

An den Stiftungsrat der

BVG-Sammelstiftung Jungfrau

c/o Bank EKI Genossenschaft
Rosenstrasse 1
3800 Interlaken

**Bericht der Revisionsstelle
zur Jahresrechnung 2021**

(umfassend die Zeitperiode vom 1.1. - 31.12.2021)

3. Mai 2022
2112 2923

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

an den Stiftungsrat der BVG-Sammelstiftung Jungfrau, Interlaken

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der BVG-Sammelstiftung Jungfrau, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

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

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat 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 Art. 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Art. 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, der Stiftungsurkunde 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. Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich.

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 Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- im Falle einer Unterdeckung die Vorsorgeeinrichtung die erforderlichen Massnahmen zur Wiederherstellung der vollen Deckung eingeleitet hat;
- 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 anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Lachen, 3. Mai 2022

BDO AG

Franco Poerio

Leitender Revisor

Zugelassener Revisionsexperte

ppa. Natalie Gamper

Zugelassene Revisorin

Beilagen

Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

Jahresrechnung 2021

BVG-Sammelstiftung Jungfrau

**c/o Bank EKI Genossenschaft
Rosenstrasse 1
3800 Interlaken**

Betriebsjahr vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

enthaltend:

- Bilanz per 31. Dezember 2021
- Betriebsrechnung der Stiftung vom 01.01.2021 - 31.12.2021
- Anhang

BILANZ	Index Anhang	31.12.2021	31.12.2020
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		6'674'197.83	6'305'129.38
Flüssige Mittel		540'438.97	513'682.49
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	68	42'132.25	46'461.90
Forderungen gegenüber Dritte	71	14'304.95	12'239.60
Wertschriften (inkl. Money Market Fund)		6'077'321.66	5'732'745.39
 Darlehen		 0.00	 0.00
Aktive Rechnungsabgrenzung	73	1'836.12	2'939.94
 Total Aktiven	 64	 6'676'033.95	 6'308'069.32
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		85'826.65	0.00
Freizügigkeitsleistungen und Renten	74	85'826.65	0.00
Andere Verbindlichkeiten	75	0.00	0.00
Passive Rechnungsabgrenzung	76	10'650.00	10'650.00
Arbeitgeber-Beitragsreserve	68	88'418.00	88'418.00
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht		88'418.00	88'418.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		5'836'642.95	6'006'205.60
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	53	4'124'252.95	4'338'265.60
Vorsorgekapital Rentner	55	1'275'670.00	1'281'940.00
Technische Rückstellungen	56	436'720.00	386'000.00
Wertschwankungsreserve	63	602'829.80	151'129.17
Freie Mittel		51'666.55	51'666.55
Freie Mittel (angeschlossene Arbeitgeber)		51'666.55	51'666.55
Freie Mittel (Stiftung)		0.00	0.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Auflösung/Bildung freie Mittel		0.00	0.00
Aufwand- / Ertragsüberschuss		0.00	0.00
 Total Passiven		 6'676'033.95	 6'308'069.32

BETRIEBSRECHNUNG

	Index Anhang	2021 CHF	2020 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		210'656.80	237'839.30
Beiträge Arbeitnehmer		98'257.40	105'348.65
Beiträge Arbeitgeber		112'399.40	119'490.65
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		0.00	13'000.00
Eintrittsleistungen		0.00	15'902.50
Freizügigkeitseinlagen		0.00	15'902.50
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		0.00	0.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		210'656.80	253'741.80
Reglementarische Leistungen		-470'527.20	-103'753.80
Altersrenten		-91'126.80	-88'115.40
Hinterlassenenrenten		0.00	0.00
Invalidenrenten		-19'633.20	-15'638.40
Überbrückungsrenten		0.00	0.00
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-359'767.20	0.00
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		0.00	0.00
Ausserreglementarische Leistungen		0.00	0.00
		-93'968.15	-66'078.66
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-93'968.15	-38'078.66
Vorbezüge WEF/Scheidung		0.00	-28'000.00
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-564'495.35	-169'832.46
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		169'562.65	-343'869.05
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte	53	274'984.35	-79'295.24
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	55	6'270.00	-106'068.00
Auflösung (+) / Bildung (-) technisch notwendige Rückstellungen	56	-50'720.00	-114'750.00
Verzinsung des Sparkapitals	53	-60'971.70	-43'755.81
Auflösung (+) / Bildung (-) von Beitragsreserven	67	0.00	0.00
Ertrag aus Versicherungsleistungen		32'332.80	28'098.70
Versicherungsleistungen		32'332.80	28'098.70
Versicherungsaufwand		-21'472.00	-37'861.00
Risikoprämie Rückversicherung		-16'983.00	-31'579.85
Kostenprämie Rückversicherung		-4'489.00	-6'281.15
Beiträge an Sicherheitsfonds		0.00	0.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-173'415.10	-269'722.01
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	66	702'519.08	161'528.35
Netto-Erfolg auf Bankguthaben		0.00	4'545.00
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen		-40.95	-224.95
Wertschriftenerfolg		776'413.41	233'481.72
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	67	-73'853.38	-76'273.42
Sonstiger Ertrag	77	0.00	0.00
Sonstiger Aufwand	78	0.00	-450.00
Verwaltungsaufwand	78	-77'403.35	-69'677.95
Allgemeine Verwaltung		-56'900.40	-49'395.75
Revision und den Experten für berufliche Vorsorge		-10'770.00	-16'824.25
Aufsichtsbehörden		-9'732.95	-3'457.95
Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		451'700.63	-178'321.61
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	63	-451'700.63	178'321.61
Aufwand- / Ertragsüberschuss		0.00	0.00

ANHANG**1 Grundlagen und Organisation****11 Rechtsform und Zweck**

Unter dem Namen BVG-Sammelstiftung Jungfrau besteht eine Stiftung im Sinne der Art. 80ff ZGB, Art. 331 OR und Art. 48 Abs. 2 BVG.

Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer der Stifterfirmen und der mit Anschlussvereinbarung angeschlossenen Arbeitgeber sowie für die Angehörigen und Hinterlassenen dieser Arbeitnehmer gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität.

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist in der Bernischen BVG- und Stiftungsaufsicht, Bern eingetragen (BE 708).

Die Stiftung ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und somit dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

13 Angabe der Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde	09.06.2020
Vorsorgereglement	01.01.2021
Organisationsreglement	01.01.2021
Anlagereglement	01.01.2021
Reservereglement (Anhang zum Anlagereglement)	01.01.2021
Teil- und Gesamtliquidations-Reglement	01.01.2021

14 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

<u>Arbeitgebervertreter</u>	<u>Funktion</u>	<u>Amtsduer</u>
Ronald Biehler	Präsident	bis 31.12.2023
Beat Geissbühler	Mitglied	bis 31.12.2023

<u>Arbeitnehmervertreter</u>		
Ueli Stähli	Vizepräsident	bis 31.12.2023
Sybille Feuz	Mitglied	bis 31.12.2023

Die Stifungsräte Ronald Biehler und Ueli Stähli zeichnen kollektiv zu Zweien.

Geschäftsführung

Assurinvest AG, Frohburgstrasse 20, 8732 Neuhaus (ohne Unterschriftsberechtigung).

Adresse BVG-Sammelstiftung Jungfrau
c/o Bank EKI Genossenschaft, Rosenstrasse 1, 3800 Interlaken

15 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge	PK Expert AG (Vertragspartner) Erlenauweg 5c, 3110 Münsingen Martin Franceschina (ausführender Experte)
Revisionsstelle	BDO AG (Vertragspartner) Feldmoosstrasse 2, 8853 Lachen Franco Poerio (leitender Revisor)
Technische Verwaltung	Assurinvest AG , Frohburgstrasse 20, 8732 Neuhaus Nermine Jusufi (ausführende Sachbearbeiterin)
Kaufmännische Verwaltung	Assurinvest AG , Frohburgstrasse 20, 8732 Neuhaus Michael Schmidt (ausführender Mandatsleiter)
Aufsichtsbehörde	Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht Belpstrasse 48, 3000 Bern 14

16 Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2021	31.12.2020
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfangs Jahr	13	15
Neuanschlüsse	0	0
Kündigungen / Betriebsaufgaben	-3	-2
Bestand Ende Jahr	10	13

2 Aktive Mitglieder und Rentner
--

21 Aktive Versicherte	2021	2020
Bestand Anfangs Jahr	37	44
Eintritte	3	1
Austritte	-7	-8
Korrektur aus Datenübernahme	0	0
Bestand Ende Jahr	<u>33</u>	<u>37</u>
davon Männer	23	24
davon Frauen	10	13
Veränderung in Personen	-4	-7
Veränderung in Prozent	-10.8%	-15.9%

Teilinvaliden werden sowohl als Aktive wie auch als Rentenbezüger gezählt.

22 Rentenbezüger	Zu- / Abgänge	31.12.2021	31.12.2020
Altersrentner	0	6	6
Ehegattenrentner	0	0	0
Invalidenrentner	0	2	2
Total (Anzahl)	<u>0</u>	<u>8</u>	<u>8</u>

Die Stiftung hat sämtliche Risikorentner mittels Rückversicherungsvertrag an PKRück ausgelagert. Die Altersrenten werden aus dem zurückgestellten Vorsorgekapital Rentner finanziert.

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

Die Leistungen der Stiftung sind im Reglement im Detail beschrieben. Pro Anschluss wird ein eigener, BVG-konformer Vorsorgeplan geführt. Nachfolgend ist die Übersicht der Leistungen aufgeführt:

Bei Erreichen des Schlusalters

- Lebenslange Altersrente
- Pensionierten-Kinderrente
- Kapitalabfindung

Vor Erreichen des Schlusalters

- Ehegatten-/Lebenspartnerrente
- Todesfallkapital
- Waisenrente
- zusätzliches Todesfallkapital

Bei Erwerbsunfähigkeit

- Invalidenrente
- Invaliden-Kinderrente
- Befreiung von der Beitragszahlung

Die Altersleistungen werden nach dem Beitragsprimat und die Versicherungsleistungen bei Tod und Invalidität nach dem Leistungsprimat bestimmt.

32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Gesamtbeiträge setzen sich zusammen aus den Sparbeiträgen, den Risikoprämien inkl. den Beiträgen für die Verwaltung und den Sicherheitsfonds.

Sämtliche Beiträge berechnen sich in % des versicherten Lohnes.

33 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Gemäss Reglement besteht die Möglichkeit einer frühzeitigen Pensionierung nach Vollendung des 58. Altersjahres. Der Umwandlungssatz beträgt im ordentlichen Rentenalter 6.8% für den obligatorischen Teil der Altersguthabens und 5.7% für den überobligatorischen Teil (ab 01.01.2022 5.4%) . Der Vorbezug der Rente führt zu einer Kürzung des Umwandlungssatzes.

Die Altersrenten wurden im Berichtsjahr sowie im Vorjahr nicht an die Teuerung angepasst.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit**41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26**

Diese Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang vermittelt die tatsächliche finanzielle Lage der Stiftung und entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV2 sowie Swiss GAAP FER 26.

Wertschriften

Die Bewertung der Wertschriften erfolgt zu Marktwerten per Bilanzstichtag inkl. Marchzinsen.

Fremdwährungen

Die Bewertung der Fremdwährungen erfolgt zu Umrechnungskursen per Bilanzstichtag.

Übrige Aktiven

Die Bilanzierung der übrigen Anlagen und Forderungen sowie der Kontokorrentguthaben erfolgt zu Nominalwerten, vermindert um betriebswirtschaftlich notwendige Wertberichtigungen.

Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen

Jährliche Berechnung durch den Experten für die berufliche Vorsorge.

Zielgrösse der Wertschwankungsreserve

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird in Prozent der gebundenen Mittel (Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen) festgelegt und beträgt 30%.

43 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

In der Berichtsperiode wurden keine Änderungen von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung vorgenommen.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Für die Deckung der Risiken Tod und Invalidität hat die Pensionskasse einen Rückdeckungsvertrag mit der PKRück abgeschlossen (Vertrag Nr. CH-177.10.10.802-01). Er ist gültig bis am 31.12.2023.

52 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Total Vorsorgekapital Rentner PKRück	161'023	183'934

Die Rentendeckungskapitalien wurden von der Rückversicherung per 31.12.2021 aktuell berechnet.

53 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	4'338'265	4'215'215
Sparbeiträge Arbeitnehmer	76'074	81'859
Sparbeiträge Arbeitgeber	88'074	93'859
Sparbeiträge Beitragsbefreite	10'777	11'018
Weitere Beiträge und Einlagen	0	13'000
Freizügigkeitseinlagen	0	15'903
Einzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidung	0	0
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-93'968	-38'079
Mutationserfolg auf Austrittsleistungen	3'826	0
Vorbezüge WEF/Scheidung	0	-28'000
Auflösung infolge Pensionierung	-359'767	-70'265
Verzinsung des Sparkapitals	60'972	43'756
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	4'124'253	4'338'265
Verzinsung des Sparkapitals	1.50%	1.00%

54 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	1'746'648	2'010'278
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

55 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Stand des Deckungskapitals am 1.1.	1'281'940	1'175'872
Übertrag Vorsorgekapital infolge Pensionierung	0	70'265
Rentenzahlungen	-91'127	-88'115
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	84'857	123'918
Total Vorsorgekapital Rentner	1'275'670	1'281'940
Anzahl Rentner (Details siehe 22)	6	6

Der für die Berechnung des Deckungskapitals der Rentner per 31.12.2021 angewendete technische Zinssatz betrug 1.65% (Vorjahr: 1.65%).

56 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Zusammensetzung der technischen Rückstellungen	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Risikoschwankungsreserve	223'240	89'740
Rückstellung für Langlebigkeit / Grundlagenwechsel	0	25'640
Reserve Pensionierungsverluste	213'480	270'620
Total Technische Rückstellungen	436'720	386'000
Entwicklung der technischen Rückstellungen	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Technische Rückstellungen 01.01.	386'000	271'250
Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	50'720	114'750
Total Technische Rückstellungen 31.12.	436'720	386'000

Erläuterungen der technischen Rückstellungen**Risikoschwankungsreserve**

Mit der Risikoschwankungsreserve werden die Risikoverluste aufgrund der Untersterblichkeit des Rentnerbestandes finanziert.

Rückstellung für Langlebigkeit / Grundlagenwechsel

Die Rückstellung bezweckt, die Kosten für die steigende Lebenserwartung der Rentner und damit die künftige Umstellung auf neue technische Grundlagen planmässig zu finanzieren.

Rückstellung Pensionierungsverluste

Der reglementarische (für das gesamte Altersguthaben massgebende) Umwandlungssatz für die Berechnung der Altersrenten wird vom Stiftungsrat im Reglement festgelegt. Solange der reglementarische Umwandlungssatz höher ist als der versicherungstechnisch korrekte Umwandlungssatz entsteht im Zeitpunkt des Altersrentenbezugs ein einmaliger Pensionierungsverlust.

57 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten wurde per 31.12.2020 erstellt. Der Pensionskassenexperte bestätigt folgendes:

Die versicherungstechnische Bilanz zeigt freie Mittel der Vorsorgewerke von CHF 0.052 Mio. und Wertschwankungsreserven von CHF 0.151 Mio. Der Deckungsgrad auf Stiftungsebene beträgt 102.5%. Die Wertschwankungsreserve ist bis auf 8.4% der Zielgrösse geöffnet; es besteht ein Reservedefizit in der Höhe von insgesamt CHF 1.651 Mio. Die finanzielle Risikofähigkeit ist noch nicht gegeben.

Die strukturelle Risikofähigkeit ist aufgrund des moderaten Rentneranteils am Vorsorgekapital (22.8%) durchschnittlich bis gut.

Das Renditeziel der Sollrendite liegt im Einklang mit der gewählten Anlagestrategie bzw. der erwarteten Rendite.

Kein Vorsorgewerk weist eine Unterdeckung auf.

Die Leistungen bei Fälligkeit sind sichergestellt. Die Stiftung bietet ausreichend Sicherheit, dass sie die laufenden Verpflichtungen erfüllen kann. Vorbehalten bleibt eine Gesamtliquidation der Stiftung. Die reglementarischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.

58 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

a. Rechnungsgrundlagen

BVG 2020 (GT) zu 1.65% (Vorjahr BVG 2015 PT 1.65%).

b. Berechnungsgrundsätze

Berechnung gemäss den Fachrichtlinien der schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten.

c. Berechnungsmethode

Statische Methode nach BVG und FZG.

59 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

In der Berichtsperiode wurde auf die aktuellen technischen Grundlagen BVG 2020 Generationentafeln gewechselt. Weitere Anpassungen an den technischen Grundlagen wurden nicht vorgenommen.

60 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Der Deckungsgrad ist das Verhältnis zwischen dem verfügbaren Vorsorgevermögen und dem versicherungstechnisch notwendigen Vorsorgekapital.

Die gesamten Aktiven per Bilanzstichtag zu Marktwerten bilanziert, vermindert um Verbindlichkeiten, passive Rechnungsabgrenzungen und frei verfügbare Arbeitgeberbeitragsreserven stellen das verfügbare Vermögen dar.

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Aktiven zu Marktwerten	6'676'034	6'308'069
./.. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-85'827	0
./.. Passive Rechnungsabgrenzungen	-10'650	-10'650
./.. Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	-88'418	-88'418
./.. Freie Mittel der angeschlossenen Unternehmen	-51'667	-51'667
Verfügbares Vermögen	6'439'473	6'157'335
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	4'124'253	4'338'266
Vorsorgekapital Rentner	1'275'670	1'281'940
Technische Rückstellungen	436'720	386'000
Notwendiges Vorsorgekapital	5'836'643	6'006'206
Überdeckung	602'830	151'129
Deckungsgrad	110.3%	102.5%
Deckungsgrad pro Vorsorgepool		
Vorsorgepools mit Deckungsgrad über 100%	1	1
Vorsorgepools mit Deckungsgrad unter 100%	0	0
Total Vorsorgepools	1	1

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

61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Der Stiftungsrat als oberstes Organ trägt die Verantwortung für die Vermögensanlage. Er hat die Organisation der Vermögensverwaltung und die Ziele, Grundsätze und Kompetenzen im Anlagereglement vom 01.01.2021 festgehalten.

Der depotführenden Bank (Bank EKI Genossenschaft) flossen Fondsvertriebsentschädigungen zu, diese wurden der Stiftung vollumfänglich gutgeschrieben. Dem Stiftungsrat flossen keine Retrozessionen, Bestandeskommissionen oder Managementfees zu.

Die Bank EKI Genossenschaft verzinst die Liquidität auf dem Bankkonto mit dem BVG-Mindestzinssatz.

Die Pensionskasse hält Aktienanlagen ausschliesslich als Kollektivanlagen. Es konnten deshalb keine Stimmrechte wahrgenommen werden.

Die Umsetzung der Vermögensanlagen erfolgt durch den Stiftungsrat. Es besteht zurzeit kein Anlageausschuss und kein Beratungsmandat.

62 Inanspruchnahme Erweiterungen mit schlüssiger Darlegung der Einhaltung und Risikoverteilung

Es erfolgten ausschliesslich zulässige Anlagen gem. Art. 53 BVV2.

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird in Prozent der gebundenen Mittel (Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen) festgelegt und beträgt 30 %.

Diese Zielgrösse wurde finanzökonomisch mit einem Sicherheitsniveau von 97,50 % ermittelt.

Veränderung der Wertschwankungsreserve	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	151'129	329'451
Veränderung über Betriebsrechnung	451'701	-178'322
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	602'830	151'129
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	1'750'993	1'801'862
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-1'148'163	-1'650'733
Vorsorgekapitalien (zu effektiven Werten)	5'836'643	6'006'206
Gebuchte Reserve in % der Vorsorgekapitalien	10.3%	2.5%
Zielgrösse Reserve in % der Vorsorgekapitalien	30.0%	30.0%

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagekategorien gemäss Anlagereglement	Total per 31.12.2021	in % der Aktiven	Total per 31.12.2020	in % der Aktiven	Strategie	Bandbreite
	CHF	%	CHF	%	%	%
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	16'141	0.2%	15'180	0.2%	---	---
Anlagen beim Arbeitgeber	42'132	0.6%	46'462	0.7%	---	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	540'439	8.1%	513'682	8.1%	10%	0 - 70%
davon in CHF	461'506		343'446			
davon in FW	78'933		170'237			
Obligationen CHF	501'765	7.5%	559'585	8.9%	20%	0 - 30%
Obligationen Ausland FW	743'115	11.1%	888'243	14.1%	12%	0 - 20%
davon unhedged	626'749		774'836			
davon hedged	116'366		113'407			
Aktien Schweiz	1'415'569	21.2%	1'213'846	19.2%	18%	0 - 25%
Aktien Ausland	1'308'413	19.6%	1'079'122	17.1%	18%	0 - 25%
davon unhedged	898'587		549'264			
davon hedged	409'826		529'858			
Immobilien	1'523'412	22.8%	1'495'948	23.7%	17%	0 - 25%
davon Schweiz	1'523'412	22.8%	1'374'223	21.8%		
davon Ausland	0	0.0%	121'725	1.9%	0%	0 - 5%
Alternative Anlagen ¹⁾	585'048	8.8%	496'002	7.9%		
davon Hedge Fonds	117'954	1.8%	107'997	1.7%	1%	0 - 3%
davon Darlehen ¹⁾	0	0.0%	0	0.0%		0 - 5%
davon Rohstoffe	365'194	5.5%	286'256	4.5%	4%	0 - 7%
davon Sonstige ¹⁾	101'900	1.5%	101'750	1.6%		
Total Aktiven	6'676'034	100.0%	6'308'069	100.0%	100%	

1) Keine Regelung gem. Anlagereglement

Kategoriebegrenzung nach Art. 55 BVV2	Total per 31.12.2021	in % der Aktiven	Total per 31.12.2020	in % der Aktiven	Kategoriebegrenzungen gemäss BVV2
	CHF	%	CHF	%	
Aktien Schweiz	1'415'569		1'213'846		
Aktien Ausland	1'308'413		1'079'122		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. b)	2'723'982	40.8%	2'292'967	36.3%	50%
Immobilien Schweiz	1'523'412		1'374'223		
Immobilien Ausland	0		121'725		10%
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. c)	1'523'412	22.8%	1'495'948	23.7%	30%
Alternative Anlagen	585'048		496'002		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. d)	585'048	8.8%	496'002	7.9%	15%
Liquidität / Geldmark FW	78'933		170'237		
Obligationen Ausland FW	626'749		774'836		
Aktien Ausland FW	898'587		549'264		
Immobilien Ausland	0		121'725		
Alternative Anlagen	25'402		24'654		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. e)	1'629'670	24.4%	1'640'715	26.0%	30%

Die Anlagerichtlinien bei den einzelnen Anlagekategorien gemäss Art. 54, 54a, 54b und 55 BVV2 wurden vollumfänglich eingehalten.

Die Bandbreiten gemäss Anlagereglement bzw. Beschluss des Stiftungsrates wurden ebenfalls vollumfänglich eingehalten.

65 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Sämtliche Verpflichtungen, die sich für die Vorsorgeeinrichtung aus derivativen Finanzgeschäften ergeben oder sich im Zeitpunkt der Ausübung des Rechtes ergeben können, müssen gedeckt sein.

Derivate, die eine Engagement-Erhöhung im zugrundeliegenden Basiswert bewirken dürfen eingesetzt werden, falls Sie vollumfänglich und dauernd durch Vermögen in Form von Liquidität gedeckt sind.

Per Bilanzstichtag waren keine engagementerhöhenden Geschäfte offen.

Derivate, die eine Engagement-Reduktion im zugrundeliegenden Basiswert bewirken, dürfen eingesetzt werden, falls sie vollumfänglich durch den Basiswert gedeckt sind. Es dürfen keine Leerverkäufe aufgebaut werden.

Per Bilanzstichtag waren keine engagementreduzierende Geschäfte offen.

66 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

	2021	2020
	CHF	CHF
Netto-Erfolg auf Bankguthaben	0	4'545
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-41	-225
Zinsen auf Anlagen beim Arbeitgeber	68 0	0
Wertschriftenerfolg	776'413	233'482
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	67 -73'853	-76'273
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	702'519	161'528

661 Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Netto-Ergebnisses

	2021	2020
	CHF	CHF
Zinsen auf Obligationen	14'285	16'962
Dividenden	24'502	18'166
Erträge auf Immobilien	31'887	30'002
Erträge Alternative Anlagen	2'125	4'962
Kurserfolg	645'130	104'069
Retrozessionen	9'580	9'416
TER-Kosten	48'904	49'906
Total Netto-Erfolg	776'413	233'482

Performance des Gesamtvermögens

	2021	2020
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	6'308'069	6'300'235
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	6'676'034	6'308'069
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	6'492'052	6'304'152
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	702'519	161'528
Performance auf dem Gesamtvermögen	10.8%	2.6%

67 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

671 Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen

	2021	2020
Aufteilung:	CHF	CHF
Obligationen CHF	1'457	3'639
Obligationen FW	1'432	2'590
Aktien Schweiz	11'761	11'059
Aktien Ausland	10'629	11'834
Immobilien	15'693	14'452
Alternative Anlagen	7'932	6'331
Total Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen*	48'904	49'906

Total Vermögensverwaltungskosten

	2021	2020
	CHF	CHF
Depotgebühren	20'919	18'441
Spesen und Abgaben*	4'030	7'927
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	48'904	49'906
Total Vermögensverwaltungskosten	73'853	76'273

672 in % der kostentransparenten Vermögensanlagen 1.11% 1.21%

673 Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen am Total der Vermögensverwaltungskosten)

Vermögensanlagen

Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	6'674'198	6'305'129
davon:		
Kostentransparente Vermögensanlagen	6'649'544	6'280'476
Intransparente Anlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVV2	24'654	24'654
Kostentransparenzquote	99.63%	99.61%

674 Intransparente Anlagen nach Artikel 18a Abs. 3 BVV2

Anbieter / Produktname	Bestand	Marktwert	Marktwert
Swisscapital Non-Trad.Fds USD	82.07	25'401.72	24'653.57
IE00B3MCQ512			

68 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

		31.12.2021	31.12.2020
		CHF	CHF
Kontokorrente (Beitragskonten)	10 Anschlüsse	42'132	46'462
Total Anlagen beim Arbeitgeber		42'132	46'462

Bei den Anlagen beim Arbeitgeber handelt es sich um die ausstehenden Beiträge der angeschlossenen Firmen. Von den ausstehenden Beiträgen wurden bis am 31.03.2022 CHF 39'195.30 beglichen.

	CHF	CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.	88'418	88'418
Verwendung	0	0
Zins	0	0
Total Arbeitgeber-Beitragsreserven	88'418	88'418
davon ohne Verwendungsverzicht	88'418	88'418
davon Hirschi Isolationen AG	88'418	88'418

Die Arbeitgeberbeitragsreserve wurde im Berichtsjahr (wie bereits im Vorjahr) nicht verzinst.

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung
--

71 Forderungen gegenüber Dritte	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Eidg. Steuerverwaltung	14'170	11'664
übrige Forderungen	0	-821
Sicherheitsfonds BVG	135	1'397
Total Forderungen gegenüber Dritte	14'305	12'240
73 Aktive Rechnungsabgrenzung	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Aktive Rechnungsabgrenzungen	0	0
Marchzinsen	1'836	2'940
Total Aktive Rechnungsabgrenzung	1'836	2'940
74 Freizügigkeitsleistungen und Renten	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Guthaben Ausgetretener	85'827	0
Total Freizügigkeitsleistungen und Renten	85'827	0
75 Andere Verbindlichkeiten	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Sicherheitsfonds BVG	0	0
übrige Verbindlichkeiten	0	0
Total Andere Verbindlichkeiten	0	0
76 Passive Rechnungsabgrenzung	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Honorar Revision	6'400	6'400
Honorar PK-Experte	2'000	2'000
Pensionskassenverwaltung	0	0
Aufsichtsgebühr	2'250	2'250
Total Passive Rechnungsabgrenzung	10'650	10'650
77 Sonstiger Ertrag	2021	2020
	CHF	CHF
sonstiger Ertrag	0	0
Total Sonstiger Ertrag	0	0
78 Verwaltungsaufwand	2021	2020
	CHF	CHF
Pensionskassenverwaltung (extern)	-26'925	-24'986
Beratungs- und Betreuungsaufwand	-17'250	-13'409
Stiftungsratsentschädigung	-10'700	-11'000
PK-Experte	0	-5'654
Revisionsstelle	-10'770	-11'170
Aufsichtsbehörde	-9'733	-3'458
übriger Verwaltungsaufwand	-2'025	0
Total Verwaltungsaufwand	-77'403	-69'678

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht hat die Berichterstattung 2020 mit Schreiben vom 30. Dezember 2021 geprüft und folgende Anmerkungen gemacht:

Wir nehmen die Empfehlungen des Experten für berufliche Vorsorge gemäss versicherungstechnisches Gutachten per 31. Dezember 2020 betreffend Deckung des Verwaltungsaufwandes durch Beiträge und Pensionierungsverluste zur Kenntnis. Weiter nehmen wir die diesbezüglichen Beschlüsse des obersten Organs gemäss Stiftungsratsprotokoll vom 23. November 2021 zur Kenntnis. Wir empfehlen dem obersten Organ die finanzielle Situation weiterhin zeitnah zu überwachen und bei Bedarf weitergehende Massnahmen zu beschliessen.

Gemäss Anhang zur Jahresrechnung unter Ziffer 16 gab es im Berichtsjahr 2 «Kündigungen/Betriebsaufgaben» von angeschlossenen Arbeitgebern. Unter Ziffer 91 des Anhangs wird erläutert, dass 1 Anschluss mit 3 Versicherten infolge Betriebsaufgabe aufgelöst wurde und dass der Tatbestand der Teilliquidation durch diese Vertragsauflösung nicht erfüllt sei. Die Auflösung des 2. Anschlusses wurde jedoch nicht erläutert. Deshalb bitten wir Sie, uns anlässlich der Einreichung der Jahresberichtsunterlagen 2021 mitzuteilen, ob die Auflösung des 2. Anschlusses den Tatbestand der Teilliquidation erfüllt.

Gemäss Artikel 36 BVG entscheidet das oberste Organ jährlich aufgrund der finanziellen Möglichkeiten der Vorsorgeeinrichtung, ob und in welchem Ausmass die Altersrenten an die Preisentwicklung angepasst werden. Wir ersuchen das oberste Organ, künftig im Anhang zur Jahresrechnung oder im Jahresbericht entsprechende Aussagen über die Anpassung der Altersrenten zu machen (vgl. Artikel 36 Absatz 3 BVG).

Wir bitten Sie, inskünftig im Anhang der Jahresrechnung auch eine gruppenweise Darstellung der Deckungsgrade Ihrer Vorsorgewerke in Unter- und Überdeckung gemäss FRP 7 aufzunehmen.

Im Zusammenhang mit der Organisation der Anlagetätigkeit sind im Anhang zur Jahresrechnung die Personen des Anlageausschusses, der Name des Anlageberaters/Vermögenverwalters, des Anlagemanagers, des Investmentcontrollers, des Global Custodian und allenfalls weiterer Berater aufzuführen.

Alle Anmerkungen der Aufsichtsbehörden wurden im Rahmen der aktuellen Berichterstattung bereinigt.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage**91 Teilliquidation**

Im Berichtsjahr 2021 wurden 3 Anschlüsse ohne aktive Versicherte infolge Betriebsaufgabe aufgelöst. Der Tatbestand der Teilliquidation wurde durch diese Vertragsauflösungen nicht erfüllt.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es haben nach dem Bilanzstichtag keine Ereignisse stattgefunden, welche die Aussagefähigkeit der Jahresrechnung wesentlich beeinflussen.

Ort / Datum

Für den Stiftungsrat: