

Pensionskasse Küsnacht

8700 Küsnacht ZH

Jahresrechnung 2021

Bilanz
Betriebsrechnung
Anhang

Version: 25. März 2022 (definitiv)

Pensionskasse Küssnacht

Bilanz per 31. Dezember 2021

	Anhang	31.12.2021	31.12.2020	
Aktiven				
A	Vermögensanlagen	64	289'673'373.39	268'482'786.19
	Liquidität / Geldmarkt		3'772'619.92	3'095'735.11
	Forderungen		649'367.75	480'764.16
	Anlagen beim Arbeitgeber	69	71'454.00	888'992.70
	Obligationen CHF		64'807'767.02	65'667'586.88
	Obligationen Fremdwährungen		45'919'213.02	45'135'906.98
	Aktien Schweiz		32'825'862.42	27'287'954.81
	Aktien Welt		79'075'926.70	68'095'897.41
	Immobilien Schweiz (Indirekte Anlagen)		60'721'162.56	55'999'948.14
	Immobilien Schweiz (Direkte Anlagen)	71	1'830'000.00	1'830'000.00
B	Aktive Rechnungsabgrenzung	72	363'000.00	425'000.00
	Guthaben Teuerungszulagen Arbeitgeber		363'000.00	425'000.00
C	Aktiven aus Versicherungsverträgen	74	2'658.00	2'871.00
	Aktiven aus Versicherungsverträgen		2'658.00	2'871.00
A bis C	Total Aktiven		290'039'031.39	268'910'657.19

Pensionskasse Küssnacht

Bilanz per 31. Dezember 2021

Anhang 31.12.2021 31.12.2020

Passiven

D	Verbindlichkeiten		474'449.55	739'295.55
	Freizügigkeitsleistungen und Renten		407'135.60	654'599.90
	Andere Verbindlichkeiten		67'313.95	84'695.65
E	Passive Rechnungsabgrenzung	73	75'766.15	83'469.05
	Passive Rechnungsabgrenzung		75'766.15	83'469.05
F	Arbeitgeber-Beitragsreserve	69	3'378'848.95	3'378'848.95
	Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht		3'378'848.95	3'378'848.95
H	Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		239'682'762.50	229'584'452.30
	Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	97'535'762.50	94'499'452.30
	Vorsorgekapital Rentner	54	118'588'000.00	120'303'000.00
	Technische Rückstellungen	55	23'559'000.00	14'782'000.00
I	Wertschwankungsreserve	63	40'746'100.00	35'114'591.34
	Wertschwankungsreserve		40'746'100.00	35'114'591.34
J	Stiftungskapital, Freie Mittel / Unterdeckung		5'681'104.24	10'000.00
	Stand zu Beginn der Periode		10'000.00	10'000.00
Z	+/- Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss		5'671'104.24	0.00
	Stand am Ende der Periode		5'681'104.24	10'000.00
D bis J	Total Passiven		290'039'031.39	268'910'657.19

Deckungsgrad 59 119.37% 115.30%

Pensionskasse Künsnacht

Betriebsrechnung 2021

		Anhang	2021	2020
K	+ Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		10'287'405.25	9'717'391.85
	Beiträge Arbeitnehmer		3'106'932.45	2'988'926.80
	Beiträge Arbeitgeber		6'211'068.65	5'976'096.70
	Einmaleinlagen und Einkaufssummen		902'071.35	672'803.15
	Rückerstattung Teuerungszulagen durch den Arbeitgeber		67'332.80	79'565.20
L	+ Eintrittsleistungen		6'549'123.63	6'111'277.70
	Freizügigkeitseinlagen		6'273'787.68	6'086'537.20
	Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung		275'335.95	24'740.50
K bis L = Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen			16'836'528.88	15'828'669.55
M	- Reglementarische Leistungen		-10'147'350.65	-8'396'566.40
	Altersrenten		-6'544'020.85	-6'765'625.20
	Hinterlassenenrenten		-829'624.60	-755'908.65
	Invalidenrenten		-390'682.45	-570'075.15
	Teuerungszulagen durch den Arbeitgeber		-67'332.80	-79'565.20
	Übrige reglementarische Leistungen		-21'150.00	-28'200.00
	Kapitalleistungen bei Pensionierung		-2'294'539.95	-197'192.20
O	- Austrittsleistungen		-7'857'483.90	-5'821'809.70
	Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-7'546'205.80	-5'534'501.35
	Vorbezüge WEF/Scheidung		-311'278.10	-287'308.35
M bis O = Abfluss für Leistungen und Vorbezüge			-18'004'834.55	-14'218'376.10
P/Q	+/- Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-10'160'523.20	1'482'351.25
	Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	-1'694'720.80	-5'048'257.15
	Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	54	1'652'787.00	780'776.00
	Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	55	-8'777'000.00	6'621'000.00
	Verzinsung des Sparkapitals	52	-1'341'589.40	-871'167.60
R	+ Ertrag aus Versicherungen		1'106.00	1'106.00
	Versicherungsleistungen		1'079.20	1'079.20
	Überschussanteile aus Versicherungen	74	26.80	26.80
S	- Versicherungsaufwand		-24'599.85	-20'117.20
	Beiträge an Sicherheitsfonds		-24'599.85	-20'117.20
K bis S = Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil			-11'352'322.72	3'073'633.50

Pensionskasse Künsnacht

Betriebsrechnung 2021

	Anhang	2021	2020
T +/- Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	68	22'947'275.95	11'629'942.67
Netto-Ergebnis aus Liquidität / Geldmarkt		-8'068.23	1'279'141.72
Netto-Ergebnis aus Obligationen CHF		-1'147'302.35	113'687.29
Netto-Ergebnis aus Obligationen Fremdwährungen		-1'181'356.64	1'010'236.15
Netto-Ergebnis aus Aktien Schweiz		6'235'747.11	665'802.56
Netto-Ergebnis aus Aktien Welt		14'128'893.59	4'857'072.74
Netto-Ergebnis aus Immobilien Schweiz (Indirekte Anlagen)		5'122'519.74	4'519'813.73
Netto-Ergebnis aus Immobilien Schweiz (Direkte Anlagen)		408'243.05	115'665.50
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen		-10'360.40	-12'678.85
Aufwand der Vermögensverwaltung	682	-601'039.92	-918'798.17
T +/- Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		22'947'275.95	11'629'942.67
X - Verwaltungsaufwand	75	-292'340.33	-302'625.39
Allgemeine Verwaltung		-178'595.65	-170'163.46
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		-97'875.08	-114'230.98
Aufsichtsbehörden		-15'869.60	-18'230.95
Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung/Auflösung			
K bis X = Wertschwankungsreserve		11'302'612.90	14'400'950.78
Y +/- Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve		-5'631'508.66	-14'400'950.78
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	63	-5'631'508.66	-14'400'950.78
Z = Ertragsüberschuss/Aufwandüberschuss (Summe aus K bis Y)		5'671'104.24	0.00

Anhang der Jahresrechnung 2021

1 Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Die Pensionskasse Küsnacht ist eine Stiftung im Sinne von Art. 80 ff. ZGB, Art. 331 ff. OR und Art. 48 Abs. 2 BVG.

Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer und Behördenmitglieder der Politischen Gemeinde Küsnacht (nachfolgend Gemeinde) und andere Personen, welche öffentliche Funktionen ausüben, sowie für deren Angehörige und Hinterlassenen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Invalidität und Tod. Der Pensionskasse können sich anschliessen: wirtschaftlich oder finanziell eng mit der Gemeinde verbundene Arbeitgeber; andere Gemeinden; weitere Arbeitgeber, welche Aufgaben von öffentlichem Interesse ausüben. Der Anschluss eines Arbeitgebers erfolgt aufgrund einer schriftlichen Anschlussvereinbarung, welche der Aufsichtsbehörde zur Kenntnis zu bringen ist. Die Stiftung kann über die gesetzlichen Mindestleistungen hinaus weitergehende Vorsorge betreiben, einschliesslich Unterstützungsleistungen in Notlagen, wie bei Krankheit, Unfall, Invalidität oder Arbeitslosigkeit.

Zur Erreichung ihres Zweckes kann die Stiftung Versicherungsverträge abschliessen oder in bestehende Verträge eintreten, wobei sie selbst Versicherungsnehmerin und Begünstigte sein muss.

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Pensionskasse ist im Register für die berufliche Vorsorge des Kantons Zürich unter der Ordnungsnummer ZH.1455 eingetragen und ist dem BVG Sicherheitsfonds angeschlossen.

13 Angabe der Urkunde und Reglemente

Stifterfirma	Politische Gemeinde Küsnacht
Stiftungsurkunde	vom 28.08.2013
Pensionskassenreglement	vom 25.11.2020, Stand 01.01.2021
Anlagereglement	vom 25.11.2020, Stand 01.08.2020
Reglement Zinssatz und Rückstellungen	vom 15.12.2021, Stand 31.12.2021
Teilliquidationsreglement	vom 10.12.2013, Stand 01.01.2014
Wahlreglement	vom 14.12.2017, Stand 01.01.2018

14 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

	<u>AG / AN</u>	<u>ZB</u>	<u>Funktion</u>	<u>Bemerkungen</u>
Martin Schneider	AG	X	Präsident	
Klemens Empting	AG			
Markus Ernst	AG	X		
Pia Guggenbühl	AG			
Patrick Bachmann	AN	X	Vizepräsident	
Marcel Alther	AN			
Martin Enzler	AN			bis 31.07.2021
Bernard Rasper	AN			
Daniel Wipf		X	Leiter Pensionskasse	
Seraina Thalmann		X	Stv. Leiter Pensionskasse	

Anhang der Jahresrechnung 2021

Die zeichnungsberechtigten Stiftungsräte, der Leiter Pensionskasse und dessen Stellvertretung zeichnen jeweils kollektiv zu Zweien. Die Wahl aller Mitglieder des Stiftungsrats erfolgt auf die Amtsdauer der Gemeindebehörden. Die Amtsdauer beträgt vier Jahre (aktuell Amtsdauer 2018-2022). Das Präsidium wechselt alle zwei Jahre zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmervertreter.

Die Mitglieder des Stiftungsrats und der Verwaltung haben für das Berichtsjahr schriftlich erklärt, die ASIP-Charta und die zugehörigen Fachrichtlinien des Schweizerischen Pensionskassenverbands vom Oktober 2011 gekannt und eingehalten zu haben. Sie bestätigten, keine materiellen Vorteile aus ihrer Tätigkeit für die Pensionskasse Küsnacht zu ziehen und potentielle Interessenkonflikte vor Behandlung von Geschäften offen gelegt zu haben.

15 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge ausführender Experte	Libera AG, Zürich, Vertragspartnerin Samuel Blum
Revisionsstelle verantwortlicher Revisionsleiter	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen Dr. Hans Martin Meuli
Verwaltung Leiter Pensionskasse	Finanzverwaltung der Gemeinde Küsnacht Daniel Wipf
Externer Anlageexperte verantwortlicher Berater	PPCmetrics AG, Zürich Dr. Andreas Reichlin, Partner
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich Ordnungsnummer ZH.1455

16 Angeschlossene Arbeitgeber

	Anschlussvertrag vom	31.12.2021 Anzahl Aktive	31.12.2020 Anzahl Aktive
Politische Gemeinde Küsnacht	siehe Ziff. 11 Anhang	528	513
Baugenossenschaft Zürichsee	01.09.2010	7	7
Holzcorporation Küsnacht	31.08.2010	4	2
Verein Spitex Küsnacht	14.09.2010	32	25
Werke am Zürichsee AG	11.10.2010	68	75
Total		639	622

Der Gemeinderat Küsnacht hat am 18. August 2021 (GR-21-67) die Übernahme des Spitex-Betriebs per 1. Januar 2022 beschlossen. Die Anstellungsverhältnisse der bisherigen Spitex-Mitarbeitenden werden per 1. Januar 2022 in die Gemeindeverwaltung überführt. Das Personal ist ab 1. Januar 2022 somit bei der Politischen Gemeinde Küsnacht angestellt und weiterhin bei der Pensionskasse Küsnacht versichert. Die Anschlussvereinbarung mit dem Verein Spitex Küsnacht wurde deshalb per 31. Dezember 2021 hinfällig.

