

Geschäftsbericht 2023

Jahresbericht und Jahresrechnung

Städtische Pensionskasse Thun

Neue Homepage: www.pkthun.ch

Geschäftsstelle:

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

www.ecovor.ch



INHALT

BERICHT 2023

BILANZ

BETRIEBSRECHNUNG

ANHANG

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

Bericht 2023

100 Jahre Städtische Pensionskasse Thun

Per 1. Januar 1924 wurde die Städtische Pensionskasse mittels Gemeindebeschluss gegründet. Dank der Weitsicht aller Beteiligten wurde lange vor dem BVG-Obligatorium (1985) eine Pensionskasse errichtet, welche die Angestellten und Ihre Angehörigen gegen die Risiken Alter, Tod und Invalidität versichert. Happy Birthday!

Geschäftsjahr

Die konjunkturelle Entwicklung vor allem im 1. Halbjahr war erfreulich. Dies obwohl die Zinsen seit vier Jahrzehnten nicht mehr so stark gestiegen sind. Die Teuerung reduzierte sich weltweit wieder, wenn auch nicht im erwarteten Rahmen. Die befürchtete Energielücke im Winter 2022/2023 ist nicht eingetreten. Der Krieg in der Ukraine prägt aber weiterhin die Ereignisse und die Energiepreise in Europa. Dazu kommt noch der Terrorangriff der Hamas auf Israel in Nahost und die Kämpfe im Gaza-Streifen.

Kapitalanlagen

Nach den massiven Kurseinbrüchen im Jahr 2022 folgte im 2023 eine starke Erholung der Aktienmärkte; vor allem die US-Wirtschaft war erstaunlich robust. Sowohl mit Aktien wie auch Obligationen konnte eine positive Rendite erwirtschaftet werden. Der Immobilienmarkt in der Schweiz, aber vor allem im Ausland, war geprägt von Bewertungsverlusten bei den kotierten Fonds, welche durch die gestiegenen Zinsen entstanden sind.

Obligationen in CHF rentierten 7.36 % (SBI AAA-BBB) und der Schweizer Aktienindex SPI legte um 6.09 % zu. Aktien Welt (MSCI World), welche stark von den US-Märkten geprägt sind, wiesen eine Wertsteigerung von 13.18 % auf. Die Rendite auf den Vermögensanlagen betrug gesamthaft 8.23 %, womit wir den geschätzten Durchschnitt aller Schweizer Pensionskassen gemäss Swisscanto (6.2 %) klar übertroffen haben.

Pensionskassen-Kommission

Bei den Erneuerungswahlen wurden die vier bisherigen Arbeitnehmer-Vertreter für eine weitere Amtszeit von vier Jahren für die Jahre 2024 -2027 gewählt. Der Stadtrat bestätigte die vier bisherigen Arbeitgeber-Vertreter ebenfalls für weitere vier Jahre. Turnusgemäss wechselte das Präsidium vom bisherigen Arbeitnehmer-Vertreter Markus Hänni zum Arbeitgeber-Vertreter Stefan Christen.

Mit der Pensionierung von Markus Hänni Ende November 2023 wurde Karin Schöni als neue Arbeitnehmer-Vertreterin in stiller Wahl gewählt.

Der PK-Kommission hat sich im Jahr 2023 zu vier Sitzungen getroffen. Hauptthemen waren die Jahresrechnung 2022, die Überwachung der Kapitalanlagen sowie die geplante Überbauung «Neue Freistatt» in Thun.

Gesetze

Im Herbst 2022 hat das Volk die AHV-Revision angenommen, was u.a. eine Erhöhung des Referenzalters für Frauen auf Alter 65 sowie eine grössere Flexibilität bei der Pensionierung in der 1. Säule bringt. Die BVG-Revision wurde vom Parlament angenommen, worauf das Referendum ergriffen wurde. Die Volksabstimmung muss noch im Jahr 2024 durchgeführt werden.

Grenzbeträge / Zinsen

Der Bundesrat hat den BVG-Sparzinssatz fürs 2023 unverändert bei 1.00 % festgelegt. Der Stiftungsrat hat Ende 2023 beschlossen, dank des positiven Jahresergebnisses den Sparzinssatz der Pensionskasse rückwirkend auf 1.75 % zu erhöhen. Ab 1.1.2024 folgt der Stiftungsrat ebenfalls dem Bundesratsbeschluss, womit der Sparzins bei 1.25 % liegt.

Die maximale einfache AHV-Altersrente in der 1. Säule wurde vom Bundesrat per 1. Januar 2023 auf CHF 29'400 (Vorjahr CHF 28'680) erhöht. Dadurch verändern sich auch die Grenzbeträge, insbesondere der Koordinationsabzug.

Versicherungstechnische Lage

Die erfreuliche Kapitalrendite wurde zum Aufbau der Wertschwankungsreserve verwendet, die nach dem schlechten Geschäftsjahr 2022 nur noch 4.92 % betrug. Der Deckungsgrad stieg per 31. Dezember 2023 auf 112.22 % (Vorjahr 104.92 %). Die notwendige Wertschwankungsreserve beträgt 19.80 %.

Neue Homepage

Seit Ende Januar 2023 hat die Städtische Pensionskasse Thun eine eigene Homepage. Wichtige Informationen zu unserer Pensionskasse finden Sie unter: www.pkthun.ch

Rentnertreffen

Nach Aufhebung aller Corona-Schutzmassnahmen konnte im Juni 2023 wieder ein Rentnertreffen durchgeführt werden. Über 100 Rentnerinnen und Rentner trafen sich im Hotel-Restaurant Rathaus Thun zu einem gemütlichen Mittagessen.

Überbauung Neue Freistatt Thun

Voraussichtlich im Juni 2024 wird es in Thun zu einer Volksabstimmung betreffend Baurechtsverträge für die Überbauung „Neue Freistatt“ in Thun kommen. Die Städtische Pensionskasse Thun plant auf dem Areal zusammen mit der Gemeinnützigen Wohnbaugenossenschaft GWBG Freistatt die Errichtung von rund 260 Wohnungen, wobei unser Anteil rund 100 Mietwohnungen beträgt. Die PK-Kommission ist überzeugt, mit diesem Bauprojekt eine interessante Investition zu tätigen, da die Wohnungsnachfrage in Thun ungebrochen hoch ist. Weitere Informationen zu diesem spannenden Projekt finden Sie auf der Homepage www.neuefreistatt.ch.

Städtische Pensionskasse Thun
Thun, im März 2024

BILANZ 2023

AKTIVEN		Anhang Ziffer	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
A	Vermögensanlagen	5.5	402'464'194	370'338'789
	Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		3'380'266	2'027'540
	Forderungen	6.1	1'921'120	287'226
	Anlagen beim Arbeitgeber	5.10	17'927'274	17'834'247
	Obligationen CHF		134'031'156	113'277'696
	Obligationen in Fremdwährungen hedged		37'390'722	31'480'746
	Aktien Schweiz		42'478'518	43'591'341
	Aktien Ausland		103'450'485	101'414'373
	Immobilien Schweiz	6.2	61'884'653	60'425'620
TOTAL AKTIVEN			402'464'194	370'338'789
PASSIVEN		Anhang Ziffer	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
D	Verbindlichkeiten		2'793'605	2'619'988
	Freizügigkeitsleistungen und Renten	6.3	2'733'591	2'051'610
	Andere Verbindlichkeiten	6.4	60'014	568'378
E	Passive Rechnungsabgrenzung	6.5	38'500	39'000
H	Vorsorgekapital und technische Rückstellungen		356'123'834	350'449'425
	Vorsorgekapital Aktive Versicherte	4.2	152'128'675	144'457'414
	Vorsorgekapital Rentner	4.4	179'696'200	181'083'200
	Technische Rückstellungen	4.5	23'836'969	24'516'365
	Sonderfonds Teuerungszulagen		461'991	392'446
I	Wertschwankungsreserve	5.4	43'508'255	17'230'376
TOTAL PASSIVEN			402'464'194	370'338'789

Betriebsrechnung Teil 1

	Anhang Ziffer	2023 CHF	2022 CHF
K Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	4.2	13'022'826	12'287'507
Beiträge Arbeitnehmer		5'264'591	4'845'964
Beiträge Arbeitgeber		7'149'890	6'592'161
Übrige Beiträge Sonderfonds Teuerungszulagen		69'545	63'818
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		538'800	785'564
L Eintrittsleistungen	4.2	12'067'296	10'944'809
Freizügigkeitseinlagen		11'977'598	9'567'792
Einzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidungen		89'699	1'377'017
K-L Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		25'090'122	23'232'315
M Reglementarische Leistungen	4.2 / 4.4	-15'172'489	-14'347'070
Altersrenten		-10'194'244	-10'178'593
Hinterlassenenrenten		-2'157'888	-2'102'083
Invalidenrenten		-491'958	-539'213
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-2'328'400	-1'527'181
O Austrittsleistungen	4.2	-10'492'760	-6'874'207
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-9'040'374	-6'640'344
Vorbezüge WEF / Scheidung		-1'452'386	-233'863
M-O Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-25'665'249	-21'221'277
K-O ZWISCHENTOTAL		-575'127	2'011'038
P/Q Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapitalien technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-5'674'409	-866'848
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	4.2	-5'206'723	-8'083'978
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	4.4	1'387'000	-11'894'500
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	4.5	679'396	20'532'386
Auflösung/Bildung Sonderfonds Teuerungszulagen	4.5	-69'545	-63'818
Verzinsung des Sparkapitals	4.2	-2'464'538	-1'356'938
S Versicherungsaufwand		-42'668	-46'620
Beiträge an Sicherheitsfonds		-42'668	-46'620
P-S Versicherungstätigkeit		-5'717'077	-913'468
K-S NETTO-ERGEBNIS AUS DEM VERSICHERUNGSTEIL		-6'292'204	1'097'570

Betriebsrechnung Teil 2

		Anhang Ziffer	2023 CHF	2022 CHF
Vortrag Betriebsrechnung Seite 1			-6'292'204	1'097'570
T	Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	5.8	30'691'534	-53'188'445
	Netto-Ergebnis Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		27'926	-2'939
	Netto-Ergebnis Anlagen beim Arbeitgeber		343'847	313'385
	Netto-Ergebnis Obligationen CHF		8'819'598	-15'537'613
	Netto-Ergebnis Obligationen Fremdwährungen hedged		844'616	-4'983'065
	Netto-Ergebnis Aktien Schweiz		2'567'287	-9'270'718
	Netto-Ergebnis Aktien Ausland		15'438'158	-23'452'684
	Netto-Ergebnis Immobilien Schweiz		3'278'924	-230'364
	Bewertungsanpassung Liegenschaften		0	520'794
	Zinsaufwand		-5'899	-11'987
	Aufwand der Vermögensverwaltung		-622'923	-533'254
V	Sonstiger Ertrag		2'209'896	2'353'397
	Zusätzliche Beiträge der angeschlossenen Arbeitgeber		1'313'400	1'928'233
	Verwaltungskostenbeiträge		462'903	425'163
	a.o. Ertrag Bereinigung Liegenschaftsbuchhaltung		433'593	0
X	Verwaltungsaufwand		-331'347	-356'756
	Externe Verwaltung (Geschäftsführung+Verwaltung)		-239'976	-235'863
	Übriger Verwaltungsaufwand		-9'451	-7'041
	Gesamtentschädigung Stiftungsrat		-25'024	-25'388
	Revisionsstelle / Experte für die berufliche Vorsorge		-46'747	-70'819
	Aufsichtsbehörde		-10'150	-17'645
ERTRAGS- (+) / AUFWANDSÜBERSCHUSS (-)				
K-X	VOR			
	BILDUNG (-) / AUFLÖSUNG (+) WERTSCHWANKUNGSRESERVE		26'277'879	-50'094'234
Y	Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve		-26'277'879	50'094'234
Z	Ertragsüberschuss (+) / Aufwandüberschuss (-)		0	0

1. Grundlagen und Organisation

1.1. Rechtsform und Zweck

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

1.2. Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

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

1.3. Angabe der Urkunde und Reglemente

Personalvorsorgereglement der Stadt Thun (PVR), Stadtratsbeschluss vom	13.12.2013
In Kraft seit	01.01.2014
Letzte Anpassung	01.01.2022
Personalvorsorgeverordnung der Stadt Thun (PVV), PK-Kommission Beschluss	26.02.2014
In Kraft seit	01.01.2014
Letzte Anpassung	01.01.2022
Anlageverordnung, Beschluss PK-Kommission vom	31.01.2023
In Kraft seit	01.01.2023
Rückstellungverordnung, Beschluss PK-Kommission	03.04.2023
In Kraft seit	31.12.2022
Teilliquidationsverordnung, Genehmigung durch BBSA	22.07.2015
Beschluss PK-Kommission	11.05.2015
In Kraft seit	01.07.2015

1.4. Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Pensionskassen-Kommission (2023 - 2026)

Arbeitgeber-Vertreter*	Stefan Christen, Präsident	Finanzverwalter Stadt Thun
	Andrea de Meuron	Gemeinderätin
	Raphael Lanz	Stadtpräsident
	Stephan Trösch	CFO Energie Thun AG
Arbeitnehmer-Vertreter*	David Köchlin, Vizepräsident	Leiter-Stv. AHV-Zweigstelle
	Martin Meyer	Leiter Facility Management TGM+IGM
	Katja Brunetta Brunner	Amt für Stadtliegenschaften
	Markus Hänni, bis 30.11.23	Leiter Kunden Energie Thun AG
	Karin Schöni, ab 1.12.23	Projektleiterin Energie Thun AG

*Neuwahlen per 1. Januar 2023

Die Kommissionsmitglieder, Gremien und Zeichnungsberechtigten zeichnen kollektiv zu zweien.

Anlageausschuss	Stephan Trösch (Vorsitz) Stefan Christen Katja Brunetta Brunner
Geschäftsführer	Thomas Riedwyl, ECOVOR Vorsorgedienstleistungen AG, Bern
Geschäftsstelle	Städtische Pensionskasse Thun c/o Ecovor Vorsorgedienstleistungen AG Morgenstr. 129, Postfach 566, 3018 Bern

1.5. Experten, Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge Vertragspartner	Nadja Paulon, ausführende Expertin Prevanto AG, Zürich
Revisionsstelle	André Egli, leitender Revisor Balmer-Etienne AG, Luzern
Aufsichtsbehörde	BBSA Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht
Beratung Anlagestrategie	PPCmetrics AG, Zürich

1.6. Zeichnungsberechtigung

Operative Unterschriftenregelung

Für die Geschäftsstelle gilt die kollektive Unterschriftenregelung.

1.7. Angeschlossene Arbeitgeber

Der Städtischen Pensionskasse Thun sind folgende Arbeitgeber der Pensionskasse angeschlossen:

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

1.8. Aktive Versicherte

	Männer 31.12.23	Frauen 31.12.23	Total 31.12.23	Total 31.12.22	Veränderung absolut	in %
Aktive Versicherte	453	460	913	856	57	6.66
Verein Asyl BE Oberland	62	67	129	101	28	27.72
Anfangsbestand	46	55	101			
+Eintritte	27	34	61			
-Austritte	-11	-22	-33			
Parkhaus AG Thun	5	2	7	7	0	0.00
Anfangsbestand	5	2	7			
+Eintritte	0	1	1			
-Austritte	0	-1	-1			
Verein Café Mokka Thun	5	0	5	5	0	0.00
Anfangsbestand	4	1	5			
+Eintritte	1	0	1			
-Austritte	0	-1	-1			
Stadtverwaltung Thun	290	369	659	634	25	3.94
Anfangsbestand	287	347	634			
+Eintritte	48	89	137			
-Austritte	-45	-67	-112			
Energie Thun AG Thun	91	22	113	109	4	3.67
Anfangsbestand	91	18	109			
+Eintritte	10	5	15			
-Austritte	-10	-1	-11			

1.9. Rentenbezüger

	Männer 01.01.24	Frauen 01.01.24	Total 01.01.24	Total 01.01.23	Veränderung absolut	in %
Renten	251	259	510	497	13	2.62
Altersrenten	226	151	377	368	9	2.45
Anfangsbestand	223	145	368			
+Eintritte	13	9	22			
-Austritte	-10	-3	-13			
Invalidenrenten	15	8	23	24	-1	-4.17
Anfangsbestand	16	8	24			
+Eintritte	0	0	0			
-Austritte	-1	0	-1			
Ehegattenrenten	8	98	106	103	3	2.91
Anfangsbestand	8	95	103			
+Eintritte	0	5	5			
-Austritte	0	-2	-2			
Waisen-/Kinderrenten	2	1	3	2	1	50.00
Anfangsbestand	1	1	2			
+Eintritte	1	1	2			
-Austritte	0	-1	-1			
Geschiedenenrenten	0	1	1	0	1	n/a
Anfangsbestand	0	0	0			
+Eintritte	0	1	1			
-Austritte	0	0	0			

2. Art der Umsetzung des Zwecks

2.1. Erläuterung der Vorsorgepläne

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

2.2. Finanzierung, Finanzierungsmethode

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

Zusätzlich entrichten die Arbeitgeber folgende Vergütungen:

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

2.3. Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Im Berichtsjahr betrug der Koordinationsabzug für Bruttolöhne bis und mit CHF 88'200 25% des massgebenden Jahreslohnes zuzüglich eines festen Teils von CHF 13'230. Bei den Bruttolöhnen über CHF 88'200 betrug der Koordinationsabzug 5% des massgebenden Jahreslohnes zuzüglich eines festen Teils von CHF 30'870.

3. Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

3.1. Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

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

3.2. Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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

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

4. Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

4.1. Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

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

4.2. Entwicklung und Verzinsung des Sparguthaben Aktive Versicherte

	31.12.2023	31.12.2022
Stand Vorsorgekapital am 1.1.	144'457'214	135'016'498
Sparbeiträge Arbeitnehmer	4'541'678	4'183'575
Sparbeiträge Arbeitgeber	6'436'571	5'938'552
Ausgleichsbeiträge aus Auflösung Rückstellung	888'723	838'134
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	533'800	777'064
Freizügigkeitseinlagen bei Eintritt	11'978'321	9'527'428
Einzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidungen	94'699	1'385'517
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-9'040'374	-6'640'344
Auszahlung WEF-Vorbezüge / Scheidungen	-1'452'386	-233'863
Kapitalleistungen Pensionierungen	-2'328'400	-1'527'181
Auflösung Pensionierung / Tod / IV	-6'445'709	-6'165'103
Verzinsung Vorsorgekapital	2'464'538	1'356'938
Stand Vorsorgekapital am 31.12.	152'128'675	144'457'214
ordentlicher Zinssatz Vorsorgekapital Aktive Versicherte	1.75%	1.00%

4.3. Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2023	31.12.2022
	70'668'570	68'019'293
BVG-Minimalzins (gem. Bundesrat)	1.00%	1.00%

4.4. Entwicklung des Deckungskapitals Rentner

	31.12.2023	31.12.2022
Stand Deckungskapital am 1.1.	181'083'200	169'188'700
Altersrenten	-10'194'244	-10'178'593
Invalidenrenten	-491'958	-539'213
Hinterlassenenrenten	-2'157'888	-2'102'083
Übertritt Aktive zu Rentner / Erhaltenes DK Rentner	6'445'709	6'203'777
Verzinsung Deckungskapital Rentner	3'112'970	2'902'911
Bildung / Auflösung gem. vers.techn. Bilanz	1'898'411	15'607'701
Stand Deckungskapital am 31.12.	179'696'200	181'083'200
ordentlicher Zinssatz Deckungskapital Rentner	1.75%	1.75%

4.5. Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

	31.12.2023	31.12.2022
Risikoschwankungen aktive Versicherte	2'078'800	2'169'700
Ausgleichsbetrag 1.1.2013 (verzinst)	3'626'046	4'181'181
Ausgleichsbetrag 1.1.2019 (verzinst)	5'574'123	6'104'201
Erhöhung auf Art. 17 FZG	0	783
Überhöhter Umwandlungssatz	12'558'000	12'060'500
Total technische Rückstellungen	23'836'969	24'516'365
Sonderfonds Teuerungszulagen	461'991	328'628

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

Langlebigkeit Aktive und Rentner

Als versicherungstechnische Grundlagen werden die VZ 2020 Generationentafeln (Vorjahr: VZ 2020 Generationentafeln) verwendet. Seit der Umstellung auf Generationentafeln ist keine technische Rückstellung für die gestiegene Lebenserwartung bei den Aktiven und Rentnern mehr zu bilden.

Risikoschwankungen aktive Versicherte

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

Ausgleichsbeitrag 1.1.2013

Mit der Teilrevision des Pensionskassenreglements per 1. Januar 2013 wird für jeden am 31. Dezember 2012 in der Städtischen Pensionskasse Thun aktiven Versicherten ein einmaliger Ausgleichsbetrag zur Abfederung der Rentenkürzung infolge Senkung des Umwandlungssatzes berechnet. Die Summe aller Ausgleichsbeträge der per 31. Dezember 2023 aktiven Versicherten beträgt inkl. Zins rund CHF 3.63 Mio.

Ausgleichsbeitrag 1.1.2019

Mit der Teilrevision des Pensionskassenreglements per 1. Januar 2019 wird für jeden am 31. Dezember 2018 und auch am 1. Januar 2019 in der Städtischen Pensionskasse Thun aktiven Versicherten ein einmaliger Ausgleichsbetrag zur Abfederung der Rentenkürzung infolge Senkung des Umwandlungssatzes berechnet. Die Summe aller Ausgleichsbeträge per 31. Dezember 2023 aktiven Versicherten beträgt inkl. Zins rund CHF 5.57 Mio.

Erhöhung auf Art. 17 FZG

Gemäss den gesetzlichen Bestimmungen hat jeder aktive Versicherte bei Austritt mindestens auf die Austrittsleistung gemäss Art.17 FZG Anspruch. Im Jahr 2023 war bei keiner versicherten Person die Austrittsleistung gem. Art. 17 FZG höher als die reglementarische. Die Höhe der Rückstellung entspricht der notwendigen Erhöhung von der reglementarischen Austrittsleistung auf die gesetzliche Austrittsleistung gemäss Art. 17 FZG. Im 2023 bestand kein Bedarf an einer Rückstellung.

4.6. Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Rentner:	Technischer Zinssatz 1.75 % (Vorjahr 1.75 %) Technische Grundlagen VZ 2020, Generationentafeln (Vorjahr VZ 2020, Generationentafeln)
Aktive	Umwandlungssatz im Alter 65: 5.0 % (Vorjahr 5.0 %)

4.7. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Per 31. Dezember 2022 wurde durch die Expertin für berufliche Vorsorge, N. Paulon, Prevanto AG, Zürich, ein versicherungstechnisches Gutachten erstellt.

Die Städtische Pensionskasse Thun kann per Stichtag sämtliche Vorsorgeverpflichtungen erfüllen. Das vorhandene Vorsorgevermögen reicht für die Erbringung der reglementarisch festgehaltenen Vorsorgeleistungen aus. Der Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV2 beläuft sich per 31. Dezember 2022 auf 104.9%. Die Wertschwankungsreserve beträgt somit 4.9% des notwendigen Vorsorgekapitals und hat die Zielgrösse von 19.8% nicht erreicht. Die anlagepolitische Risikofähigkeit der Städtischen Pensionskasse ist weiter als eingeschränkt zu bezeichnen.

Das nächste versicherungstechnische Gutachten wird per Mitte 2024 (für das Jahr 2023) erstellt.

4.8. Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Keine

4.9. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2

	31.12.2023	31.12.2022
Aktiven (Bilanzsumme)	402'464'194	370'338'789
Verbindlichkeiten	-2'793'605	-2'619'988
Passive Rechnungsabgrenzung	-38'500	-39'000
Vorsorgevermögen netto (Vv)	399'632'089	367'679'801
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (Vk)	356'123'834	350'449'425
Deckungsgrad (Vv in % von Vk)	112.22%	104.92%

5. Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses

5.1. Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Für die Anlage in Wertschriften ist je ein Mandat der Zürcher Kantonalbank in Zürich sowie der Credit Suisse in Zürich übertragen. Mit der Bewirtschaftung der Liegenschaften der Städtischen Pensionskasse Thun ist das Amt für Stadtliegenschaften, Thun, beauftragt.

Die Pensionskassenkommission trägt die Verantwortung für die Anlagestrategie.

In der Anlageverordnung sind die Grundsätze, Aufgaben und Kompetenzen festgelegt.

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

Depotbank (Global Custody)	Credit Suisse (Schweiz) AG Zürich (FINMA unterstellt) Erstellt auch die Wertschriftenbuchhaltung
-------------------------------	---

5.2. Einhaltung der Loyalitätsbestimmungen / Retrozessionen

Die im Rahmen der 1. BVG-Revision geforderte Einhaltung der Loyalität für die mit der Anlage des Vermögens betrauten Personen wird bei der Pensionskasse PK Thun umgesetzt. Die betreffenden Personen haben die entsprechenden Erklärungen für das Geschäftsjahr 2023 abgegeben. Die Credit Suisse AG und die ZKB haben bestätigt, im Geschäftsjahr 2023 sämtliche Vermögensvorteile, die in einem inneren Zusammenhang mit der Ausübung ihrer Tätigkeit als Vermögensverwalterin für die Vorsorgeeinrichtung stehen, und somit einer Ablieferungspflicht gemäss Art. 400 Abs. 1 OR und Art. 48k BVV2 unterstehen, an diese auszurichten.

5.3. Wahrnehmung der Aktionärsrechte

Die Pensionskasse nimmt ihre Stimmrechtspflicht nach Gesetz (VegüV) und Anlagereglement wahr. Im Geschäftsjahr 2023 wurden keine an der Schweizer Börse gehandelten Aktien direkt gehalten.

5.4. Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve beträgt 19.8% der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen (gemäss Swiss GAAP FER 26).

	31.12.2023	%	31.12.2022	%
VTB (Vorsorgekapital/techn. Rückstellungen)	356'123'834		350'449'425	
Total Berechnungsgrösse (Verpflichtungen)	356'123'834		350'449'425	
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	43'508'255	12.2%	17'230'376	4.9%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	70'512'519	19.8%	69'388'986	19.8%
Reservedefizit	-27'004'264	-7.6%	-52'158'610	-14.9%

5.5. Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien und Anlagepolitik

in TCHF	31. Dez. 2023		31. Dez. 2022		Strategie 2023	Bandbreite Min. Max.		BVV 2 Max.
Flüssige Mittel und Geldmarkt	21'029	5.2%	19'120	5.2%	2%	0%	10%	100%
Anlagen b. Arbeitgeber (KK Stadt Thun)	17'649	4.4%	17'093	4.6%				
Operative Liquidität in CHF	3'325	0.8%	1'943	0.5%				
Strategische Liquidität in CHF	55	0.0%	84	0.0%				
Obligationen	171'422	42.6%	144'758	39.1%	46%	34%	58%	100%
Obligationen CHF	134'031	33.3%	113'277	30.6%	36%	27%	45%	
Obligationen Fremdwährungen hedged	37'391	9.3%	31'481	8.5%	10%	7%	13%	
Aktien	145'929	36.3%	145'006	39.2%	37%	24%	50%	50%
Aktien Schweiz	42'478	10.6%	43'591	11.8%	11%	7%	15%	
Aktien Welt (hedged)	80'233	19.9%	78'144	21.1%	20%	13%	27%	
Aktien Welt Small Cap (SMC)	11'608	2.9%	11'565	3.1%	3%	2%	4%	
Aktien Emerging Markets (EMMA)	11'610	2.9%	11'706	3.2%	3%	2%	4%	
Immobilien	61'884	15.4%	60'426	16.3%	15%	10%	20%	30%
Immobilienfonds Schweiz	29'537	7.3%	28'184	7.6%				
Wohnliegenschaften Schweiz	32'347	8.0%	32'242	8.7%				
Unges. Anlagen beim Arbeitgeber	278	0.1%	741	0.2%				5%
Unges. Anlagen beim Arbeitgeber	278	0.1%	741	0.2%				
Trans. Aktiven / Forderungen	1'922	0.5%	287	0.1%				
Trans. Aktiven / Forderungen	1'922	0.5%	287	0.1%				
Total Aktiven	402'464	100.0%	370'338	100.0%	100%			
Total Fremdwährungen	23'218	5.8%	23'271	6.3%	6%	4%	8%	30%

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

5.6. Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Keine per 31.12.2023

5.7. Marktwerte und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

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

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

	2023	2022
Netto-Ergebnis Flüssige Mittel und Geldmarkt	371'773	310'446
Zinsertrag Kontokorrent Stadt Thun (Anlagen b. Arbeitgeber)	371'773	313'385
Negativer Habenzins	0	-2'939
Netto-Ergebnis Obligationen CHF	8'819'598	-15'537'613
Ertrag Obligationen CHF	1'002'005	1'059'592
Kurserfolg Obligationen CHF	7'817'593	-16'597'205
Netto-Ergebnis Obligationen Fremdwährungen hedged	844'616	-4'983'065
Ertrag Obligationen FW hedged	708'667	729'858
Kurserfolg Obligationen FW hedged	135'949	-5'712'924
Netto-Ergebnis Aktien Schweiz	2'567'287	-9'270'718
Ertrag Aktien Schweiz	1'171'746	1'174'975
Kurserfolg Aktien Schweiz	1'395'542	-10'445'692
Netto-Ergebnis Aktien Ausland	15'438'158	-23'452'684
Ertrag Aktien Ausland	402'984	315'719
Kurserfolg Aktien Ausland	15'035'175	-23'768'403
Netto-Ergebnis Immobilien Schweiz	3'278'924	-230'364
Ertrag direkte Immobilien Schweiz	1'642'996	1'577'840
Kurserfolg Immobilien-/Anteile Schweiz	1'635'928	-1'808'205
Bewertungsanpassung Liegenschaften	0	520'794
Zinsaufwand auf Freizügigkeitsleistungen	-5'899	-11'987
Aufwand der Vermögensverwaltung	-622'923	-533'254
Nettoergebnis Vermögensanlagen	30'691'534	-53'188'445
Transparenzquote und Überblick Vermögensverwaltungskosten	2023	2022
Transparente Anlagen / Kostentransparenzquote	402'464'194	100.0% 370'338'789 100.0%
Intransparente Anlagen / Kostentransparenzquote	0	0% 0 0%
Total der kostentransparenten Anlagen 31.12. (Aktiven)	402'464'194	100% 370'338'789 100%
Vermögensverwaltungskosten / in % der kostentransparenten Anlagen	622'923	0.15% 533'254 0.14%
Verbuchte, direkte Kosten Management Fees, ext. Beratung	216'354	225'386
Compliance Monitoring, Investment-Reporting, WS-Buha	29'725	29'779
Liegenschaftsprojekt Freistatt	0	5'342
Verbuchte, direkte Kosten Immobilien-Verwaltung	89'718	89'157
Direkter Vermögensverwaltungsaufwand	335'797	0.08% 349'663 0.09%
Vermögensverwaltungskosten aus Kollektivanlagen (TER)	287'126	0.07% 183'592 0.05%
Intransparente Anlagen der Berichtsperiode (nach Art. 48a Abs. 3 BVV2)	0	0

Im Geschäftsjahr 2023 haben die Vermögensverwalter Credit Suisse und Zürcher Kantonalbank keine Retrozessionen (Kick-backs, Provisionen usw.) erhalten, welche der Städtischen Pensionskasse Thun zustehen würden.

5.9. Performance der Vermögensanlagen

	31.12.2023	31.12.2022
Summe der Aktiven per 1.1.	370'338'789	420'333'757
Summe der Aktiven per 31.12.	402'464'194	370'338'789
Durchschnittlicher Bestand (ungewichtet)	386'401'492	395'336'273
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	30'691'534	-53'188'445
Performance des Gesamtvermögens (ungewichtet)	7.94%	-13.45%
Performance Städtische PK Thun (Reporting)	8.23%	-12.88%
Benchmark	7.80%	-11.51%
Abweichung	0.43%	-1.37%
Verkehrswerte Wohnliegensch./Diskontsatz	31.12.2023	31.12.2022
Gantrischstrasse 39/39A/39C EH (Disk. 3.05%/VJ 3.05%)	3'663'345	3'663'345
Steghausweg 2 / 2B (Disk. 1.19%/VJ 1.19%)	5'014'803	5'014'803
Hohmadstrasse 20 (Disk. 0.98%/VJ 0.98%)	1'784'803	1'784'803
Feldstrasse 26 (Disk. 2.01%/VJ 2.01%)	6'988'069	6'988'069
Wohlhausenweg 2C /2D / 2E (Disk. 1.18%/VJ 1.18%)	6'695'890	6'695'890
Hohmadstrasse 36 D-I (Disk. 2.82%/VJ 2.82%)	8'094'884	8'094'884
Direkte Wohnliegenschaften / Geschäftshäuser	32'241'794	32'241'794
Bauprojekt Freistatt	105'265	
Ertrag direkte Liegenschaften	2'040'059	2'017'694
Aufwand direkte Liegenschaften	-473'905	-439'854
Zwischentotal	1'566'154	1'577'840
Nettoertrag Wohnliegenschaften	1'566'154	1'577'840
Performance (vor Bewertungsanpassung)	4.86%	4.89%
Nettoertrag Wohnlieg. mit Bewertungsanpassung	0	2'098'634
		6.51%

2022 fand eine Verkehrswertschätzung sämtlicher Liegenschaften durch Salzmänn Immobilien Analyse, Uster, statt. Die Berechnung erfolgt unverändert nach der DCF-Methode und mit Anwendung des Lebenszyklusmodells.

Gemäss Beschluss der Pensionskassenkommission vom 9. Mai 2021 erfolgt eine Verkehrswertschätzung im Dreijahresrhythmus, die nächste im Jahre 2025.

5.10. Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber

KK bei der Stadt Thun (Anlagen beim Arbeitgeber)	31.12.2023	31.12.2022
Saldo per 1.1.	17'093'358	13'983'783
Saldo per 31.12.	17'649'316	17'093'358
Veränderung	555'958	3'109'575

Verzinsung in %	2.25%	2.25%
CHF	343'847	298'185

Die Anlagen beim Arbeitgeber betragen 4.4% des Gesamtvermögens. Gestützt auf PVR Art. 22 garantiert die Einwohnergemeinde Thun die Erfüllungen aller Verpflichtungen der Kasse)
(KK = Kontokorrent)

KK angeschlossene Arbeitgeber Städt. PK Thun	31.12.2023	31.12.2022
Ausstehende Arbeitnehmer-/Arbeitgeberbeiträge	277'958.60	237'728.30
Stand am 31.12.	277'958.60	237'728.30

Die ausstehenden Beiträge wurden anfangs Jahr 2024 vollständig beglichen.

6. Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz/Erfolgsrechnung

6.1. Aktive Rechnungsabgrenzung / Forderungen

	31.12.2023	31.12.2022
Forderung Debitor Steuerverwaltung	294'084	287'226
Forderung Debitor Liegenschaftsverwaltung	1'627'037	0
Total Aktive Rechnungsabgrenzung / Forderungen	1'921'120	287'226

Die Liegenschaftsbuchhaltung wurde im 2023 neu aufgesetzt. Entsprechend ist der Ausweis gegenüber dem Vorjahr nicht mehr vergleichbar.

6.2. Immobilien

Die PK Thun plant mit der Gemeinnützigen Wohnbaugenossenschaft GWBG Freistatt in Thun eine neue Wohnüberbauung «Neue Freistatt». Der Anteil der PK Thun würde 100 Wohnungen betragen. Im Juni 2024 findet eine Volksabstimmung über den Heimfall bzw. die Baurechtsverträge statt.

Die bisher aufgelaufenen Kosten für das Bauprojekt im 2023 von CHF 105'265 werden aktiviert.

Eventualverpflichtung: Die Wettbewerbskosten für das Bauprojekt wurden durch die Stadt Thun vorfinanziert. Bei positivem Abstimmungsergebnis beträgt der Kostenanteil der PK Thun 1/3 der Gesamtkosten (aktueller Anteil CHF 330'000).

6.3. Freizügigkeitsleistungen und Renten

	31.12.2023	31.12.2022
Guthaben Ausgetretener und Rentner / pendente FZL	2'733'591	2'051'610
Total Freizügigkeitsleistungen und Renten	2'733'591	2'051'610

6.4. Andere Verbindlichkeiten

	31.12.2023	31.12.2022
Kontokorrent Liegenschaftsverwaltung	0	139'870
Heiz-/Betriebskosten Liegenschaften	0	364'961
Sicherheitsfonds	42'668	46'620
Kreditoren / KK Quellensteuer	17'346	16'926
Total andere Verbindlichkeiten	60'014	568'378

6.5. Passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2023	31.12.2022
Revisionsstelle	7'500	7'500
Aufsichtsbehörden	7'500	7'500
Passive Abgrenzung in Wertschriften	23'500	24'000
Total Passive Rechnungsabgrenzung	38'500	39'000

6.6. a. o. Ertrag Bereinigung Liegenschaftsbuchhaltung

Aufgrund der im Geschäftsjahr 2023 abgeschlossenen Angleichung der Verbuchungs-Systeme zwischen dem Amt für Stadtliegenschaften und der Geschäftsführung mit gleichzeitiger Bereinigung der Liegenschaftskonti auf Seiten der Liegenschaftsverwaltung, konnten offene Verbindlichkeiten im Gesamtbetrag von CHF 433'593 gegenüber der Liegenschaftsabrechnung zu Gunsten der Stiftung aufgelöst werden.

7. Auflagen der Aufsichtsbehörden

7.1. Auflagen der Aufsichtsbehörden

Aufgrund der OAK-Weisung BV 01/2021 «Anforderungen an Transparenz und interne Kontrolle für Vorsorgeeinrichtungen im Wettbewerb» hat die Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht entschieden, dass diese Weisung auf unsere Pensionskasse anwendbar ist.

8. Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage

8.1. Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage

Keine

8.2. Erläuterungen zu Teuerungsausgleich der Altersrenten

Aufgrund der finanziellen Lage der Pensionskasse (Sonderfonds) hat die PK-Kommission an der Sitzung vom 14. November 2022 beschlossen, auf einen Teuerungsausgleich im 2023 zu verzichten.

9. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

9.1. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine