



Jahresrechnung 2019

(nach Swiss GAAP FER 26)

der

Pensionskasse der Stadt Frauenfeld

11. Juni 2020

| BILANZ | Index Anhang | 31.12.2019 CHF | 31.12.2018 CHF | Zu-/Abnahme CHF % | |
|---|--------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------|
| AKTIVEN | | | | | |
| Vermögensanlagen | 64 | 177'069'274.90 | 157'707'201.14 | 19'362'073.76 | 12.3 |
| Flüssige Mittel | | 3'205'824.26 | 3'836'186.39 | -630'362.13 | -16.4 |
| Obligationen, Hypotheken und Darlehen | | 52'999'179.72 | 50'234'592.03 | 2'764'587.69 | 5.5 |
| Immobilien | | 51'029'584.77 | 46'266'229.03 | 4'763'355.74 | 10.3 |
| Aktien | | 58'613'914.22 | 46'996'812.00 | 11'617'102.22 | 24.7 |
| Alternative Anlagen | | 11'220'771.93 | 10'373'381.69 | 847'390.24 | 8.2 |
| Forderungen | | 1'393'397.72 | 1'365'034.86 | 28'362.86 | 2.1 |
| Forderungen (übrige) | | 521'778.92 | 508'990.66 | 12'788.26 | 2.5 |
| Forderungen beim Arbeitgeber | 643 | 871'618.80 | 856'044.20 | 15'574.60 | 1.8 |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | n/a |
| Total Aktiven | | 178'462'672.62 | 159'072'236.00 | 19'390'436.62 | 12.2 |
| PASSIVEN | | | | | |
| Verbindlichkeiten | | -2'772'278.10 | -847'294.45 | -1'924'983.65 | 227.2 |
| Freizügigkeitsleistungen und Renten | 95 | -2'771'579.35 | -846'595.70 | -1'924'983.65 | 227.4 |
| Banken / Versicherungen | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | n/a |
| Andere Verbindlichkeiten | | -698.75 | -698.75 | 0.00 | 0.0 |
| Passive Rechnungsabgrenzung | 71 | -139'744.18 | -107'459.74 | -32'284.44 | 30.0 |
| Arbeitgeber-Beitragsreserve | 644 | -35'882.00 | -173'833.00 | 137'951.00 | -79.4 |
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | | -193'410'909.70 | -179'265'759.60 | -14'145'150.10 | 7.9 |
| Vorsorgekapital Aktive Versicherte | 53 | -71'683'252.10 | -71'751'480.00 | 68'227.90 | -0.1 |
| Vorsorgekapital Rentner | 55 | -103'883'095.00 | -93'467'665.00 | -10'415'430.00 | 11.1 |
| Technische Rückstellungen | 57 | -17'844'562.60 | -14'046'614.60 | -3'797'948.00 | 27.0 |
| Wertschwankungsreserve | 63 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | n/a |
| Freie Mittel / (Unterdeckung) | 58 | 17'896'141.36 | 21'322'110.79 | -3'425'969.43 | -16.1 |
| Stand zu Beginn der Periode | | 21'322'110.79 | 13'533'395.03 | 7'788'715.76 | 57.6 |
| Zunahme/Abnahme aus Teilliquidation | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | n/a |
| Einlage von übernommenen Versicherten-Beständen (Sparkasse) | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | n/a |
| Ertrags-/Aufwandüberschuss | | -3'425'969.43 | 7'788'715.76 | -11'214'685.19 | -144.0 |
| Total Passiven | | -178'462'672.62 | -159'072'236.00 | -19'390'436.62 | 12.2 |

Frauenfeld, 23. April 2020

Pensionskasse der Stadt Frauenfeld

Anders Stokholm
PräsidentReto Angehrn
Geschäftsführer

| BETRIEBSRECHNUNG | Index Anhang | 2019 | 2018 | Zu- / Abnahme | |
|--|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| | | CHF | CHF | CHF | % |
| Pensionskasse der Stadt Frauenfeld | | | | | |
| Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen | | 6'968'914.10 | 6'950'350.75 | 18'563.35 | 0.3 |
| Beiträge Arbeitnehmer | | 2'637'701.70 | 2'606'257.75 | 31'443.95 | 1.2 |
| Beiträge Arbeitgeber | | 3'673'628.40 | 3'651'330.65 | 22'297.75 | 0.6 |
| Beiträge von Dritten | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | n/a |
| Einmaleinlagen und Einkaufssummen | | 257'000.00 | 299'297.35 | -42'297.35 | -14.1 |
| Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | n/a |
| Diverse Beiträge | 74 | 400'584.00 | 393'465.00 | 7'119.00 | 1.8 |
| Eintrittsleistungen | | 6'352'328.74 | 6'446'688.09 | -94'359.35 | -1.5 |
| Freizügigkeitseinlagen | | 6'287'083.99 | 6'120'115.39 | 166'968.60 | 2.7 |
| Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | n/a |
| Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung | | 65'244.75 | 326'572.70 | -261'327.95 | -80.0 |
| Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen | | 13'321'242.84 | 13'397'038.84 | -75'796.00 | -0.6 |
| Reglementarische Leistungen | | -7'288'544.80 | -7'531'933.30 | 243'388.50 | -3.2 |
| Altersrente (inkl. Teuerung) | | -5'353'358.90 | -5'255'759.00 | -97'599.90 | 1.9 |
| Hinterlassenenrenten | | -1'358'761.00 | -1'354'822.00 | -3'939.00 | 0.3 |
| Invalidenrenten (inkl. Teuerung) | | -376'910.00 | -367'032.00 | -9'878.00 | 2.7 |
| Übrige reglementarische Leistungen | | -24'114.00 | -72'552.00 | 48'438.00 | -66.8 |
| Kapitalleistungen bei Pensionsierung | | -175'400.90 | -481'768.30 | 306'367.40 | -63.6 |
| Ausserreglementarische Leistungen | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | n/a |
| Austrittsleistungen | | -6'611'862.25 | -3'577'954.75 | -3'033'907.50 | 84.8 |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt | | -6'486'862.25 | -3'302'346.35 | -3'184'515.90 | 96.4 |
| Vorbezüge WEF/Scheidung | | -125'000.00 | -275'608.40 | 150'608.40 | -54.6 |
| Abfluss für Leistungen und Vorbezüge | | -13'900'407.05 | -11'109'888.05 | -2'790'519.00 | 25.1 |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, | | -14'007'199.10 | -3'280'729.30 | -10'726'469.80 | 327.0 |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive | | 770'133.55 | -4'109'592.35 | 4'879'725.90 | -118.7 |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner | | -10'415'430.00 | 2'647'298.00 | -13'062'728.00 | -493.4 |
| Auflösung/Bildung technische Rückstellungen | | -3'437'248.00 | -800'504.80 | -2'636'743.20 | 329.4 |
| Verzinsung des Sparkapitals | | -701'905.65 | -668'455.15 | -33'450.50 | 5.0 |
| Auflösung/Bildung von Beitragsreserven | 644 | 137'951.00 | 0.00 | 137'951.00 | n/a |
| Auflösung/Bildung Teuerungsfonds | | -360'700.00 | -349'475.00 | -11'225.00 | 3.2 |
| Ertrag aus Versicherungsleistungen | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | n/a |
| Versicherungsleistungen | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | n/a |
| Versicherungsaufwand | 72 | -18'117.05 | -3'730.40 | -14'386.65 | 385.7 |
| Beiträge an Sicherheitsfonds | | -18'117.05 | -3'730.40 | -14'386.65 | 385.7 |
| Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil | | -14'604'480.36 | -997'308.91 | -13'607'171.45 | 1364.4 |

| BETRIEBSRECHNUNG | Index Anhang | 2019 CHF | 2018 CHF | Zu-/Abnahme CHF | % |
|--|--------------|----------------------|----------------------|---------------------------|---------------|
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage | 641 | 18'283'275.19 | -6'574'667.26 | 24'857'942.45 | -378.1 |
| Netto-Erfolg Flüssige Mittel in Franken | 65 | 1'077.99 | -27'567.49 | 28'645.48 | -103.9 |
| Zinsen Freizügigkeitsleistungen bei Austritt (inkl. Sparkasse) | | -5'185.70 | | | |
| Zinsanteil Sparkasse | | -4'723.40 | | | |
| Netto-Erfolg Kat. 2a Obligationen und Darlehen | | 639'975.01 | 59'005.69 | 580'969.32 | 984.6 |
| Netto-Erfolg Kat. 2b Obligationen in | | 260'802.83 | -551'154.22 | 811'957.05 | -147.3 |
| Netto-Erfolg Kat. 2c Hypotheken Schweiz | | 35'762.14 | 32'783.46 | 2'978.68 | 9.1 |
| Netto-Erfolg Kat. 2d Obligationen High Yield hedged | | 476'939.53 | -185'698.36 | 662'637.89 | -356.8 |
| Netto-Erfolg Kat. 3a Immobilien Schweiz direkt / | | 1'828'166.83 | 1'261'541.41 | 566'625.42 | 44.9 |
| Netto-Erfolg Kat. 3b Immobilien Schweiz indirekt / | | 2'160'357.35 | -561'969.31 | 2'722'326.66 | -484.4 |
| Netto-Erfolg Kat. 3c Immobilien Welt hedged | | 784'102.56 | -289'561.36 | 1'073'663.92 | -370.8 |
| Netto-Erfolg Kat. 4a Aktien Schweiz | | 7'948'289.97 | -3'631'836.29 | 11'580'126.26 | -318.9 |
| Netto-Erfolg Kat. 4b Aktien Welt (ohne Emerging | | 4'493'916.86 | -2'007'234.91 | 6'501'151.77 | -323.9 |
| Netto-Erfolg Kat. 5a Infrastruktur hedged (Franken) | | 609'562.63 | 780'604.26 | -171'041.63 | -21.9 |
| Netto-Erfolg Kat. 5b Commodities hedged (Franken) | | 141'873.31 | -435'052.99 | 576'926.30 | -132.6 |
| Ertrag aus Anlagen beim Arbeitgeber | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | n/a |
| Nicht rückforderbare Steuerabzüge des Vorjahres | | -58'835.23 | -69'661.87 | 10'826.64 | -15.5 |
| Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage | 642 | -1'028'807.49 | -948'865.28 | -79'942.21 | 8.4 |
| Auflösung/Bildung Nicht-technische Rückstellungen | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | n/a |
| Sonstiger Ertrag | | 47.65 | 20'345.25 | -20'297.60 | -99.8 |
| Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen | | 36.00 | 36.00 | 0.00 | 0.0 |
| Übrige Erträge | | 11.65 | 20'309.25 | -20'297.60 | n/a |
| Sonstiger Aufwand | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | n/a |
| Verwaltungsaufwand | 73 | -252'873.05 | -237'084.84 | -15'788.21 | 6.7 |
| Allgemeine Verwaltung | 731 | -176'262.15 | -163'732.04 | -12'530.11 | 7.7 |
| Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge | | -69'590.60 | -66'350.05 | -3'240.55 | 4.9 |
| Aufsichtsbehörden | | -7'020.30 | -7'002.75 | -17.55 | 0.3 |
| Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung | | 3'425'969.43 | -7'788'715.76 | 11'214'685.19 | -144.0 |
| Auflösung (Bildung) Wertschwankungsreserve | 63 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | n/a |
| Ertrags-/Aufwandüberschuss | | 3'425'969.43 | -7'788'715.76 | 11'214'685.19 | -144.0 |
| Pensionskasse der Stadt Frauenfeld: Sparkasse | 95 | | | | |
| Freizügigkeitseinlagen | | 1'273'301.30 | 0.00 | 1'273'301.30 | n/a |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt | | -240'184.40 | 0.00 | -240'184.40 | n/a |
| Verzinsung des Sparkassenkapitals | | 4'723.40 | 0.00 | 4'723.40 | n/a |
| Veränderung Verpflichtung Sparkasse (20) | | 1'037'840.30 | 0.00 | 1'037'840.30 | n/a |

Frauenfeld, 23. April 2020

Pensionskasse der Stadt Frauenfeld

Anders Stokholm
PräsidentReto Angehrn
Geschäftsführer

ANHANG

1 Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Die Pensionskasse für das Personal der Stadt Frauenfeld ist eine selbständige Stiftung öffentlichen Rechts und eine Personalvorsorgeeinrichtung im Sinne des BVG. Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen. Die Stiftung versichert die ihr angeschlossenen Arbeitnehmenden und ihre Hinterlassenen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Invalidität und Tod. Die Stiftung kann über die gesetzlichen Mindestleistungen hinaus weitergehende Vorsorge betreiben, einschliesslich Unterstützungsleistungen in Notlagen, wie bei Krankheit, Unfall, Invalidität oder Arbeitslosigkeit.

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Pensionskasse erfüllt das BVG-Obligatorium und ist im Register für die berufliche Vorsorge unter Nr. TG 0075 eingetragen. Sie entrichtet dem Sicherheitsfonds BVG Beiträge.

13 Angabe der Urkunde und Reglemente

| | |
|--|--------------------------|
| Stiftungsurkunde | vom 20. August 2013 |
| Reglement Berufliche Vorsorge | gültig ab 1. Januar 2019 |
| Reglement über die Bildung von Rückstellungen und Reserven | gültig ab 1. Januar 2017 |
| Anlagereglement | gültig ab 6. Januar 2016 |
| Reglement Teilliquidation | gültig ab 1. Januar 2014 |
| Organisationsreglement | gültig ab 1. Januar 2014 |

14 Paritätisches Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung

Gemäss Reglement der Pensionskasse ist der Stiftungsrat oberstes Organ. Seine Zuständigkeiten sind im Organisationsreglement festgelegt.

Der Stiftungsrat ist paritätisch besetzt und setzt sich wie folgt zusammen:

| bis 31. Mai 2019 | <u>Funktion</u> | <u>Amtsduer</u> | <u>AG / AN</u> |
|-------------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| Markus Kutter | Präsident | 2015 bis 2019 | AN |
| Anders Stokholm | Vize-Präsident | 2015 bis 2019 | AG |
| Michael Gemperle | | 2015 bis 2019 | AN |
| Christian Schwarz | | 2015 bis 2019 | AN |
| Monica Lamas | externes Mitglied | 2015 bis 2019 | AG |
| Andrea Scherrer Ogg | | 2017 bis 2019 | AG |

Folgende Personen sind zeichnungsberechtigt:

| | <u>Funktion</u> | <u>Zeichnungsberechtigung</u> |
|--------------------|---|--------------------------------|
| Markus Kutter | Präsident | zeichnungsberechtigt zu Zweien |
| Anders Stokholm | Vize-Präsident | zeichnungsberechtigt zu Zweien |
| Michael Gemperle | Stiftungsrat | zeichnungsberechtigt zu Zweien |
| Reto Angehrn | Geschäftsführer | zeichnungsberechtigt zu Zweien |
| Margrit Lautischer | Sachbearbeiterin PK/ Protokollführerin | zeichnungsberechtigt zu Zweien |
| Martin Wyss | Stadtbuchhalter | zeichnungsberechtigt zu Zweien |

| seit 1. Juni 2019 | <u>Funktion</u> | <u>Amtsduer</u> | <u>AG / AN</u> |
|--------------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| Anders Stokholm | Präsident | 2019 bis 2023 | AN |
| Markus Kutter | Vize-Präsident | 2019 bis 2023 | AG |
| Michael Gemperle | | 2019 bis 2023 | AN |
| Ruth Gerber | | 2019 bis 2023 | AN |
| Monica Lamas | externes Mitglied | 2019 bis 2023 | AG |
| Andrea Scherrer Ogg | | 2019 bis 2023 | AG |

Folgende Personen sind zeichnungsberechtigt:

| | <u>Funktion</u> | <u>Zeichnungsberechtigung</u> |
|------------------------|---|--------------------------------|
| Anders Stokholm | Präsident | zeichnungsberechtigt zu Zweien |
| Markus Kutter | Vize-Präsident | zeichnungsberechtigt zu Zweien |
| Michael Gemperle | Stiftungsrat | zeichnungsberechtigt zu Zweien |
| Reto Angehrn | Geschäftsführer | zeichnungsberechtigt zu Zweien |
| Margrit Lautischer | bis 30.11.2019 Sachbearbeiterin PK/ Protokollführerin | zeichnungsberechtigt zu Zweien |
| Carola Moor | ab 1.12.2019 Sachbearbeiterin PK/ Protokollführerin | zeichnungsberechtigt zu Zweien |
| Jessica Moos | ab 1.12.2019 Sachbearbeiterin PK/ Protokollführerin | zeichnungsberechtigt zu Zweien |
| Martin Wyss Adresse | Stadtbuchhalter Pensionskasse der Stadt Frauenfeld c/o Finanzamt, Rathausplatz 4, 8501 Frauenfeld | zeichnungsberechtigt zu Zweien |
| Telefon / E-Mail | 052 724 52 51 / finanzamt@stadtfrauenfeld.ch | |

15 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

| | |
|-------------------------------------|---|
| Experte für die berufliche Vorsorge | KELLER Pensionskassenexperten AG, 8500 Frauenfeld Matthias Keller (ausführender Experte) |
| Revisionsstelle | BDO AG, St. Gallen Franco Poerio (Leitender Revisor) |
| Andere Berater | Novak, Thurnheer + Partner AG, Zürich Roger Thurnheer und Herbert Novak als Berater im Anlageausschuss |
| Aufsichtsbehörde | Ostschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht, Poststrasse 28, 9001 St. Gallen Herr Walter Bischof TG 0075 |

16 Angeschlossene Arbeitgeber

| | | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| | | Anzahl Aktive | Anzahl Aktive |
| Stadt Frauenfeld | } Stifter | 230 | 231 |
| Alterszentrum Park | | 199 | 212 |
| Werkbetriebe Frauenfeld | | 57 | 55 |
| Primarschulgemeinde Frauenfeld | | 79 | 77 |
| Sekundarschulgemeinde Frauenfeld | | 27 | 24 |
| Heilpädagogisches Zentrum | | 11 | 11 |
| Abwasserverband Region Frauenfeld | | 4 | 4 |
| Gemeinde Gachnang | | 23 | 22 |
| (inkl. Berufsbeistandschaft Region Frauenfeld-Land) | | | |
| | | 630 | 636 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| 17 Total Destinatäre | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Aktive Versicherte | 630 | 636 |
| Rentner | 332 | 321 |
| Total Destinatäre | <u>962</u> | <u>957</u> |
| Anteil Rentner am Gesamtbestand der Destinatäre | 34.5% | 33.5% |

2 Aktive Mitglieder und Rentner

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| 21 Aktive Versicherte | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Männer | 216 | 216 |
| Frauen | 414 | 420 |
| Total (Anzahl) | <u>630</u> | <u>636</u> |
| Bestandesveränderung | 2019 | 2018 |
| Zugänge | 111 | 96 |
| Abgänge | -98 | -69 |
| Übertritte in die Rentenkasse | -19 | -14 |
| Total | <u>-6</u> | <u>13</u> |
| 22 Rentenbezüger | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Altersrentner | 246 | 232 |
| Invalidenrentner | 28 | 27 |
| Invaliden-Kinderrentner | 1 | 1 |
| Ehegattenrentner | 55 | 59 |
| Waisen- und Kinderrentner | 1 | 1 |
| Scheidungsrente | 1 | 1 |
| Total (Anzahl) | <u>332</u> | <u>321</u> |
| Bestandesveränderung Rentenbezüger | 2019 | 2018 |
| Zugänge Altersrentner | 18 | 14 |
| Abgänge Altersrentner | -4 | -4 |
| Zugänge Invalidenrentner | 1 | 0 |
| Abgänge Invalidenrentner | 0 | -1 |
| Zugänge Invaliden-Kinderrentner | 0 | 0 |
| Abgänge Invaliden-Kinderrentner | 0 | -1 |
| Zugänge Ehegattenrentner | 1 | 3 |
| Abgänge Ehegattenrentner | -5 | -3 |
| Zugänge Waisen | 0 | 1 |
| Abgänge Waisen | 0 | 0 |
| Zugänge Scheidungsrente | 0 | 1 |
| Abgänge Scheidungsrente | 0 | 0 |
| Total | <u>11</u> | <u>10</u> |

3 Art der Umsetzung des Zwecks

31 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Pensionskasse führt einen von den Arbeitgebern und Arbeitnehmern finanzierten umhüllenden Plan. Das Vorsorgekonzept basiert auf einer teilautonomen Lösung, d.h. die Pensionskasse trägt das Risiko Alter selber. Für die Risiken Tod und Invalidität wurde per 1. Januar 2020 eine Rückversicherung abgeschlossen. Es handelt sich um einen Beitragsprimatplan, d.h. die Altersleistungen richten sich grundsätzlich nach dem vorhandenen Altersguthaben, bei Tod und Invalidität in der Regel nach dem versicherten Lohn.

32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Arbeitgeber entrichten zwischen 10.2 und 11.45% der versicherten Löhne für die Altersrente (ab Alter 25) und 2% für das Risiko auf der Summe aller versicherten Löhne ihrer Arbeitnehmenden (ab Alter 18). Zudem übernimmt der Arbeitgeber 1% der versicherten Löhne und 2% der laufenden Renten als Beitrag für den Teuerungsfonds. Insgesamt übernimmt der Arbeitgeber maximal 60% aller reglementarischen Beiträge.

Die Arbeitnehmer entrichten zwischen 4.0 und 7.25% des versicherten Lohnes für die Altersrenten (ab Alter 25) und 1.75% bis 3.5% (ab Alter 18) für die Risikoversicherung (Art. 40 Reglement Berufliche Vorsorge). Der versicherte Lohn entspricht dem Jahreslohn (AHV-Lohn) vermindert um den Koordinationsbetrag.

33 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

In die Pensionskasse der Stadt Frauenfeld werden alle fest angestellten Mitarbeiter/-innen mit einem unbefristeten Arbeitsvertrag oder einer Anstellungsdauer von mehr als 3 Monaten aufgenommen. Die Mindestaufnahmestimmung lautet: Jahresbruttolohn von mindestens 50% der Eintrittsschwelle BVG (Art. 2 Reglement Berufliche Vorsorge).

Aufgrund der finanziellen Lage der Pensionskasse hat der Stiftungsrat beschlossen, keine freiwilligen Teuerungsanpassungen der Renten zu gewähren.

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

Diese Jahresrechnung 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 BVV 2 sowie Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind aktuelle bzw. tatsächliche Werte per Bilanzstichtag:

- Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag gemäss den Depotverzeichnissen.
- Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten: Nominalwert.
- Wertschriften (Obligationen und Aktien sowie Immobilienfonds und -Anlagestiftungen): Kurswert; fest verzinsliche inkl. Marchzinsen.
- Rechnungsabgrenzungen: Best mögliche Schätzung der Geschäftsführung.
- Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen: Berechnung gemäss den versicherungstechnischen Berechnungen durch den Experten für die berufliche Vorsorge (Details siehe 5).
- Sollwert der Wertschwankungsreserve: Bestimmung der Ansätze gemäss dem Anlagereglement.

43 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Bezüglich der Änderungen der technischen Grundlagen wird auf die Erläuterungen in Ziffer 57 verwiesen.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad**51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen**

Die Pensionskasse ist seit 1. Januar 2020 teilautonom, d.h. sie trägt die versicherungstechnischen Risiken für Alter sowie die Anlagerisiken auf den Vermögenswerten selber. Die Risiken Tod und Invalidität sind durch einen Versicherungsvertrag rückversichert.

52 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | CHF | CHF |
| Guthaben aus Gruppenversicherung | - | - |

Der Versicherungsvertrag mit der SwissLife (Rentenanstalt) datierte aus der Zeit vor der Gründung der Pensionskasse der Stadt Frauenfeld. Die Leistungen aus diesem Vertrag sind per Ende 2017 mit dem Dahinscheiden der letzten Versicherten ausgelaufen. Der Stiftungsrat hat ab 1. Januar 2020 einen neuen Versicherungsvertrag mit der Unternehmung Elips Life AG abgeschlossen. Der Vertrag ist vorerst auf fünf Jahre befristet. Leistungen aus diesem Vertrag sind noch keine entstanden.

Der Risikoschwankungsfonds Aktive bleibt vorerst unverändert bestehen (siehe Ziffer 57).

53 Entwicklung des Vorsorgekapitals für Aktive Versicherte

| | 2019 | 2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Stand des Vorsorgekapitals am 1.1. | 71'751'480.00 | 66'973'432.50 |
| Sparbeiträge Arbeitnehmer | 1'889'924.85 | 1'859'506.70 |
| Sparbeiträge Arbeitgeber | 3'097'961.55 | 3'080'994.70 |
| Beitragsbefreiung passive Versicherte | 20'270.95 | 15'238.75 |
| Korrektur Altersgutschriften gem. Art. 16 Vorsorgereglement | -91'125.50 | -113'985.45 |
| Einmaleinlagen und Einkaufssummen | 257'000.00 | 299'297.35 |
| Freizügigkeitseinlagen | 6'287'083.99 | 6'120'115.39 |
| Rückzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung | 65'244.75 | 326'572.70 |
| Auszahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung | -125'000.00 | -275'608.40 |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt | -6'486'862.25 | -3'302'346.35 |
| Kapitalleistung bei Pensionierung | -175'400.90 | -481'768.30 |
| Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität | -5'855'853.90 | -3'648'249.09 |
| Korrektur Invalidenfall Vorjahr/aktuelles Jahr | 86'139.91 | 0.00 |
| Anpassungen gem. Art. 17 FZG | 45'712.00 | 177.55 |
| Ausfinanzierung der Altersleistungen bei Reglementsanpassung | 214'771.00 | 229'646.80 |
| Verzinsung des Sparkapitals 1.00% (Vorjahr 1.00%) | 701'905.65 | 668'455.15 |
| Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte am 31.12. | 71'683'252.10 | 71'751'480.00 |
| Verzinsung des Vorsorgekapitals gemäss Beschluss des Stiftungsrates | 1.00% | 1.00% |
| Anzahl Aktive Versicherte (siehe Randziffer 2) | 630 | 636 |

Die bilanzierten Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen entsprechen den Berechnungen des Experten für berufliche Vorsorge auf den Bilanzstichtag per 31.12.2019.

54 Summe der Altersguthaben nach BVG

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung) | 38'344'096.05 | 37'888'385.20 |
| BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt | 1.00% | 1.00% |

55 Entwicklung des Vorsorgekapitals für Rentner

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Stand des Vorsorgekapitals am 1.1. | 93'467'665.00 | 96'114'963.00 |
| Anpassung an Neuberechnung per 31.12. | 10'415'430.00 | -2'647'298.00 |
| Total Vorsorgekapital Rentner am 31.12. | 103'883'095.00 | 93'467'665.00 |
| Anzahl Rentner (Details siehe 22) | 332 | 321 |

Die bilanzierten Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen entsprechen den Berechnungen des Experten für berufliche Vorsorge auf den Bilanzstichtag per 31.12.2019.

56 Ergebnis der letzten versicherungstechnischen Überprüfung

Der Experte für berufliche Vorsorge hat die Pensionskasse gemäss Art. 52e BVG überprüft und bestätigt folgendes (Zusammenfassung):

Technische Grundlagen: Der technische Zinssatz und die technischen Grundlagen sind angemessen.

Finanzielle Sicherheit: Die Pensionskasse bietet per 31.12.2017 dank der Staatsgarantien Sicherheit, um die Leistungsversprechen zu erfüllen. Die Pensionskasse ist in Unterdeckung. Sie hat geeignete Massnahmen getroffen, um die Unterdeckung zu beheben.

Reglementarische versicherungstechnische Bestimmungen: Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.

Versicherungstechnische Risiken: Die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken sind ausreichend.

Stichtag: **31.12.2017, Bericht vom 13.08.2018**

57 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Als technische Grundlage wurde BVG2015 / P2017 und ein technischer Zinssatz von 1.25% (bisher 1.75%) verwendet. Für Rentenbestände ohne Arbeitgeber / aktive Versicherte wurde ein technischer Zinssatz von 0.75% (bisher 1.25%) verwendet.

| Zusammensetzung Technische Rückstellungen | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| 1) Langlebigkeit Aktive (für Pensionierungsverluste) | 10'469'933.00 | 7'610'434.00 |
| 2) Langlebigkeit Rentner | 1'557'644.00 | 934'011.00 |
| 3) pendente Vorsorgefälle | 1'464'398.00 | 1'378'269.00 |
| 4) Risikoschwankungsfonds Aktive | 1'915'165.00 | 1'915'165.00 |
| 5) Teuerungsfonds (Art. 40 Abs. 4 Vorsorgereglement) | 2'230'288.40 | 1'869'588.40 |
| 6) Ausfinanzierung der Altersleistungen (Art. 48a Vorsorgereglement) | 207'134.20 | 339'147.20 |
| Total Technische Rückstellungen | 17'844'562.60 | 14'046'614.60 |

- Die Rückstellung bemisst sich an der Differenz zwischen dem beim Altersrentenbezug zu bildenden Deckungskapital, inkl. des Zuschlags für die Langlebigkeit und dem zur Finanzierung der Leistung vorhandenen Vorsorgekapital, ohne Berücksichtigung möglicher Kinderrenten.
Die Veränderung gegenüber dem Vorjahr sind hauptsächlich auf die Bestandesveränderungen und die Senkung des technischen Zinssatzes zurückzuführen.
- Der Zuschlag beträgt 0.5% auf das Deckungskapital der Leibrenten pro vergangenes Jahr seit dem 31.12.2016 und damit aktuell 1.5%.
- Die mutmasslich notwendigen Aufwendungen für bekannte, aber noch nicht abgeschlossene Vorsorgefälle sind jährlich durch den Geschäftsführer unter Einbezug des Experten für berufliche Vorsorge zu quantifizieren und zurückzustellen, sofern die Pensionskasse das entsprechende Risiko trägt.
Die voraussichtlichen Leistungen werden in Abhängigkeit von der Eintrittswahrscheinlichkeit zurückgestellt.
Da noch nicht feststeht, wann die Leistungspflicht der Pensionskasse beginnt, wurden bei allen Fällen einheitlich zwei Jahre nach Beginn der Arbeitsunfähigkeit eingesetzt.
- Gemäss Art. 12 Abs. 6 im Reglement über die Bildung von Rückstellungen und Reserven (autonome Risikotragung ohne Stop-Loss Rückversicherungsvertrag) berechnet sich der Risikoschwankungsfonds Aktive als Differenz aus dem Gesamtschaden zu einem Sicherheitsniveau von 99% und der technischen Risikoprämie.
Durch den Abschluss eine Risikoversicherung per 1. Januar 2020 könnte der Risikoschwankungsfonds Aktive angepasst werden. Der Stiftungsrat hat sich vorläufig entschieden, den Fonds in der aktuellen Höhe unverändert bestehen zu lassen.
- Gestützt auf Art. 40 Abs. 4 Vorsorgereglement wird bei den Arbeitgebern ein Beitrag für den Teuerungsfonds von 1% der versicherten Löhne und 2% der laufenden Renten, maximal jedoch 60% aller reglementarischen Beiträge erhoben. Beim Teuerungsfonds handelt es sich um einen reglementarischen Fonds, so dass dieser ab der Jahresrechnung 2017 unter den technischen Rückstellungen geführt wird. (Siehe auch Ziffer 74.)
- Die Versicherten, welche am 31.12.2015 im Reglement berufliche Vorsorge versichert waren, erhalten gegebenenfalls eine Ausfinanzierung. Die Reduktion der Altersrente, die sich aus der Reduktion des Umwandlungssatzes ergibt, wird dabei teilweise ausgeglichen. Die reglementarischen Bestimmungen finden sich unter Art. 48a im Vorsorgereglement. Die dafür notwendige Rückstellung wurde als Summe der ab dem 01.01.2020 noch zu leistenden Einlagen ermittelt. Mit der letztmaligen Gutschrift der Einmaleinlagen am 01.01.2020 sind die Ausgleichsmassnahmen nach dieser Übergangsbestimmung abgeschlossen.

58 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| | CHF | CHF |
| Erforderliche Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen | 193'410'909.70 | 179'265'759.60 |
| Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen | 193'410'909.70 | 179'265'759.60 |
| Wertschwankungsreserve | 0.00 | 0.00 |
| Stiftungskapital, Freie Mittel | -17'896'141.36 | -21'322'110.79 |
| Mittel, zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen verfügbar | 175'514'768.34 | 157'943'648.81 |
| Deckungsgrad (Verfügbare in % der erforderlichen Mittel) | 90.75% | 88.11% |
| Geforderter Deckungsgrad gemäss Beschluss Gemeinderat vom 24. April 2013 (Der Wert für den Stichtag wurde durch Interpolation berechnet.) | 80.24% | 78.60% |

Ausgangsdeckungsgrad

Der "globale" Ausgangsdeckungsgrad der Pensionskasse per Verselbständigung beträgt 70.4%.
 Der "globale" Deckungsgrad muss gemäss BVG, Übergangsbestimmung zu Änderung vom 17.12.2010, Bst. c. Abs. 2 ab 2020: mindestens 60%, ab 2030: mindestens 75% und ab 2050: mindestens 80% betragen.
 Der Gemeinderat hat diese Auflagen dahingehend verschärft (unter Berücksichtigung des versicherungstechnischen Beurteilung des Finanzierungsplans gemäss Art. 72a Abs. 1 BVG des Pensionskassenexperten), dass per Ende 2028 ein Deckungsgrad von 95% und per Ende 2053 ein Deckungsgrad von 115% (jeweils inkl. 15% Wertschwankungsreserven) vorliegen muss. (Siehe dazu die Botschaft Nr. 22 vom 12.02.2013 an den Gemeinderat und das Reglement betreffend Führung der Pensionskasse für das Personal der Stadt Frauenfeld als selbständige öffentlich-rechtliche Stiftung.)
 Mit dem aktuellen Deckungsgrad sind die Vorgaben des BVG und des Gemeinderates per 31.12.2019 erfüllt.

Neben dem "globalen" Ausgangsdeckungsgrad muss beim Teilkapitalisierungsverfahren auch der Ausgangsdeckungsgrad für die Aktiven berücksichtigt werden (Art. 72b BVG). Dieser lag bei der Verselbständigung bei 37.3% und darf in der Folge nicht unter diesen Wert fallen.

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| | CHF | CHF |
| Mittel, zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen verfügbar | 175'514'768.34 | 157'943'648.81 |
| Verpflichtungen gegenüber Rentnern (Deckungskapital Rentner zuzüglich techn. Rückstellungen Rentner und Teuerungsfonds) | -109'342'559.60 | -97'988'680.60 |
| Verfügbares Vermögen für Aktive | 66'172'208.74 | 59'954'968.21 |
| Verpflichtungen gegenüber Aktive zuzüglich Rückstellungen Aktive | -84'068'350.10 | -81'277'079.00 |
| Deckungsgrad für die Aktiven | 78.71% | 73.77% |
| Gestützt auf die Vorgaben des Gemeinderates hat die Pensionskasse im Jahre 2035 eine 100%ige Deckung auszuweisen. (Der Wert für den Stichtag wurde durch Interpolation berechnet.) | 54.56% | 51.69% |

Die Pensionskasse ist eine selbständige öffentlich rechtliche Stiftung. Die Stiftung wurde im Teilkapitalisierungsverfahren gegründet. Im Rahmen der Unterdeckung bestehen Staatsgarantien des Kantons Thurgau, der Stadt Frauenfeld, der Gemeinde Gachnang, der Primarschulgemeinde Frauenfeld und der Sekundarschulgemeinde Frauenfeld im Umfang von max. 42'158'247 Franken, die subsidiär für die Verbindlichkeiten der Kasse haften. Das Reglement sieht Massnahmen zur Wiederherstellung des finanziellen Gleichgewichts bei einer massgeblichen Unterdeckung vor (Art. 43 Reglement Berufliche Vorsorge). Sanierungsmassnahmen sind erforderlich, sofern der Deckungsgrad massgeblich vom mit der Verselbständigung festgelegten Finanzierungspfad abweicht. Aufgrund des aktuellen Deckungsgrades sind keine Sanierungsmassnahmen erforderlich.

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

61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Für die Organisation und die Bewirtschaftung der Vermögensanlagen gelten neben den gesetzlichen Vorschriften das Anlagereglement.

Die Vermögenswerte werden durch den Anlagenausschuss verwaltet, der sich aus Anders Stokholm, Stadtpräsident, Arbeitgebervertreter, Michael Gemperle, Arbeitnehmervertreter, Reto Angehrn, Geschäftsführer und den Beratern der Firma Novak, Thurnheer + Partner AG zusammensetzt. Es bestehen keine externen Vermögensverwaltungsmandate. Die Wertschriften werden in den Depots verschiedener Institutionen (Thurgauer Kantonalbank, Credit Suisse, UBS AG, Bank Julius Bär, Raiffeisenbank, Bank J. Safra Sarasin, Swiss Life) verwahrt.

Mit Beschluss vom 12. Dezember 2013 hat der Stiftungsrat dem um die Anlagespezialisten der Firma Novak, Thurnheer + Partner AG erweiterten Anlageausschuss die Kompetenz erteilt, in Übereinstimmung mit den geltenden Anlagerichtlinien (siehe Anlagereglement) die Vermögenswerte zu verwalten.

Die Überwachung (Controlling) der Vermögensanlagen wird anhand eines Quartalreportings der Firma Novak, Thurnheer + Partner AG durch den Anlagenausschuss wahrgenommen und dem Stiftungsrat vorgelegt.

62 Inanspruchnahme Erweiterungen mit Ergebnis des Berichts (Art. 50 BVV2)

Es werden keine Erweiterungsmöglichkeiten nach Art.50 Abs. 4 BVV2 beansprucht.

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

| | 2019 | 2018 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1. | 0.00 | 0.00 |
| Auflösung/Zuweisung über die Betriebsrechnung | 0.00 | 0.00 |
| Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz | 0.00 | 0.00 |
| Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag) | 25'870'000.00 | 22'380'000.00 |
| Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve | 25'870'000.00 | 22'380'000.00 |

In den Anlagerichtlinien ist die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve festgelegt. Die Berechnung erfolgt aufgrund von je Anlagekategorie bestimmten Prozentansätzen. Aufgrund der Zusammensetzung der Anlagen am Bilanzstichtag wäre die oben genannte Zielgrösse notwendig gewesen.

siehe auch Tabelle "Vermögensanlage / Risikoverteilung" am Ende des Anhangs

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

siehe Tabelle "Vermögensanlage / Risikoverteilung" am Ende des Anhangs

641 Performance des Gesamtvermögens

| | 2019 | 2018 |
|--|----------------|----------------|
| | CHF | CHF |
| Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs | 159'072'236.00 | 163'113'960.61 |
| Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs | 178'462'672.62 | 159'072'236.00 |
| Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet) | 168'767'454.31 | 161'093'098.31 |
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage | 18'283'275.19 | -6'574'667.26 |
| Performance auf dem Gesamtvermögen | 10.83% | -4.08% |

Um eine stetige und überprüfbare Performance-Angabe präsentieren zu können, beschränkt sich die Performance-Angabe auf Elemente, die mit der Bilanz und der Betriebsrechnung sowie der Berichtsperiode übereinstimmen.

642 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen

Der Verwaltungsaufwand der Vermögensanlagen setzt sich aus den Vermögensverwaltungskosten der kostentransparenten Anlagen, der Wertschriften-Transaktionskosten und Depotgebühren, sowie aus dem Honorar der Firma Novak, Thurnheer & Partner AG, für die Tätigkeit im Anlageausschuss und die Betreuung der Vermögensanlagen zusammen.

Ausweis der Vermögensverwaltungskosten (Art. 48a Abs. 3 BVV2)

| Vermögensanlagen | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| transparente Vermögensanlagen | 177'069'274.90 | 157'707'201.14 |
| intransparente Vermögensanlagen | 0.00 | 0.00 |
| Total Vermögensanlagen | 177'069'274.90 | 157'707'201.14 |
| Kostentransparenzquote | 100.00% | 100.00% |
| Verwaltungsaufwand aus Vermögensanlagen | 2019 | 2018 |
| | CHF | CHF |
| direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten | 386'468.34 | 361'060.07 |
| Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen | 642'339.15 | 587'805.21 |
| verbuchte Vermögensverwaltungskosten gemäss Betriebsrechnung | 1'028'807.49 | 948'865.28 |
| in % der kostentransparenten Vermögensanlagen | 0.58% | 0.60% |

643 Total Anlagen beim Arbeitgeber

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | CHF | CHF |
| Kontokorrent mit den Arbeitgebern | 0.00 | 0.00 |
| Forderungen gegenüber Arbeitgeber | 871'618.80 | 856'044.20 |
| Total | 871'618.80 | 856'044.20 |

Seit der Verselbständigung der Pensionskasse (per 1.1.2014) wird gegenüber den Arbeitgebern für die Zahlungsströme kein Kontokorrent mehr geführt.

Die Arbeitgeber- und Arbeitnehmerbeiträge werden monatlich in Rechnung gestellt. Die offenen Posten waren zum Abschlusszeitpunkt nicht fällig. Bis zum Revisionszeitpunkt sind alle offenen Posten beglichen worden.

Die Arbeitgeberbeiträge für den Teuerungsfonds als auch die Teuerung auf den Renten (nur Arbeitgeber, welche diese nicht ausfinanziert haben) werden per Jahresende für das ganze Jahr in Rechnung gestellt.

644 Arbeitgeber-Beitragsreserven

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| | CHF | CHF |
| Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1. | 173'833.00 | 173'833.00 |
| Zuweisung | 0.00 | 0.00 |
| Verwendung im Rahmen von Pensionierungen | -137'951.00 | 0.00 |
| Zins | 0.00 | 0.00 |
| Total Arbeitgeber-Beitragsreserven | 35'882.00 | 173'833.00 |

Die Arbeitgeberbeitragsreserven stammen aus dem Anschluss der Gemeinde Gachnang an die Pensionskasse der Stadt Frauenfeld. Die Reserven sind gemäss Anschlussvertrag gebunden, aber nicht mit einem Verwendungsverzicht versehen.

Die Arbeitgeberbeitragsreserven werden für die geplanten Pensionierungen verwendet und bei deren Eintreten aufgelöst.

65 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente**Devisentermingeschäfte**

| Fälligkeit | | Verkauf in Fremdwährung | Marktwert per 31.12. in CHF | Netto- gegenwarts- wert in CHF | Nicht realisierte Kursgewinne/ -verluste (-) in CHF |
|---|-----|------------------------------------|--|---|--|
| 11.03.2020 | EUR | 460'000 | 500'008 | 500'314 | 306 |
| 17.01.2020 | EUR | 111'000 | 120'654 | 121'621 | 967 |
| 17.01.2020 | EUR | 1'183'000 | 1'285'889 | 1'301'855 | 15'966 |
| 17.01.2020 | GBP | 425'000 | 545'199 | 541'915 | -3'284 |
| 17.01.2020 | USD | 141'000 | 136'537 | 138'422 | 1'885 |
| 17.01.2020 | USD | 2'376'000 | 2'300'800 | 2'334'081 | 33'281 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-/Kursverluste) | | | | | 49'121 |

| Fälligkeit | | Kauf in Fremdwährung | Marktwert per 31.12. in CHF | Netto- gegenwarts- wert in CHF | Nicht realisierte Kursgewinne/ -verluste (-) in CHF |
|---|-----|---------------------------------|--|---|--|
| 17.01.2020 | GBP | -41'000 | -52'596 | -53'767 | -1'171 |
| Nicht realisierter Kursgewinn (-/Kursverluste) | | | | | -1'171 |

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|---------------|
| Total nicht realisierte Kursgewinne (-/Kursverluste) | | | | | 47'950 |
| Vorjahr | | | | | 30'997 |

Das nicht realisierte Ergebnis der Devisentermingeschäfte ist in der Position flüssige Mittel ausgewiesen.

66 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter securities lending (Wertpapierleihe)

Die Pensionskasse tätigt keine Geschäfte im Bereich der Wertpapierleihe.

67 Währungsdifferenzen

Die Währungsdifferenzen werden jeweils direkt im Nettoertrag der Flüssigen Mittel verbucht.

68 Offene Kapitalzusagen

Es bestehen offene Kapitalzusagen im Bereich Liegenschaften Schweiz über CHF 135'172.80 und Infrastrukturanlagen über CHF 3'590'084.25.

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

| 71 Zusammensetzung der passiven Rechnungsabgrenzungen | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| | CHF | CHF |
| Sicherheitsfonds BVG, Bern | 18'117.05 | 3'681.80 |
| Honorare Beratungen | 95'301.00 | 84'834.45 |
| Diverses | 26'326.13 | 18'943.49 |
| Total | 139'744.18 | 107'459.74 |

| 72 Zusammensetzung der Beiträge an Sicherheitsfonds | 2019 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| | CHF | CHF |
| Total | 18'117.05 | 14'498.10 |

| 73 Zusammensetzung des Verwaltungsaufwandes | | 2019 | 2018 |
|--|--|--------------------------|--------------------------|
| | | CHF | CHF |
| | Verwaltungspauschale an Stadt | 115'100.00 | 115'100.00 |
| | Diverser Verwaltungsaufwand (Ausbildung, Arzt; Eintrittsuntersuche, Jahresbeiträge, Sitzungsgelder, ALM-Studie usw.) | 61'162.15 | 48'632.04 |
| 731 | Zwischentotal | <u>176'262.15</u> | <u>163'732.04</u> |
| | Revisionsstelle und Experten für berufliche Vorsorge | 69'590.60 | 66'350.05 |
| | Aufsichtsbehörden | 7'020.30 | 7'002.75 |
| | Total | <u>252'873.05</u> | <u>237'084.84</u> |
| | Anzahl Mitglieder (aktive Versicherte plus Rentner) | 962 | 957 |
| | Verwaltungskosten (ohne Vermögensverwaltung) pro Mitglied | <u>262.86</u> | <u>247.74</u> |
| 74 Diverse Beiträge | | 2019 | 2018 |
| | | CHF | CHF |
| | Arbeitgeberbeiträge für Teuerungszulagen | 39'884.00 | 43'990.00 |
| | Teuerungsfonds | 360'700.00 | 349'475.00 |
| | Total | <u>400'584.00</u> | <u>393'465.00</u> |

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Aufsichtsbehörde hat mit Verfügung vom 23. Oktober 2019 die Jahresrechnung 2018 mit folgenden Hinweisen zur Kenntnis genommen:

Der Stiftungsrat hat die Umwandlungssätze mit dem Experten zu prüfen und allfällige Massnahmen zu beschliessen.

Der Stiftungsrat hat seinen Entscheid über die Anpassung der Renten im Anhang zur Jahresrechnung offen zu legen (siehe Ziffer 33 oben).

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

91 Unterdeckung / Erläuterung der getroffenen Massnahmen (Art. 44 BVV 2)

Der Deckungsgrad hat im Jahr 2019 von 88.11% auf 90.75% zugenommen. Es besteht weiterhin eine Unterdeckung der Pensionskasse. Die Höhe des Deckungsgrades liegt weiterhin über dem Finanzierungspfad, welcher der Gründung der Pensionskasse zu grunde liegt. Der Stiftungsrat muss, solange der Finanzierungspfad eingehalten wird, keine Sanierungsmassnahmen vorsehen. Der Stiftungsrat überprüft jährlich die finanzielle Entwicklung in Bezug auf den Finanzierungsplan.

92 Verpfändung von Aktiven

Die Bank verlangt für die Währungsabsicherungsgeschäfte im Zusammenhang mit Infrastrukturanlagen und der Immobilienanlagen Ausland Garantien über maximal 900'000 Franken. Die Garantien erfolgen über die Verpfändung von zwei Wertschriftendepots.

93 Solidarhaftung und Bürgschaften

Die Pensionskasse der Stadt Frauenfeld geht keine Solidarhaftung ein und gewährt keine Bürgschaften.

94 Laufende Rechtsverfahren

Ein Rechtsstreit betreffend einer Rentenforderung konnte mit Abschreibung durch das Gericht am 14. Februar 2020 beseitigt werden. Der Streitwert ist im vorliegenden Abschluss vollumfänglich enthalten.

95 Besondere Geschäftsvorfälle und Vermögens-Transaktionen

Neu sind in dieser Position die Verpflichtungen für die Sparkasse enthalten. Über die Sparkasse wird eine separate Rechnung geführt. In dieser werden die Freizügigkeitsleistungen verbucht, die bei Eintritt in die Pensionskasse nicht im Altersguthaben eingebaut werden konnten. Den Versicherten ist es frei gestellt, diese Mittel bei der Pensionskasse stehen zu lassen oder in ein Freizügigkeitskonto ihrer Wahl zu transferieren.

96 Offenlegungspflicht des Stimmverhaltens der Stiftung

Gestützt auf Art. 23 VegüV (SR 221.331) liegt das Stimmverhalten der Stiftung für das Rechnungsjahr 2019 bei der Geschäftsstelle zur Einsicht auf.

100 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Börsen sind durch das Coronavirus (COVID-19) und die weltweit beschlossenen Massnahmen der verschiedenen Regierungen im Monat März massiv eingebrochen. Für dieses Ereignis ist rückwirkend keine Berücksichtigung im Abschluss 2019 vorzukehren, obwohl die Verluste das Vermögen der Stiftung stark schrumpfen lässt.

Weitere massgebliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag sind nicht bekannt.

Frauenfeld, 23. April 2020

Pensionskasse der Stadt Frauenfeld

Anders Stokholm
Präsident

Reto Angehrn
Geschäftsführer

Vermögensanlage / Risikoverteilung

| Anlagekategorie | Zus.setzung | Anteil | Zus.setzung | Anteil | Strategie | Bandbreiten |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------|-----------------|
| | 31.12.2019 | effektiv | 31.12.2018 | effektiv | | |
| | Fr. | % | Fr. | % | % | % |
| Nominalwerte | 56'205'004 | 31.7% | 54'070'778 | 34.3% | 34% | 20 - 59% |
| Flüssige Mittel | 3'205'824 | 1.8% | 3'836'186 | 2.4% | 2% | 1 - 5% |
| Hypotheken Fr. | 5'429'769 | 3.1% | 5'420'945 | 3.4% | 4% | 2 - 6% |
| Obligationen Fr. | 29'377'981 | 16.6% | 27'554'395 | 17.5% | 20% | 15 - 33% |
| Obligationen Fremdwährungen | 13'631'272 | 7.7% | 13'095'992 | 8.3% | 5% | 2 - 10% |
| Obligationen High Yield hedged Fr. | 4'560'158 | 2.6% | 4'163'260 | 2.6% | 3% | 0 - 5% |
| Sachwerte | 120'864'271 | 68.3% | 103'636'423 | 65.7% | 66% | 37 - 80% |
| Aktien | 58'613'914 | 33.1% | 46'996'812 | 29.8% | 28% | 20 - 36% |
| Aktien Schweiz | 33'484'625 | 18.9% | 26'408'039 | 16.7% | 16% | 12 - 20% |
| Aktien Ausland (ohne Emerging Markets) | 25'129'289 | 14.2% | 20'588'773 | 13.1% | 12% | 8 - 16% |
| Immobilienfonds und -Anlagestiftungen | 51'029'585 | 28.8% | 46'266'229 | 29.3% | 29% | 17 - 30% |
| Immobilien Schweiz direkt/AST | 31'531'887 | 17.8% | 27'536'054 | 17.5% | 15% | 10 - 20% |
| Immobilien Schweiz indirekt/Fonds | 13'107'727 | 7.4% | 12'955'538 | 8.2% | 10% | 5 - 15% |
| Immobilien Welt hedged in Fr. | 6'389'971 | 3.6% | 5'774'637 | 3.7% | 4% | 2 - 6% |
| Alternative Anlagen | 11'220'772 | 6.3% | 10'373'382 | 6.6% | 9% | 0 - 14% |
| Infrastruktur hedged in Fr. | 8'478'999 | 4.8% | 7'729'023 | 4.9% | 7% | 0 - 10% |
| Commodities hedged in Fr. | 2'741'773 | 1.5% | 2'644'359 | 1.7% | 2% | 0 - 4% |
| Total alle Anlagekategorien | 177'069'275 | 100% | 157'707'201 | 100% | 100% | |
| Fremdwährungsanteil | | 21.6% | | 21.4% | 17% | 10 - 26% |
| IST-Wertschwankungsreserve | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | | |
| SOLL-Wertschwankungsreserve | 25'870'000 | 14.6% | 22'380'000 | 14.2% | 14.1% | |
| Weitere Aktiven | 1'393'398 | | 1'365'035 | | | |
| Forderungen | 1'393'398 | | 1'365'035 | | | |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | 0 | | 0 | | | |
| Total Aktiven | 178'462'673 | | 159'072'236 | | | |

Anmerkungen

Keine

Anlagebegrenzungen gemäss BVV2

Die Anlagebegrenzungen sind eingehalten (Einzelschuldner).

Reglementarische Anlagebegrenzungen

Die reglementarischen Anlagebegrenzungen sind in allen Kategorie eingehalten worden.