwaltungskosten		-28'000.00	-28'000.00
Externe Vermögensverwaltungskosten		-83'838.08	-106'027.90
Externe Kosten der Liegenschaftverwaltung		-16'992.40	-17'143.00
Indirekte Vermögensverwaltungskosten		-263'613.00	-229'229.00
<b>Vermögensverwaltungsaufwand</b>	6.3	<b>-392'443.48</b>	<b>-380'399.90</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage (Ertragsüberschuss)</b>		<b>6'426'376.97</b>	<b>3'042'894.85</b>
Allgemeine Verwaltungskosten		-71'561.03	-38'125.76
Experte und Revisionsstelle		-51'836.10	-34'420.95
Aufsichtsbehörde		-17'261.55	-6'760.20
<b>Verwaltungsaufwand</b>		<b>-140'658.68</b>	<b>-79'306.91</b>
<b>Ergebnis vor Veränderung der Wertschwankungsreserven</b>		<b>4'102'243.49</b>	<b>2'165'010.54</b>
<b>Auflösung (+) / Bildung(-) von Wertschwankungsreserven</b>	6.2	<b>-4'102'243.49</b>	<b>-2'165'010.54</b>
<b>Ertrags-/Aufwandüberschuss</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## 1 Grundlagen und Organisation

### 1.1 Rechtsform und Zweck / Registrierung

Die Pensionskasse des Personals der Gemeinde Ebikon ist eine öffentlich-rechtliche Anstalt der Einwohnergemeinde Ebikon, mit eigener Rechtspersönlichkeit und Sitz in Ebikon.

Die Pensionskasse bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG für die Arbeitnehmer der Gemeinde Ebikon, sowie für deren Angehörigen und Hinterlassenen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität.

Die Pensionskasse ist im kantonalen Register für die berufliche Vorsorge unter der Registernummer LU 0072 eingetragen.

### 1.2 Urkunde und Reglemente

Statuten	01.01.2013
Anlagereglement	29.02.2016
Teilliquidationsreglement	18.05.2010
Bestimmungen über die Bildung von technischen Rückstellungen	20.03.2018
Reglement WEF-Vorbezüge	01.01.2021

### 1.3 Paritätisches Führungsorgan

#### Verwaltungskommission:

Mark Pfyffer, Präsident	Arbeitgebervertreter
Susanne Troesch	Arbeitgebervertreterin
Alex Mathis	Arbeitgebervertreter
Petra Bieri	Arbeitnehmervertreterin
Maya Patelli	Arbeitnehmervertreterin
Markus Dubach	Arbeitnehmervertreter

Die rechtsverbindliche Unterschrift erfolgt kollektiv zu zweien. Die Verwaltungskommission beschliesst die Unterschriftsberechtigung.

#### Pensionskassenverwaltung

Stefan Wanner	Geschäftsführer
---------------	-----------------

**Aufsicht / Experten**

Experte	SwissLife Pension Services AG, Zweigstelle Bern	Stephan Gerber
Revisionsstelle	Balmer-Etienne AG, Luzern	David Lichtsteiner
Liegenschaftsverwaltung	Bättig & Bucher AG, Ebikon	Thomas Bucher
Aufsichtsbehörde	Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht, Luzern	
Vermögensberatung	Segmüller Vermögens- Verwaltungs AG	Arthur Segmüller

**1.4 Angeschlossene Arbeitgeber**

Gemeinde Ebikon

Gemeindeverband LuzernPlus

**2 Aktive Mitglieder und Rentner****2.1 Aktive Versicherte**

	2021	2020
<b>Anfangsbestand 1.1</b>	<b>267</b>	<b>269</b>
Eintritte	59	35
Austritte	-42	-34
Pensionierungen	-12	-3
Todesfälle	0	0
<b>Endbestand 31.12.</b>	<b>272</b>	<b>267</b>

**2.2 Rentenbezüger**

	2021	Veränderung		2020
		+	-	
Altersrenten	77	11	4	70
Invalidenrenten	11	0	0	11
Kinderrenten	2	2	0	0
Ehegattenrenten	9	1	0	8
<b>Total Rentenbezüger</b>	<b>99</b>	<b>14</b>	<b>4</b>	<b>89</b>
<b>Verhältnis Rentner zu Aktive</b>	<b>1 : 2.7</b>			<b>1 : 3.0</b>

### 3 Grundlagen

#### 3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Bei der Pensionskasse des Personals der Gemeinde Ebikon handelt es sich um eine umhüllende Kasse mit Beitragsprimat.

#### 3.2 Finanzierung

Zur Finanzierung des Sparkapitals werden nach Alter abgestufte Beiträge in Prozenten des versicherten Lohnes erhoben. Die Risikobeiträge betragen im Jahr 2021 für den Arbeitgeber 2.6% und für den Arbeitnehmer 1.9% (Total 4.5% / Vorjahr 4.5%) des versicherten Lohnes.

### 4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze

#### 4.1 Allgemeines

Die Jahresrechnung entspricht in Darstellung und Bewertung der von der Fachkommission für Empfehlungen zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER) erlassenen Richtlinie Nr.26 und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

#### 4.2 Bewertungsgrundsätze

Bilanzposition	Bewertung
Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten	Nominalwert
Grundpfandgesicherte Forderungen	Nominalwert
Obligationen	Kurswert
Aktien und ähnliche Wertschriften	Kurswert
Ansprüche an Anlagestiftungen und Anlagefonds	Kurswert
Anteile an Immobilienanlagefonds	Kurswert
Immobilien	Ertragswert
Währungsumrechnung	Wechselkurse per Bilanzstichtag
Abgrenzungen	Bestmögliche Schätzung
Vorsorgekapitalien und techn. Rückstellungen	Berechnung versicherungstechnischer Experte
Sollwert Wertschwankungsreserve	Berechnung vgl. 6.2

Die Verwaltungskommission beabsichtigt die Liquidation der Pensionskasse des Personals der Gemeinde Ebikon (siehe Punkt 9). Die Bewertung erfolgt daher zu Liquidationswerten. Die mutmasslichen Liquidationskosten sind unter den transitorischen Passiven abgegrenzt

## 5 Versicherungstechnische Angaben

### 5.1 Art der Risikodeckung / Rückversicherung

Per 01.01.2018 hat die Pensionskasse einen Kollektiv-Versicherungsvertrag mit kongruenter Deckung der Invaliden- und Hinterlassenenleistungen abgeschlossen.

### 5.2 Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals der aktiven Versicherten

Das Vorsorgekapital der aktiven Versicherten entspricht der Summe der Sparguthaben bzw. den Freizügigkeitsleistungen per 31.12.2021. In diesem Kapital sind die Sparguthaben für temporäre Rentenbezüger enthalten. Die Sparguthaben wurden im Jahr 2021 mit 1.00% (Vorjahr: 1.0%) verzinst. Die Einmaleinlagen (Teilausgleich) im Zusammenhang mit der Senkung des reglementarischen Umwandlungssatzes per 01.01.2022 von 6.0% auf 5.2% wurden den Sparguthaben der berechtigten Personen per 31.12.2021 gutgeschrieben und sind somit im Vorsorgekapital der aktiven Versicherten bereits enthalten.

	2021 CHF	2020 CHF
<b>Bestand 1. Januar</b>	<b>31'749'090</b>	<b>29'798'988</b>
+ Sparbeiträge	2'510'860	2'495'599
+ Einmaleinlage (Teilausgleich UWS Senkung)	1'443'711	-
+ Freizügigkeitseinlagen	2'193'380	2'223'332
+ Freiwillige Einlagen	502'000	70'000
+ Verzinsung des Sparkapitals (2021 1.0%, Vorjahr 1.0%)	311'142	300'279
- Freizügigkeitsleistungen	-2'132'900	-1'997'774
- Pensionierungen/Renten/ IV/Tod	-3'485'675	-1'095'835
- Scheidung/WEF	350'941	-45'501
<b>Bestand 31. Dezember</b>	<b>33'442'549</b>	<b>31'749'090</b>
Davon Altersguthaben Invalide	1'679'395	827'914
<b>Summe Altersguthaben nach BVG</b>	<b>14'488'659</b>	<b>14'692'756</b>

### 5.3 Vorsorgekapital Rentner / technische Reserven

Die Berechnungen wurden mit den Rechnungsgrundlagen BVG 2020 Generationentafel (Vorjahr BVG 2020 Generationentafel) und einem technischen Zinssatz von 1.75% (Vorjahr 2.00%) vorgenommen. Bei den zur Anwendung gelangenden Rechnungsgrundlagen handelt es sich um aktuelle gut geeignete Grundlagen zur Bewertung der Vorsorgeverpflichtungen der Pensionskasse des Personals der Gemeinde Ebikon.

Das Vorsorgekapital zeigt die Barwerte der künftigen Verpflichtungen, berechnet mit einem technischen Zinssatz von 1.75% (Vorjahr 2.00%).

Vorsorgekapital Rentner	2021	2020
	CHF (BVG 2020 GT)	CHF (BVG 2020 GT)
<b>Vorsorgekapital Rentner 01.01.</b>	<b>28'848'167</b>	<b>29'686'261</b>
Rentenzahlungen	-2'195'518	-2'158'263
Neuzugang Rentner	3'485'675	1'095'835
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-401'232	-150'000
Anpassung an Berechnung Experte	1'677'779	374'335
<b>Vorsorgekapital Rentner 31.12.</b>	<b>31'414'871</b>	<b>28'848'167</b>

Technische Reserve	2021	2020
	CHF (BVG 2020 GT)	CHF (BVG 2020 GT)
Rückstellungen Umwandlungssatz	565'167	1'562'377
Rückstellungen Risikoschwankungen	0	0
Rückstellung pendente IV-Fälle	0	0
Rückstellung Grundlagenwechsel	0	0
<b>Bestand technische Reserve per 31. Dezember</b>	<b>565'167</b>	<b>1'562'377</b>

#### **Rückstellung Umwandlungssatz:**

Die Altersrenten werden neu mit dem per 01.01.2022 gültigen Umwandlungssatz von 5.2% berechnet. Dieser Umwandlungssatz ist immer noch versicherungstechnisch zu hoch. Die Anwendung eines zu hohen Umwandlungssatzes führt bei jeder Pensionierung zu Pensionierungsverlusten, welche zu Lasten der Pensionskasse gehen. Um diese Verluste aufzufangen, ist eine entsprechende Rückstellung notwendig. Infolge der Senkung des Umwandlungssatzes auf 5.2% konnten die Rückstellungen für einen zu hohen Umwandlungssatzes jedoch reduziert werden.

#### **Rückstellung Risikoschwankungen Rentnerbestand:**

Beim Rentnerbestand können Schwankungen und Abweichungen bezüglich der effektiven Lebenserwartung von der statistisch erwarteten abweichen. Je kleiner der Rentnerbestand ist, desto grösser ist die Wahrscheinlichkeit, dass die effektive Lebenserwartung von den statistischen Erwartungen abweicht. Gegenwärtig ist keine solche Rückstellung notwendig.

#### **Rückstellungen pendente Invaliditätsfälle:**

Die Rückstellung dient dazu, mögliche Invaliditätskosten für Personen, die am Berechnungstichtag länger als 180 Tage arbeitsunfähig oder bei der IV angemeldet sind. Per 31.12.2021 liegen keine Fälle vor, die aus der Zeit vor der seit 01.01.2018 gültigen Rückversicherung stammen, weshalb die Bildung einer Rückstellung nicht notwendig ist.

### Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Der letzte versicherungstechnische Bericht wurde per 31.12.2020 erstellt. Der Experte stellt in diesem Bericht fest, dass:

- die Pensionskasse gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG in der Lage ist, ihre Verpflichtungen unter der Annahme des Fortbestandes zu erfüllen;
- die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den derzeit geltenden gesetzlichen Vorschriften entsprechen (Art. 52e Abs. 1 lit. b BVG);
- die verwendeten demographischen Grundlagen angemessen sind;
- der technische Zinssatz nicht angemessen ist;
- die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken
- ausreichend sind.

Per 31.12.2021 wurde der technische Zins von 2% auf die vom Experten empfohlene Höhe von 1.75% gesenkt.

Für die Jahresrechnung 2021 hat der Experte die Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen nach Swiss GAAP FER 26 berechnet und die notwendigen Informationen für die Jahresrechnung 2021 bereitgestellt.

Per 01.01.2022 erfolgte der Anschluss an die UWP Sammelstiftung für berufliche Vorsorge, was zur Liquidation der Pensionskasse des Personals der Gemeinde Ebikon zur Folge haben wird.