Anhang der Jahresrechnung 2021

2 Aktive Versicherte und Rentenbezüger

	31.12.2021	31.12.2020
21 Aktive Versicherte		
Männer	233	239
Frauen	406	383
Total (Anzahl)	<u>639</u>	<u>622</u>
22 Entwicklung aktive Versicherte	2021	2020
Bestand 01.01.	622	606
Eintritte	126	121
Austritte	-91	-93
Pensionierungen/Todesfälle/Invalidierungen	-18	-12
Bestand 31.12. (Anzahl)	<u>639</u>	<u>622</u>
23 Rentenbezüger	31.12.2021	31.12.2020
Altersrenten	251	248
Invalidenrenten	14	13
Ehegattenrenten	40	37
Kinderrenten	11	8
Total (Anzahl)	<u>316</u>	<u>306</u>
24 Entwicklung Rentenbezüger	2021	2020
Bestand 01.01.	306	305
Neurentner	22	19
Todesfälle	-11	-16
Wegfall Anspruchsberechtigung	-1	-2
Bestand 31.12. (Anzahl)	<u>316</u>	<u>306</u>

3 Art der Umsetzung des Zwecks**31 Erläuterung des Vorsorgeplans**

Die Pensionskasse führt einen von Arbeitnehmern und Arbeitgebern finanzierten umhüllenden Vorsorgeplan, der nach dem Beitragsprimat aufgebaut ist.

Die Altersrenten bemessen sich nach der Höhe des individuellen Altersguthabens bei Pensionierung, reduziert um die Kürzung für den allfälligen Bezug einer Überbrückungsrente bei vorzeitiger Pensionierung. Der Vorsorgeplan bietet den Versicherten die Möglichkeit, an Stelle der Altersrente das gesamte Altersguthaben in Kapitalform zu beziehen.

Die Leistungen für Tod und Invalidität sind in Abhängigkeit des versicherten Lohnes festgelegt.

Anhang der Jahresrechnung 2021

32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die jährlichen Beiträge bemessen sich in Prozenten des versicherten Lohnes:

Alter des Mitglieds	Mitglieder	Arbeitgeber
bis 24	1.00%	2.00%
25 - 29	7.05%	14.10%
30 - 34	8.35%	16.70%
35 - 39	9.00%	18.00%
40 - 44	9.70%	19.40%
45 - 49	10.95%	21.90%
50 - 64/65*	11.90%	23.80%
64/65* - 70	10.90%	21.80%

*) Es gilt das Rentenalter, d.h. für Frauen Alter 64 und für Männer Alter 65

Die Risikobeiträge betragen 3.0% des versicherten Lohnes (1.0% Mitglieder, 2.0% Arbeitgeber) und sind in den obigen Angaben enthalten.

33 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Gemäss dem Sanierungsschema im Anhang des Reglements Zinssatz und Rückstellungen wird eine weitere Verteilung von Mitteln ab Erreichung eines Deckungsgrades von 120% geprüft. Der Stiftungsrat hat am 15. Dezember 2021 beschlossen (PKSR-21-21), die Renten per 1. Januar 2022 nicht der Teuerung anzupassen.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Jahresrechnung wird nach den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26 erstellt.

42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV2 sowie Swiss GAAP FER 26. Per Bilanzstichtag wurden folgende Bewertungsprinzipien angewendet:

- Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag;
- Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten: Nominalwert;
- Wertschriften: Marktwert, fest verzinsliche mit Marchzinsen;
- Immobilien (Direktanlagen): periodische Verkehrswertschätzung alle 3 Jahre (siehe auch Anhang Ziff. 71);
- Abgrenzungen und nicht-technische Rückstellungen: bestmögliche Schätzung;
- Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen: werden durch den Experten für die berufliche Vorsorge jährlich nach anerkannten Grundsätzen und auf allgemein zugänglichen technischen Grundlagen ermittelt;
- Zielwert der Wertschwankungsreserve: Ermittlung durch externe Berater nach der finanzökonomischen Methode (siehe auch Anhang Ziff. 63).

43 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Keine.

Anhang der Jahresrechnung 2021

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Das Risiko Alter bzw. Langlebigkeit sowie die Risiken Tod und Invalidität werden von der Pensionskasse selbst getragen.

52 Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals Aktive Versicherte im Beitragsprimat

	2021	2020
	CHF	CHF
Stand Vorsorgekapital 01.01.	94'499'452.30	88'580'027.55
Sparbeiträge Arbeitnehmer	2'804'802.15	2'697'459.05
Sparbeiträge Arbeitgeber	5'609'596.80	5'394'924.25
Einmaleinlagen	902'071.35	672'803.15
Freizügigkeitseinlagen	6'273'787.68	6'086'537.20
Einzahlung WEF/Scheidung	275'335.95	24'740.50
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-2'294'539.95	-197'192.20
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-7'546'205.80	-5'534'501.35
Vorbezüge WEF/Scheidung	-311'278.10	-287'308.35
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-4'018'849.28	-3'809'205.10
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	1'694'720.80	5'048'257.15
Verzinsung des Sparkapitals (1.50%/Vorjahr 1.00%)	1'341'589.40	871'167.60
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte 31.12.	97'535'762.50	94'499'452.30

Die reglementarischen und zusätzlichen (Sparen 60) Altersguthaben wurden ab 1. Januar 2021 unterjährig mit 1.0% verzinst (Beschluss Stiftungsrat PKSR-20-16 vom 14. Dezember 2020). Der Stiftungsrat entschied mit Beschluss PKSR-21-21 vom 15. Dezember 2021 auf Grund der finanziellen Lage und des Sanierungsschemas gemäss Reglement Zinssatz und Rückstellungen, das Vorsorgekapital für alle am 31. Dezember 2021 versicherten Personen für das Kalenderjahr 2021 definitiv mit 1.5% zu verzinsen. Für bereits verarbeitete unterjährige Mutationen (z.B. Austritte, Todesfälle, Altersrücktritte, Scheidungen usw.) galt der festgelegte unterjährige Zinssatz von 1.0%.

53 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	41'244'912.15	40'421'666.65
BVG-Mindestzinssatz	1.00%	1.00%

Anhang der Jahresrechnung 2021

54 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner	2021	2020
	CHF	CHF
Stand des Deckungskapitals am 01.01.	120'303'000.00	121'203'000.00
Übertrag Vorsorgekapital Neurentner	4'018'849.28	3'809'205.10
Auflösung Vorsorgekapital für Rentenleistungen	-7'785'477.90	-8'119'809.00
Anpassung gemäss Deckungskapitalberechnung	2'113'841.62	3'529'827.90
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentenbezüger	-1'652'787.00	-780'776.00
Anpassung Rückkaufswerte aus Versicherungsverträgen	-213.00	-224.00
Anpassung Aktive Rechnungsabgrenzung TZ Arbeitgeber	-62'000.00	-119'000.00
Direkt im Vorsorgekapital Rentenbezüger verbucht	-62'213.00	-119'224.00
Total Vorsorgekapital Rentenbezüger	<u>118'588'000.00</u>	<u>120'303'000.00</u>
 Anzahl Rentner (Details siehe Ziffer 23)	 316	 306

Die vom Versicherungsvertrag "Vita" (Zürich Leben Versicherung) ausgerichteten Renten von jährlich CHF 1'079.- (Vorjahr CHF 1'079.-) und die Teuerungszulagen Arbeitgeber von jährlich CHF 66'269.- (Vorjahr CHF 74'297.-) sind in den obigen Zahlen mitberücksichtigt.

55 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Zusammensetzung technische Rückstellungen	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
1) Rückstellung Umwandlungssatz	14'330'000.00	4'725'000.00
2) Rückstellung Versicherungsrisiken	3'926'000.00	3'881'000.00
3) Rückstellung pendente Invaliditätsfälle	1'802'000.00	2'624'000.00
4) Rückstellung Pensionierungsverluste	3'501'000.00	3'552'000.00
Total technische Rückstellungen	<u>23'559'000.00</u>	<u>14'782'000.00</u>
 Veränderung technische Rückstellungen	 31.12.2021	 31.12.2020
	CHF	CHF
Stand der technischen Rückstellungen am 01.01.	14'782'000.00	21'403'000.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	8'777'000.00	-6'621'000.00
Stand der technischen Rückstellungen am 31.12.	<u>23'559'000.00</u>	<u>14'782'000.00</u>

Anhang der Jahresrechnung 2021

- 1) Mit der Rückstellung Umwandlungssatz kann bei einer Senkung des reglementarischen Umwandlungssatzes die damit verbundene Reduktion der Altersrente teilweise aufgefangen werden. Per 1. Januar 2023 wird der Umwandlungssatz der Pensionskasse gesenkt. Gleichzeitig werden die Altersguthaben um 14% erhöht. Deshalb wird die Rückstellung Umwandlungssatz ab dem 31. Dezember 2021 auf 14.0% (Vorjahr 5.0%) der Altersguthaben erhöht.
- 2) Die Rückstellung Versicherungsrisiken dient dazu, einen kurzfristig ungünstigen Verlauf der Risiken Invalidität und Tod der aktiven Versicherten aufzufangen und die latenten (d.h. auf die Vergangenheit zurückzuführenden, aber noch nicht bekannten) Invaliditätsfälle zu finanzieren. Die Rückstellung entspricht der Rückstellung des Vorjahres zuzüglich der Risikobeiträge, abzüglich der Risikokosten für die eingetretenen und pendente Risikofälle. Die Rückstellung soll jedoch minimal den Betrag der technischen Risikoprämie der letzten zwei Jahre und maximal denjenigen Betrag erreichen, welcher zur Deckung der Kosten aus Invaliditäts- und Todesfällen in den bevorstehenden zwei Jahren mit einer Wahrscheinlichkeit von 95% ausreicht.
- 3) Per 31. Dezember 2021 sind sechs pendente bzw. mutmassliche Invaliditätsfälle bekannt. Die Rückstellung pendente Invaliditätsfälle entspricht dem Vorsorgekapital dieser erwarteten Verpflichtungen abzüglich der anrechenbaren bzw. einzubringenden Freizügigkeitsleistungen.
- 4) Der technisch korrekte Umwandlungssatz basiert auf den verwendeten technischen Grundlagen und dem technischen Zinssatz. Bei Verwendung von Generationentafeln ist der Umwandlungssatz jahrgangsabhängig. Der Pensionskasse entsteht bei jeder Pensionierung ein Verlust, bei welcher der gemäss dem Pensionskassenreglement verwendete Umwandlungssatz höher ist als der technisch korrekte Umwandlungssatz. Für diese Verluste wird die Rückstellung Pensionierungsverluste gebildet. Dabei wird für jeden Versicherten, der im Folgejahr (2022) das frühestmögliche Rentenalter erreicht oder überschritten hat, der Verlust bei Pensionierung im Folgejahr berechnet. Dabei wird eine Kapitalbezugsquote von 10% angenommen.

Anhang der Jahresrechnung 2021

56 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten wurde am 20. Mai 2021 mit Stichtag 31. Dezember 2020 erstellt. Der Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2 betrug 115.30%. Der ökonomische Deckungsgrad betrug 102.95% und risikotragende Deckungsgrad 129.74%. Das Gutachten ergab, dass die Pensionskasse per Stichtag eine stark eingeschränkte Sanierungsfähigkeit aufweist und somit träge auf Sanierungsmassnahmen reagiert. Das Zinsversprechen der Pensionskasse ergab in der Risikobeurteilung ein mittleres Risiko für die langfristige finanzielle Stabilität. Mit den geltenden technischen Grundlagen und dem aktuellen Umwandlungssatz entstehen Pensionierungsverluste. Der Pensionskassenexperte begrüsst die bereits eingeleitete Anpassung der technischen Grundlagen sowie die Reduktion des technischen Zinssatzes, welche die Stabilität der Pensionskasse stärkt und sich positiv auf die finanzielle Entwicklung auswirken wird. Er empfahl weiter eine Reduktion des Umwandlungssatzes und somit Senkung des Zinsversprechens zu prüfen. Der Stiftungsrat nahm das Gutachten am 3. Juni 2021 (PKSR-21-5) zur Kenntnis und beschloss am 24. November 2021 (PKSR-21-13) die empfohlene Senkung des Umwandlungssatzes per 1. Januar 2023.

Das Vorsorgekapital Rentenbezüger und die versicherungstechnischen Rückstellungen werden vom Experten für berufliche Vorsorge jeweils per Bilanzstichtag neu berechnet und für den Jahresabschluss berücksichtigt. Ein aktuelles versicherungstechnisches Gutachten für die Pensionskasse Küssnacht wird im Jahr 2024 per 31. Dezember 2023 erstellt.

57 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die versicherungstechnischen Berechnungen wurden mit den technischen Grundlagen BVG 2020, Generationentafeln und einem technischen Zinssatz von 1.0% durchgeführt. Im Vorjahr wurden die Berechnungen mit den selben Grundlagen durchgeführt. Die Bildung der technischen Rückstellungen erfolgte gemäss dem Reglement über den Zinssatz und die Rückstellungen vom 15. Dezember 2021, Stand 31. Dezember 2021. Die Rückstellung Umwandlungssatz wurde per 31. Dezember 2021 zur Deckung dieser Verpflichtung entsprechend erhöht.

58 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Der Stiftungsrat beschloss am 24. November 2021 (PKSR-21-13) eine Reduktion des Umwandlungssatzes per 1. Januar 2023 von bisher 4.93% im Alter 65 auf 4.30%, basierend auf den technischen Grundlagen BVG 2020, Generationentafeln und einem technischen Zinssatz von 1.0%. Zur Abfederung des Übergangs erfolgt per 1. Januar 2023 eine Einlage in die Altersguthaben der Versicherten aus den Mitteln der Pensionskasse. Die Einlage entspricht 14% des per 31. Dezember 2022 vorhandenen Altersguthabens.

59 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	2021	2020
	CHF	CHF
Aktiven (Bilanzsumme)	290'039'031.39	268'910'657.19
Verbindlichkeiten	-474'449.55	-739'295.55
Passive Rechnungsabgrenzung	-75'766.15	-83'469.05
Arbeitgeber-Beitragsreserve	-3'378'848.95	-3'378'848.95
Vorsorgevermögen netto (Vv)	<u>286'109'966.74</u>	<u>264'709'043.64</u>
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen (Vk)	<u>239'682'762.50</u>	<u>229'584'452.30</u>
Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV 2 (Vv in % von Vk)	119.37%	115.30%

Anhang der Jahresrechnung 2021

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Der Ausschuss Vermögensanlagen setzt sich gemäss Anlagereglement aus einem Arbeitgeber- und einem Arbeitnehmersvertreter sowie dem Leiter Pensionskasse zusammen. Die Amtsdauer des Ausschusses entspricht derjenigen des Stiftungsrats. Die Vermögens- und Liegenschaftenverwalter nehmen bei Bedarf an den Sitzungen des Ausschusses teil.

Martin Schneider	Präsident, Vorsitz
Patrick Bachmann	Vizepräsident, Mitglied
Daniel Wipf	Leiter Pensionskasse, Mitglied
Anlagereglement	vom 25.11.2020, Stand 01.08.2020
Ext. Anlageexperte, Investment Controlling Berater	PPCmetrics AG, Zürich Dr. Andreas Reichlin, Partner
Depotbank und Wertschriftenbuchhaltung	UBS Switzerland AG, Zürich
Liegenschaftenverwaltung	Abteilung Liegenschaften der Gemeinde Küssnacht
Vermögensverwalter	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
Zulassung Finma	Bewilligung als Verwalter von Kollektivvermögen
Portfoliomanager	Damian Monn

Die Vorschriften von Art. 48f Abs. 2-5 BVV2 betreffend die Anforderungen an die Vermögensverwaltung sind eingehalten.

62 Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV 2) mit schlüssiger Darlegung der Einhaltung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1-3 BVV 2)

Im Geschäftsjahr 2021 wurden keine Erweiterungen gemäss Art. 50 Abs. 4 BVV 2 vorgenommen.

Anhang der Jahresrechnung 2021

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	2021	2020
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 01.01.	35'114'591.34	20'713'640.56
Einlage zulasten der Betriebsrechnung	5'631'508.66	14'400'950.78
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	<u>40'746'100.00</u>	<u>35'114'591.34</u>
Vorsorgekapital inkl. technische Rückstellungen	239'682'762.50	229'584'452.30
Zielgrösse Wertschwankungsreserve	in % 17.00%	17.00%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve	in CHF <u>40'746'100.00</u>	<u>39'029'400.00</u>
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	<u>0.00</u>	<u>-3'914'808.66</u>

Durch die Einlage zulasten der Betriebsrechnung ist die Wertschwankungsreserve per 31. Dezember 2021 vollständig geüfnet.

Der Sollwert der Wertschwankungsreserve wurde nach der finanzökonomischen Methode ermittelt. Dieser beträgt gemäss Reglement Zinssatz und Rückstellungen 17.0% (Vorjahr 17.0%) des Vorsorgekapitals inkl. technische Rückstellungen bei einem Sicherheitsniveau von 97.5% über ein Jahr. Der Sollwert der Wertschwankungsreserve wird periodisch überprüft und an die aktuellen Verhältnisse angepasst.

Anhang der Jahresrechnung 2021

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Gemäss Anlagereglement vom 25.11.2020, Stand 01.08.2020:

Anlagekategorie	Strategie	Bandbreite		Stand 31.12.2021 in CHF					in %	BVV2 max.
		min.	max.	Direkte	Indirekte	Derivate	Total			
Liquidität / Geldmarkt	2.0%	0.0%	10.0%	3'772'620	0	0	3'772'620	1.3%		
Forderungen	-	-	-	649'368	0	0	649'368	0.2%		
Anlagen beim Arbeitgeber (inkl. Guthaben TZ)	0.0%	0.0%	5.0%	434'454	0	0	434'454	0.1%	5%	
Obligationen CHF	24.0%	19.0%	29.0%	0	64'807'767	0	64'807'767	22.3%		
Obligationen Fremdwährungen	17.0%	14.0%	20.0%	0	45'919'213	0	45'919'213	15.8%		
Total Nominalwerte	43.0%	33.0%	64.0%	4'856'442	110'726'980	0	115'583'422	39.9%		
Aktien Schweiz	10.0%	8.0%	12.0%	0	32'825'862	0	32'825'862	11.3%	} 50%	
Aktien Welt	25.0%	19.0%	31.0%	0	79'075'927	0	79'075'927	27.3%		
davon Aktien Welt (hedged)	20.0%	16.0%	24.0%	0	63'946'004	0	63'946'004	22.0%		
davon Aktien Welt Small Cap	2.5%	1.5%	3.5%	0	8'369'677	0	8'369'677	2.9%		
davon Aktien Emerging Markets	2.5%	1.5%	3.5%	0	6'760'246	0	6'760'246	2.3%		
Immobilien Schweiz	22.0%	17.0%	27.0%	1'830'000	60'721'163	0	62'551'163	21.6%	30%	
Total Sachwerte	57.0%	44.0%	70.0%	1'830'000	172'622'952	0	174'452'952	60.1%		
Aktive Rechnungsabgrenzung (ohne Teuerungszulagen)	-	-	-	0	0	0	0	0.0%		
Aktiven aus Versicherungsverträgen	-	-	-	2'658	0	0	2'658	0.0%		
Total Aktiven	100.0%			6'689'100	283'349'932	0	290'039'031	100.0%		
Total Fremdwährungen	5.0%	3.0%	7.0%	0	15'129'923	0	15'129'923	5.2%	30%	
Total Aktien	35.0%	27.0%	43.0%	0	111'901'789	0	111'901'789	38.6%	50%	
Total Alternative Anlagen	0.0%	0.0%	15.0%	0	0	0	0	0.0%	15%	

Erläuterung der Abweichungen zur Bilanz:

- in Ziff. B Aktive Rechnungsabgrenzung aufgeführte Guthaben Teuerungszulagen Arbeitgeber sind den Anlagen Arbeitgeber zugeordnet.

Die Anlagen beim Arbeitgeber sind in § 13 des Anlagereglements geregelt. Der Zahlungsverkehr wird teilweise über die Politische Gemeinde Küssnacht als Hauptarbeitgeber abgewickelt. Zu diesem Zweck sind kurzfristige Guthaben beim Arbeitgeber im Umfang von maximal fünf Prozent des Gesamtvermögens zulässig.

Für die Guthaben der Pensionskasse für Teuerungszulagen besteht eine Sicherstellung der Forderungen gegenüber dem Arbeitgeber im Sinne von Art. 58 Abs. 2 lit. a BVV2 durch Garantieerklärung der Politischen Gemeinde Küssnacht vom 21. Mai 2014 (GR-14-47).

Die Begrenzung einzelner Schuldner (Art. 54 BVV2), die Begrenzung einzelner Gesellschaftsbeteiligungen (Art. 54a BVV2) sowie die Begrenzung bei der Anlage in einzelne Immobilien (Art. 54b BVV2) werden eingehalten.

Anhang der Jahresrechnung 2021

65 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Es sind per 31. Dezember 2021 keine derivative Finanzinstrumente offen.

66 Offene Kapitalzusagen (z.B. aus Private-Equity-Anlagen)

Es sind per 31. Dezember 2021 keine Kapitalzusagen offen.

67 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Es sind per 31. Dezember 2021 keine Wertpapiere unter securities lending (Wertschriftenleihe) offen.

68 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

681 Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Netto-Ergebnisses

	2021	2020
	CHF	CHF
Netto-Ergebnis aus Liquidität / Geldmarkt		
Zinsen und Erträge	-6'927.45	-5'520.55
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	-1'140.78	1'405'585.17
Nicht realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	0.00	-120'922.90
	<u>-8'068.23</u>	<u>1'279'141.72</u>
Netto-Ergebnis aus Obligationen CHF		
Zinsen und Erträge	580'790.29	281'221.33
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	-30'313.33	-788'713.13
Nicht realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	-1'707'451.51	609'987.42
Kostenkennzahl für Kollektivanlagen	9'672.20	11'191.67
	<u>-1'147'302.35</u>	<u>113'687.29</u>
Netto-Ergebnis aus Obligationen Fremdwährungen		
Zinsen und Erträge	984'274.86	566'608.07
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	0.00	303'377.92
Nicht realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	-2'165'631.50	140'250.16
	<u>-1'181'356.64</u>	<u>1'010'236.15</u>
Netto-Ergebnis aus Aktien Schweiz		
Dividenden und Ausschüttungen	650'836.53	469'396.73
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	-4'709.96	-1'265'245.33
Nicht realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	5'589'620.54	1'420'384.62
Kostenkennzahl für Kollektivanlagen	0.00	41'266.54
	<u>6'235'747.11</u>	<u>665'802.56</u>
Netto-Ergebnis aus Aktien Welt		
Dividenden und Ausschüttungen	264'645.14	1'326'088.86
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	429'850.94	-3'792'337.83
Nicht realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	13'433'342.67	7'312'528.62
Kostenkennzahl für Kollektivanlagen	1'054.84	10'793.09
	<u>14'128'893.59</u>	<u>4'857'072.74</u>

Anhang der Jahresrechnung 2021

	2021	2020
	CHF	CHF
Netto-Ergebnis aus Immobilien Schweiz (Indirekte Anlagen)		
Dividenden und Ausschüttungen	872'070.25	1'177'554.27
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	46'319.81	0.00
Nicht realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	3'848'358.53	3'016'726.39
Kostenkennzahl für Kollektivanlagen	355'771.15	325'533.07
	<u>5'122'519.74</u>	<u>4'519'813.73</u>
Netto-Ergebnis aus Immobilien Schweiz (Direkte Anlagen)		
Erträge	108'243.05	115'665.50
Ertrag aus Schadenersatz	300'000.00	0.00
	<u>408'243.05</u>	<u>115'665.50</u>
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen		
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-10'360.40	-12'678.85
	<u>-10'360.40</u>	<u>-12'678.85</u>

682 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten (VVK)

Vermögensanlagen	2021	2020
	CHF	CHF
Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	289'673'373.39	268'482'786.19
davon:		
- Transparente Anlagen	289'673'373.39	268'482'786.19
- Intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV2	0.00	0.00

Per 31.12.2021 bestehen keine intransparenten Vermögensanlagen gemäss Art. 48a Abs. 3 BVV2.

Kostentransparenzquote	100.00%	100.00%
------------------------	---------	---------

Direkte Vermögensverwaltungskosten

Vermögensverwaltung	110'367.00	206'543.67
Verwaltungskosten Liegenschaften	10'511.00	21'485.55
Anlageberatung	49'326.65	55'245.65
Kosten Depotbanken, Transaktionskosten, Stempelabgaben	64'337.08	240'815.43
Stimmrechtsberatung	0.00	5'923.50
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	<u>234'541.73</u>	<u>530'013.80</u>
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	366'498.19	388'784.37
Total verbuchte VVK in Betriebsrechnung	<u>601'039.92</u>	<u>918'798.17</u>

Total der VVK in % der transparenten Anlagen	0.21%	0.34%
--	-------	-------

683 Rendite auf dem Gesamtvermögen

	2021	2020
	CHF	CHF
Total Aktiven per 01.01.	268'910'657.19	256'831'222.65
Total Aktiven per 31.12.	<u>290'039'031.39</u>	<u>268'910'657.19</u>
Aktiven im Durchschnitt (ungewichtet)	<u>279'474'844.29</u>	<u>262'870'939.92</u>
Netto-Ergebnis aus der Vermögensanlage	22'947'275.95	11'629'942.67
Netto-Rendite auf dem Gesamtvermögen (Aktiven)	8.21%	4.42%

Anhang der Jahresrechnung 2021

684 Rendite auf den Vermögensanlagen	2021	2020
Netto-Rendite auf den Vermögensanlagen gem. Investment-Report	8.62%	4.60%

Die Performance wurde nach der Time-weighted Return-Methode (TWR) berechnet und beinhaltet die Performance der Vermögensanlagen gemäss Ziffer A der Bilanz (ohne Anlagen beim Arbeitgeber).

685 **Erläuterung des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage**

Die Vermögensaufteilung im Berichtsjahr basierte auf der Anlagestrategie gemäss dem Anlagereglement. Der Stiftungsrat hat die Anlagestrategie letztmals im Rahmen der Asset- und Liability-Studie der PPCmetrics AG, Zürich, am 8. November 2019 (PKSR-19-4) grundsätzlich überprüft. Per 1. Februar 2021 erfolgte die Umsetzung der bereits am 25. November 2020 beschlossenen Anpassung der Anlagekategorien sowie der Benchmarks.

Die Nettorendite nach Abzug der Vermögensverwaltungskosten belief sich auf +8.62% (Benchmark +7.72%). Damit wurde die Benchmarkrendite um 0.90% übertroffen. Die Investitionen erfolgten mittels einer passiven Umsetzung der Vermögensverwaltung. Die Fremdwährungsabsicherung erfolgte innerhalb der eingesetzten Anlageprodukte. Die Outperformance im Vergleich zum Benchmark ist auf das leichte Übergewicht bei den Aktien Welt hedged, Aktien Schweiz und Aktien Welt Small Cap sowie die Outperformance der Schweizer Immobilienanlagen zurückzuführen. Die Outperformance ist unter anderem auf eine im Jahr 2021 eingegangene Schadenersatzzahlung bei den direkt gehaltenen Immobilien zurückzuführen.

69 **Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve**

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Politische Gemeinde Küssnacht (Kontokorrent)	-715'643.45	107'788.85
Politische Gemeinde Küssnacht (Beitragsforderungen)	618'319.70	602'376.60
Baugenossenschaft Zürichsee (Beitragsforderungen)	14'448.55	0.00
Holzcorporation Küssnacht (Beitragsforderungen)	2'818.55	2'879.25
Verein Spitex Küssnacht (Beitragsforderungen)	39'225.45	61'336.15
Werke am Zürichsee AG (Beitragsforderungen)	112'285.20	114'611.85
Total Anlagen beim Arbeitgeber	71'454.00	888'992.70
Zinssatz	0.0%	0.0%
	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserve am 01.01.	3'378'848.95	3'378'848.95
Zins (0.00%/Vorjahr 0.00%)	0.00	0.00
Total Arbeitgeber-Beitragsreserve	3'378'848.95	3'378'848.95

Der Stiftungsrat legte die Verzinsung für 2021 mit Beschluss vom 15. Dezember 2021 (PKSR-21-21) angesichts der Negativzinsen auf liquiditätsnahen Anlagen sowie Obligationen auf 0.00% fest. Es handelt sich um eine Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht.

Anhang der Jahresrechnung 2021

7 Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

71 Immobilien Schweiz (Direkte Anlagen)

Die Immobilien werden alle drei Jahre aufgrund einer Verkehrswertschätzung neu bewertet. Der in der Bilanz ausgewiesene Wert setzt sich wie folgt zusammen:

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Kohlrainstrasse 1, Küssnacht	1'830'000.00	1'830'000.00
Immobilien (Direktanlagen)	1'830'000.00	1'830'000.00

72 Aktive Rechnungsabgrenzungen

721 Aktive Rechnungsabgrenzungen	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Guthaben Teuerungszulagen Arbeitgeber	363'000.00	425'000.00
Total Aktive Rechnungsabgrenzung	363'000.00	425'000.00

722 Guthaben Teuerungszulagen Arbeitgeber	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Vorsorgekapital Teuerungszulagen Arbeitgeber	363'000.00	425'000.00
Total Guthaben Teuerungszulagen Arbeitgeber	363'000.00	425'000.00

Bis zum 31. Dezember 2000 wurden den Rentenbezüglern durch die Arbeitgeber Teuerungszulagen auf den Grundrenten der Pensionskasse zugesprochen. Diese Teuerungszulagen werden durch die Politische Gemeinde Küssnacht und die angeschlossenen Arbeitgeber finanziert. Die Rentenverpflichtungen sind für die Berechnung des Vorsorgekapitals berücksichtigt und entsprechend im Vorsorgekapital Rentenbezüglern und den technischen Rückstellungen (Ziff. H Bilanz) ausgewiesen. Die jährlichen Rentenleistungen sowie deren Rückerstattung durch die Arbeitgeber sind in Ziff. K und M der Betriebsrechnung ausgewiesen.

Die Politische Gemeinde hat für die Finanzierung der laufenden Teuerungszulagen für die Rentenbezüglern der Politischen Gemeinde und der angeschlossenen Arbeitgeber mit Gemeinderatsbeschluss vom 21. Mai 2014 (GR-14-47) eine Garantieerklärung im Sinne von Art. 58 Abs. 2 lit. a BVV2 abgegeben.

73 Passive Rechnungsabgrenzung	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Aufsichtsbehörden, Aufsichtsgebühr/-abgabe Berichtsjahr	15'017.60	14'709.95
Libera AG, Honorar Expertentätigkeit und Beratung Berichtsjahr	8'616.00	22'078.50
PPCmetrics AG, Controlling Berichtsjahr	4'846.50	0.00
PricewaterhouseCoopers AG, Honorar Revision Berichtsjahr	22'409.70	22'409.70
Sicherheitsfonds, Beitrag Berichtsjahr	24'599.85	20'117.20
Zürich Leben Versicherung, Vorauszahlung Renten Folgejahr	276.50	276.50
Übrige Abgrenzungsposten	0.00	3'877.20
Total passive Rechnungsabgrenzung	75'766.15	83'469.05

Anhang der Jahresrechnung 2021

74 Versicherungsverträge

741 Rückkaufswert der Versicherungsverträge		31.12.2021	31.12.2020
		CHF	CHF
Zürich Versicherungs-Gesellschaft	Vertrag 276	2'658.00	2'871.00
		<u>2'658.00</u>	<u>2'871.00</u>

742 Überschussbeteiligung aus Versicherungsverträgen

Mit Kollektivversicherungs-Police vom 22. Oktober 1936 zwischen der Gemeinde Küssnacht und der Vita Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft (heute Zürich Leben) wurden die Mitarbeiter der Politischen Gemeinde versichert. Seit 1956, dem Gründungsjahr der Vorgängerkasse, der früheren Pensionskasse der Politischen Gemeinde Küssnacht, wurden die Mitarbeiter in der eigenen Pensionskasse versichert. Der Vertrag mit der Vita Leben wurde jedoch nicht aufgelöst. Es sind keine aktiven Mitarbeiter mehr bei der Vita Leben versichert und es müssen keine Versicherungsprämien geleistet werden. Von der Vita Leben werden der Pensionskasse nur noch Renten der in der Police weitergeführten Rentner, sowie die vertraglich vereinbarten Überschussanteile überwiesen. Die Überschussanteile aus diesem Kollektivversicherungsvertrag werden analog zu Vermögenserträgen verwendet (§ 15 Reglement Zinssatz und Rückstellungen). Im Berichtsjahr sind Überschussbeteiligungen aus dem Versicherungsvertrag in Höhe von CHF 26.80 (Vorjahr CHF 26.80) ausgeschüttet worden.

75 Verwaltungsaufwand

		2021	2020
		CHF	CHF
Allgemeine Verwaltung		178'595.65	170'163.46
Verwaltung Pensionskasse (Entschädigung Politische Gemeinde)		90'000.00	90'000.00
Entschädigung Stiftungsrat		8'756.85	8'417.95
Aus- und Weiterbildung		2'695.00	3'600.00
Informatik		68'884.90	59'773.50
Diverses		8'258.90	8'372.01
Revisionsstelle		24'025.18	22'740.88
Experte für berufliche Vorsorge		73'849.90	91'490.10
allgemeine Expertentätigkeit		11'308.50	28'917.45
Bearbeitung / Prüfung Leistungsfälle		16'833.50	15'184.65
Reglemente / Senkung technischer Zinssatz und Umwandlungssatz		40'753.70	45'557.10
Reglement Zinssatz und Rückstellungen / Überarbeitung		4'954.20	0.00
Ausschreibung kongruente Rückdeckung		0.00	1'830.90
Aufsichtsbehörden		15'869.60	18'230.95
Total Verwaltungsaufwand		<u>292'340.33</u>	<u>302'625.39</u>
Anzahl Versicherte (Aktive und Rentenbezüger)		955	928
Verwaltungsaufwand pro Versicherten		306.12	326.10

Anhang der Jahresrechnung 2021

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Aufsichtsbehörde hat die Berichterstattung 2020 am 22. Juni 2021 ohne Auflagen zur Kenntnis genommen.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

91 Erläuterungen zu Retrozessionen (Kick-backs, Provisionen etc.)

Die Vermögensverwalterin UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, sowie die Depotbank UBS Switzerland AG, Zürich, haben eine schriftliche Bestätigung über Retrozessionen vorgelegt. Es wurde bestätigt, dass keine Retrozessionen vereinnahmt oder zugesichert worden sind. Die Angaben beruhen auf einer Selbstdeklaration. Die vertraglichen Regelungen des Anspruchs auf Retrozessionen sehen vor, dass allenfalls übliche Retrozessionen an die Pensionskasse rückvergütet werden müssen.

92 Teilliquidationen

Der Sachverhalt einer Teilliquidation nach § 4 des Teilliquidationsreglements vom 10. Dezember 2013 wurde im Berichtsjahr nicht erfüllt.

93 Solidarhaftung und Bürgschaften

Die Pensionskasse geht keine Solidarhaftung ein und gewährt keine Bürgschaften.

94 Laufende Rechtsverfahren

Die Pensionskasse ist in keinem Verfahren als beklagte Partei beteiligt. Die möglichen Verpflichtungen aus laufenden IV-Verfahren sind in der Rückstellung pendente Invaliditätsfälle berücksichtigt (siehe Anhang 55).

95 Offenlegung Abstimmungsverhalten gegenüber Destinatären

Die Pensionskasse publiziert ihr Abstimmungsverhalten jährlich auf ihrer Homepage www.kuesnacht.ch/pensionskasse.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Unter diesem Titel sind keine Feststellungen zu rapportieren.