

Pensionskasse der Stadt Aarau

Geht an alle

- aktiven Versicherten
- Rentenbezüger/innen

Zürich, 9. Mai 2022

Geschäftsbericht 2021

Geschätzte Versicherte

Als Beilage erhalten Sie den **Kurzbericht** über das Jahr 2021 mit den wichtigsten Informationen.

Geschäftsjahr 2021

Im dritten Jahr in Folge konnte eine sehr gute Performance von 7.87% (Vorjahr 5.35%) erwirtschaftet werden. Drei von vier Quartalen schlossen positiv ab.

Zum zweiten Mal in Folge hat der Stiftungsrat den Zinsentscheid nach dem Beteiligungsmodell gefällt. Zudem hat er die sehr positive Rendite der letzten zwei Monate des Vorjahres (2020) mitberücksichtigt und sich für einen sehr hohen Jahresendzinssatz 2021 von 7.0% entschieden.

Ende 2021 steht die Pensionskasse mit einem Deckungsgrad von 123.4% (Vorjahr: 120.9%) bei einem angewendeten technischen Zinssatz von 1.5% und den neusten statistischen Grundlagen (BVG 2020, Generationentafeln) im schweizweiten Vergleich sehr gut da. Der Bestand der aktiven Versicherten reduzierte sich um 2 auf 1'204 Versicherte und der Rentnerbestand ebenfalls um 2 auf 427 rentenbeziehende Personen. Das demographische Verhältnis von aktiven Versicherten zu den Rentenbeziehenden liegt unverändert bei 2.9 zu 1. Das Durchschnittsalter beträgt 44.4 Jahre für Aktive und 75.0 Jahre für rentenbeziehende Personen.

Stiftungsrat

Der Stiftungsrat traf sich zu drei Sitzungen sowie einem Weiterbildungshalbtag. Er behandelte neben den wiederkehrenden Punkten u. a. die folgenden Themen:

- Ausbau der Risikoleistungen mit Aktualisierung des Vorsorgereglements
- Beschluss von Nachhaltigkeitsaspekten in der Vermögensanlage und Verabschiedung neues Anlagereglement
- Umstellung auf die neusten Technischen Grundlagen (BVG 2020, Generationentafeln) und Anpassung des Rückstellungsreglements
- Verzinsung der Altersguthaben von 7.0% für das Jahr 2021. Festlegung des Zinssatzes der Altersguthaben von 1.0% für unterjährige Geschäftsfälle im Jahre 2022 (entsprechend BVG-Mindestzinssatz).
- Beschluss betreffend Nichtanpassung laufender Renten

- Erteilung Auftrag zur Überarbeitung des Beteiligungsmodells für rentenbeziehende Personen
Die Pensionskasse untersteht u.a. den Regeln der ASIP-Charta. Alle Organmitglieder haben schriftlich bestätigt, diese Bestimmungen vorbehaltlos eingehalten zu haben.

Anlageausschuss

Der Anlageausschuss traf sich zu zwei Sitzungen, an denen auch die mandatierten Vermögensverwalter zur Berichterstattung eingeladen waren und behandelte neben den üblichen Performancebesprechungen u.a. folgende Traktanden:

- Einholung und Bewertung der Offerten betreffend Umsetzung von Nachhaltigkeitsaspekten in der Vermögensanlage mit anschliessender Anpassung der Anlagestrategie
- Umsetzung der vom Stiftungsrat beschlossenen Anlagestrategie mit Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsaspekte per 1. November 2021
- Teilnahme am PACTA 2021 Klimaverträglichkeitstest
- Erstellung eines Nachhaltigkeitsberichts (sie finden diesen unter: www.pkstadtaarau.ch)

Umsetzung VegüV (Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften)

Das Gesetz verpflichtet die Vorsorgeeinrichtungen die Aktionärsstimmrechte bei Schweizer Aktien wahrzunehmen und gegenüber ihren Versicherten offen zu legen. Wie in den Vorjahren übte der Stiftungsrat die Stimmrechte gemäss der Empfehlung der Ethos Stiftung aus. Die Ethos Stiftung legt jährlich die „Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte“ und die „Grundsätze zur Corporate Governance“ fest. Weitere Informationen dazu sind unter www.ethosfund.ch zu finden, darunter auch die erwähnten Richtlinien.

Finanzielle Situation

Aufgrund der insgesamt sehr positiven Wertentwicklung konnte die Wertschwankungsreserve vollständig geäufnet werden und es bestehen Ende 2021 CHF 16.2 Mio. freie Mittel. Der Deckungsgrad erhöhte sich von 120.9% im Vorjahr auf 123.4% per 31. Dezember 2021.

Auf dem Gesamtvermögen realisierte die Pensionskasse in den letzten 10 Jahren folgende Renditebeiträge (Nettorendite nach Berücksichtigung aller Kosten):

Jährliche Renditen Gesamtvermögen in %	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	+8.0	+5.56	+10.12	+1.02	+4.03	+8.10	-4.54	+13.92	+5.35	+7.87

Durchschnittliche Renditen Gesamtvermögen in %	seit 1. Januar 2012		seit 1. Januar 2017	
	kumuliert	annualisiert	kumuliert	annualisiert
	+76.23	+5.83	+33.58	+5.96

Mit der im Jahre 2021 ausgewiesenen Rendite des Gesamtvermögens von +7.87% lag unsere Pensionskasse im unteren Bereich der schweizweiten Vergleichsindices:

2021	PK der Stadt Aarau	UBS PK-Barometer		CREDIT SUISSE PK Index	
		Segment CHF 300 bis 1 Mrd.	Gesamt	Segment CHF 150 bis 500 Mio.	Gesamt
Netto-Performance	+7.87%	+8.60%	+8.36%	+7.62%	+8.28%

Die Pensionskasse der Stadt Aarau gilt im Quervergleich mit anderen Pensionskassen als ausgezeichnet aufgestellt. Sie hat weiterhin zum Ziel, die zukünftigen Mehrerträge für die nachhaltige Stärkung der finanziellen Situation sowie für die Höherverzinsung der Altersguthaben zu verwenden.

Ausblick 2022

Nach einem sehr positiven Anlagejahr 2021 startete das Jahr 2022 aufgrund der Weltwirtschaftslage sowie der Ukrainekrise deutlich negativ.

Per Ende März resultierte eine kumulierte Performance von -4.46% (Benchmark: -5.14%). Der Vergleichsindex der UBS erreichte im gleichen Zeitraum rund -3.48% und derjenige der Credit Suisse -3.49%. Per Ende April 2022 liegt das Resultat bei -6.50%

Weitere Informationen und Aktualitäten finden Sie auch online unter www.pkstadtaarau.ch. Wir freuen uns auf Ihren virtuellen Besuch!

Falls Sie Fragen haben stehen Ihnen die Mitglieder des Stiftungsrates und die Geschäftsstelle sehr gerne zur Verfügung. Sie erreichen uns telefonisch unter 043 817 74 50 oder per E-Mail unter: pkstadtaarau@libera.ch.

Freundliche Grüsse

Pensionskasse der Stadt Aarau



Hanspeter Hilfiker
Präsident des Stiftungsrates



Ueli Höhn
Geschäftsführer

Beilage