#### 5.4 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Gesamte Aktiven zu Marktwerten	77'451'319	69'949'138
- Verbindlichkeiten	-452'528	-389'424
- Passive Rechnungsabgrenzungen	-100'980	-27'100
<b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>	<b>76'897'811</b>	<b>69'532'615</b>
Vorsorgekapital aktive Versicherte	33'442'549	31'749'090
Deckungskapital Rentner	31'414'871	28'848'167
Technische Reserve	565'167	1'562'377
<b>Notwendiges Vorsorgekapital</b>	<b>65'422'587</b>	<b>62'159'634</b>
<b>Deckungsgrad</b>	<b>117.5%</b>	<b>111.9%</b>

## 6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

### 6.1 Organisation der Anlagetätigkeit / Anlagereglement

Die Vermögensanlage richtet sich nach dem aktuell gültigen Anlagereglement und den darin festgehaltenen Bandbreiten. Das Wertschriftenvermögen wird durch die Anlagekommission bewirtschaftet. Die Pensionskasse hat keinen Verwaltungsauftrag mit einer Bank abgeschlossen.

### 6.2 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Wertschwankungsreserve wird für die Vermögensanlagen zugrunde liegenden marktspezifischen Risiken gebildet, um die nachhaltige Erfüllung der Leistungsversprechen zu unterstützen. Die eingegangenen Anlagerisiken legen die Höhe der notwendigen Wertschwankungsreserve fest.

	2021 CHF	2020 CHF
<b>Stand Wertschwankungsreserve per 01.01.</b>	<b>7'372'980</b>	<b>5'207'969</b>
Auflösung zu Gunsten Betriebsrechnung	0	0
Zuweisung zu Lasten Betriebsrechnung	4'102'243	2'165'011
<b>Stand Wertschwankungsreserve per 31.12.</b>	<b>11'475'223</b>	<b>7'372'980</b>
Zielgrösse Wertschwankungsreserven	11'617'698	10'492'371
<b>Restdefizit Wertschwankungsreserve per 31.12.</b>	<b>142'475</b>	<b>3'119'391</b>

Um eine umfassende Risikofähigkeit gewährleisten zu können, wäre eine Wertschwankungsreserve von rund 15% des Gesamtvermögens notwendig. Im Anlagereglement vom 29.02.2016 ist die Zuweisung an die Wertschwankungsreserve entsprechend festgelegt. Mit dem positiven Jahresergebnis von CHF 4'102'243 konnten die Wertschwankungsreserven per 31.12.2021 entsprechend erhöht werden.

### 6.3 Vermögensverwaltungskosten

Die Vermögensverwaltungskosten der kostentransparenten Anlagen (Einzel- und Kollektivanlagen) werden vollumfänglich in der Betriebsrechnung ausgewiesen. Sie betragen 0.51% des gesamten Vorsorgevermögens (VV).

Kostentransparente Vermögensanlagen	in %	31.12.2021	in %	31.12.2020
	des VV	CHF	des VV	CHF
Vermögensverwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung	0.17%	128'830	0.22%	151'171
TER*-Kosten aus kostentransparenten Kollektivanlagen	0.34%	263'613	0.33%	229'229
<b>Total Vermögensverwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung</b>	<b>0.51%</b>	<b>392'443</b>	<b>0.54%</b>	<b>380'400</b>

\*Die Total Expense Ratio (Abkürzung: TER) oder Gesamtkostenquote ist eine Kennzahl, die Aufschluss darüber gibt, welche internen Kosten bei einem Investmentfonds jährlich anfallen.

Intransparente Kollektivanlagen			per 31.12.2021	
Valor	Anbieter	Produktname	Bestand Anteile	Markt- wert CHF
			0	0
<b>Total Intransparente Anlagen</b>				<b>0</b>

Bei den intransparenten Anlagen handelt es sich um Kollektivanlagen (Anlagefonds) bei denen die internen Verwaltungskosten (TER) nicht ausgewiesen sind.

Kostentransparenzquote	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Bilanzsumme	77'451'319	69'949'138
Kostentransparente Anlagen	77'451'319	69'144'134
<b>Anteil</b>	<b>100.00%</b>	<b>98.85%</b>

#### 6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagekategorien	31.12.2021		2020	Bandbreiten in %			BVV2
	in tCHF	%	%	von	Strategie	bis	Richtlinien %
<b>Liquidität</b>	<b>8 240</b>	<b>10.6</b>	<b>9.0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
Obligationen CHF	10 818	14.0	15.4	0	17	60	100
Obligationen Fremdwährung	3 779	4.9	6.1	0	6	15	30
<b>Obligationen</b>	<b>14 597</b>	<b>18.8</b>	<b>21.5</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>60</b>	<b>100</b>
<b>Wandelanleihen</b>	<b>2 907</b>	<b>3.8</b>	<b>4.2</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>10</b>	
<b>Grundpfandtitel</b>	<b>3 040</b>	<b>3.9</b>	<b>4.3</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>50</b>
<b>Anlagen beim Arbeitgeber</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Liegenschaften, Immobilien, Schweiz	10 636	13.7	14.3	0	16	25	30
Liegenschaften, Immobilien, Ausland	1 424	1.8	1.9	0	3	5	10
<b>Immobilien</b>	<b>12 060</b>	<b>15.6</b>	<b>16.2</b>	<b>0</b>	<b>19</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
Aktien, Beteiligung Schweiz	16 218	20.9	19.1	0	20	25	50
Aktien, Beteiligung Ausland	15 138	19.5	16.6	0	18	25	30
<b>Aktien</b>	<b>31 356</b>	<b>40.5</b>	<b>35.7</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>50</b>	<b>50</b>
Hedge Funds	1 273	1.6	1.8	0	1	5	15
Commodities	2 022	2.6	3.1	0	3	5	15
Insurance-Linked Strategies	729	0.9	1.0	0	2	5	15
Übrige alternative Anlagen	841	1.1	2.6	0	4	5	15
<b>Alternative Anlagen</b>	<b>4 865</b>	<b>6.2</b>	<b>8.5</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>15</b>
<b>Übrige Guthaben</b>	<b>386</b>	<b>0.5</b>	<b>0.6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	
<b>Total</b>	<b>77 451</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>		<b>100</b>		
Fremdwährungen	19 888	25.7	26.5	0	25	30	30

Die für 2021 gültige Anlagestrategie hat die Verwaltungskommission an der Sitzung vom 03.02.2021 beschlossen.

Es werden keine Kategorienlimiten gemäss BVV2 Richtlinien Art. 55 überschritten. Die Einzellimite von 5% pro Immobilie wird jedoch bei der Liegenschaft Bahnhofstrasse 3a/3b überschritten (Anteil 6.8%). Die Verwaltungskommission hat in der Anlagestrategie festgelegt, dass bei den direkt gehaltenen Immobilienanlagen die Einzellimiten pro Objekt (5%) überschritten werden dürfen, sofern die Grundsätze der Sicherheit und der Risikoverteilung gemäss Art. 50 BVV2 nicht in Frage gestellt sind.

#### 6.5 Derivative Finanzinstrumente / Retrozessionen

Per 31.12.2021 verfügt die Pensionskasse über keine Absicherungsinstrumente (Derivate).

Die mit der Vermögensverwaltung betrauten Personen haben die Erklärung zur Integrität und Loyalität in der beruflichen Vorsorge unterzeichnet. Mit dem Global-Custodian (Credit Suisse) besteht eine Vereinbarung bezüglich Entschädigungen (Retrozessionen) von Drittfondsanbietern.

## 6.6 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

	2021 TCHF	2020 TCHF
Durchschnittlicher Bestand Aktiven (ungewichtet)	73'700	68'241
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	6'426	3'043
Performance des Gesamtvermögens	8.72%	4.46%

Um die **langfristigen** Leistungsziele sowie die notwendige Wertschwankungsreserven finanzieren zu können, wurde in der Anlagestrategie eine notwendige Zielrendite von 4.0% festgelegt. Die erreichte Rendite 2021 liegt somit um 4.72% über dieser Zielrendite.

## 6.7 Erläuterungen der Anlagen beim Arbeitgeber

Per 31.12.2021 hat die Gemeinde Ebikon keine Verpflichtungen gegenüber der Pensionskasse.

## 6.8 Kommentar zur Anlagetätigkeit

Renditen nach Anlageklassen:

Obligationen	-0.31%
Aktien	23.61%
Immobilien	5.23%
Alternative Anlagen	-1.24%

Das freundliche konjunkturellem Umfeld 2021 führte zu einem weiteren erfolgreichen Jahr für Aktienanlagen. Ebenfalls profitierten Immobilienanlagen einerseits von diesem positiven Umfeld sowie von weiterhin historisch tiefen Zinsen. In Anbetracht der tiefen Realzinsen sind Obligationen im Vergleich zu anderen Anlageklasse weiterhin unattraktiv.

Die Anlagestrategie legt die Zielanteile der einzelnen Anlagekategorien am Gesamtvermögen fest. Die taktische Gewichtung innerhalb der vorgegebenen Bandbreiten erlauben Markterwartungen in den Anlageentscheidungsprozess zu berücksichtigen. Per Ende Jahr weicht der Bestand an liquiden Mittel gegenüber dem Zielwert um rund 8.6% ab. Aufgrund der hoch bewerteten Aktienmärkte, unattraktive Renditen bei den Obligationen, waren wir die Anlagekommission der Pensionskasse in der zweiten Jahreshälfte bei Neuinvestitionen zurückhaltend. Dies führte zu einem hohen Bestand an liquiden Mittel per Ende 2021. Den Aktienanteil per 31.12.2021 liegt bei 40.5% (Vorjahr 35.7%).

Die laufende und intensive Überprüfung der Anlagetätigkeit bildet die Grundlage zur Optimierung des Wertschriftenportfolios.

### **6.9 Bericht zur Ausübung der Aktionärsrechte**

Gemäss Anlagereglement hat die Pensionskasse das Stimm- und Wahlrecht der direkt gehaltenen Aktien von Schweizer Gesellschaften, die im In- oder Ausland kotiert sind, systematisch im Interesse der Versicherten auszuüben. Ein Abstimmungsjournal kann bei der Verwaltung der Pensionskasse eingesehen werden.

### **6.10 Faustpfandverschreibung**

Für die Sicherstellung von Margenerfordernissen gegenüber der Credit Suisse bei Over-The-Counter (OTC) Handelsgeschäften, besteht eine limitierte (CHF 2 Mio.) Faustpfandverschreibung.

## 7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

### 7.1 Liegenschaften (Direktanlagen)

<b>Ergebnis Liegenschaftsrechnung</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Liegenschaft Wydenhofstrasse 5</b>		
Liegenschaftserfolg	61'275	70'427
Bilanzwert*	1'735'000	1'735'000
Nettorendite	3.53%	4.06%
Wertveränderung	0	0
<b>Liegenschaft Bahnhofstrasse 3a/3b</b>		
Liegenschaftserfolg	219'069	199'222
Bilanzwert*	5'330'000	5'330'000
Nettorendite	4.11%	3.74%
Wertveränderung	0	0
<b>Gesamtergebnis der Liegenschaftsrechnung</b>		
Liegenschaftserfolg	280'344	269'648
Bilanzwert	7'065'000	7'065'000
Nettorendite	3.97%	3.82%
Wertveränderung	0	0

Per Ende 2019 erfolgte eine Marktwertschätzung durch die Bättig & Bucher Immobilien AG.

## 8 Auflagen Aufsichtsbehörde

Der Bericht der Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA) zur Jahresrechnung 2020 haben wir noch nicht erhalten.

## 9 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Pensionskasse des Personals der Gemeinde Ebikon wurde per Ende 2021 aufgelöst und in die UWP-Sammelstiftung in Basel integriert. Sämtliche Vermögenswerte wurden an die Sammelstiftung übertragen. Der Prozess zur Aufhebung (formeller Liquidation) der Pensionskasse ist noch in Arbeit und wird noch einige Zeit dauern, bis das Verfahren definitiv abgeschlossen werden kann.

## 10 Zusätzliche Informationen

Die Kosten für die Verwaltung der Pensionskasse betragen CHF 140'658.- (Vorjahr CHF 79'307.-) oder pro Destinatär (Rentner und Aktive) CHF 398.-- (Vorjahr CHF 223.-). Bei den Mehrkosten gegenüber dem Vorjahr handelt es sich um einmalige Kosten im Zusammenhang mit der Überführung der Pensionskasse in die UWP-Sammelstiftung.

# Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

für das Geschäftsjahr 2021  
an die Verwaltungskommission der

Pensionskasse des Personals der Gemeinde Ebikon, Ebikon

Balmer-Etienne AG  
Kauffmannweg 4  
6003 Luzern  
Telefon +41 41 228 11 11

info@balmer-etienne.ch  
balmer-etienne.ch

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Pensionskasse des Personals der Gemeinde Ebikon, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

## *Verantwortung der Verwaltungskommission*

Die Verwaltungskommission ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, den Statuten 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 die Verwaltungskommission für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

## *Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge*

Für die Prüfung bestimmt die Verwaltungskommission 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 Artikel 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Artikel 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, den Statuten und den Reglementen.

#### **Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften**

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

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs.1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Die Verwaltungskommission 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 wurden;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

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

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Luzern, 5. April 2022

*dlw/rf*

**Balmer-Etienne AG**



Roland Furger  
Zugelassener Revisionsexperte



David Lichtsteiner  
Zugelassener Revisionsexperte  
(leitender Revisor)

Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang