

**Pensionskasse
der T-Systems Schweiz AG
Industriestrasse 21
3052 Zollikofen**

Geschäftsbericht

2023

Inhaltsverzeichnis

Kapitel

1. Allgemeines aus dem 3-Säulenkonzept
2. Bilanz
3. Betriebsrechnung
4. Anhang
5. Bericht der Revisionsstelle
6. Genehmigung der Jahresrechnung

1. Allgemeines aus dem 3-Säulen-Konzept

Der Bundesrat hat für das Jahr 2023 folgende Beschlüsse gefasst, welche das BVG betreffen:

- Der BVG-Mindestzins beträgt per 1. Januar 2023 = 1.00 %.
- Die Grenzbeträge der beruflichen Vorsorge werden erhöht (Teuerungsanpassung).

Für die obligatorische berufliche Vorsorge gelten nachstehende Grenzbeträge:

	<u>Jahr 2023</u>	<u>Jahr 2022</u>
- Mindestjahreslohn	Fr. 22'050.00	Fr. 21'510.00
- Koordinationsabzug	Fr. 25'725.00	Fr. 25'095.00
- Obere Limite des Jahreslohnes	Fr. 88'200.00	Fr. 86'040.00
- Maximaler koordinierter Lohn	Fr. 62'475.00	Fr. 60'945.00
- Minimaler koordinierter Lohn	Fr. 3'675.00	Fr. 3'585.00
- Max. Grenzlohn, der durch den Sicherheitsfonds abgedeckt ist	Fr. 132'300.00	Fr. 129'060.00

Für die gebundene Selbstvorsorge der Säule 3a gelten folgende Grenzbeträge:

	<u>Jahr 2023</u>	<u>Jahr 2022</u>
- Bei Zugehörigkeit zu einer 2.-Säulen-Einrichtung	Fr. 7'056.00	Fr. 6'883.00
- Ohne Zugehörigkeit zu einer BVG-Einrichtung	Fr. 35'280.00	Fr. 34'416.00

BVG-Reform

Mit der Reform der beruflichen Vorsorge sollen die Renten gesichert, die Finanzierung gestärkt und die Absicherung von Teilzeitbeschäftigten verbessert werden. Dabei geht es um die nachstehenden Punkte:

- Senkung BVG-Umwandlungssatz von 6.8% auf 6.0% (Minimalvorsorge)
- Ausgleichsmassnahmen für die Übergangsgeneration
- Reduktion des Koordinationsabzugs
- Senkung Eintrittsschwelle BVG
- Anpassung der Altersgutschriften

National- und Ständerat haben die Reform im Frühling 2023 beschlossen. Gegen die Reform wurde erfolgreich das Referendum ergriffen. Im Herbst 2024 wird das Stimmvolk über die Annahme der Vorlage entscheiden.

AHV 21 Reform

Am 01.01.2024 trat die AHV 21 Reform in Kraft, welche auch Anpassungen bei der beruflichen Vorsorge zur Folge hat:

- Begriffsanpassung im Reglement – «Referenzalter anstelle «Rentenalter»
- Flexibler Altersrücktritt
- Teilpensionierung – Teilbezug der Altersleistungen in mind. 3 Schritten möglich

Die Vorsorgeeinrichtungen haben ihre Vorsorgereglement entsprechend per 01.01.2024 angepasst.

2. BILANZ

Index Anhang	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF

AKTIVEN

Vermögensanlagen	64	259'193'347.82	248'556'479.06
Flüssige Mittel		9'620'386.89	9'666'858.69
Forderungen		315'777.98	282'679.44
Obligationen CHF		21'642'751.68	20'357'910.28
Obligationen FW		14'063'904.56	14'041'696.95
Wandelanleihen		12'221'592.95	11'993'989.61
Liegenschaften		49'155'000.00	49'135'000.00
Anteile Immobilienfonds		30'776'340.11	31'625'102.65
Aktien und ähnliche Anlagen CH		41'546'979.29	38'054'615.64
Aktien und ähnliche Anlagen Ausland		63'166'734.06	57'972'828.18
Nicht traditionelle Anlagen		16'683'880.30	15'425'797.62
Aktive Rechnungsabgrenzung	71	478'443.17	242'821.96
Total Aktiven		259'671'790.99	248'799'301.02

PASSIVEN

Verbindlichkeiten		4'993'287.50	3'031'302.60
Freizügigkeitsleistungen und Renten		4'908'581.80	2'923'203.25
Andere Verbindlichkeiten	72	84'705.70	108'099.35
Passive Rechnungsabgrenzung	73	589'143.10	369'269.96
Nicht-technische Rückstellungen		750'000.00	750'000.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	5	212'362'443.33	212'393'452.15
Vorsorgekapital Aktive Versicherte		109'151'015.45	115'282'878.02
Vorsorgekapital Rentner		86'640'783.95	81'144'238.39
Technische Rückstellungen		16'570'643.93	15'966'335.74
Wertschwankungsreserve	63	38'976'735.83	32'255'276.31
Freie Mittel		2'000'181.23	0.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	22'008'512.26
Jahresergebnis		2'000'181.23	-22'008'512.26
Total Passiven		259'671'790.99	248'799'301.02

3. BETRIEBSRECHNUNG	Index Anhang	2023 CHF	2022 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		10'442'778.35	10'480'064.15
Beiträge Arbeitnehmer		4'166'974.50	4'170'415.25
Beiträge Arbeitgeber		5'544'018.65	5'532'627.51
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		731'785.20	777'021.39
Eintrittsleistungen		11'682'257.99	9'066'896.29
Freizügigkeitseinlagen		11'657'257.99	8'913'640.19
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		25'000.00	153'256.10
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		22'125'036.34	19'546'960.44
Reglementarische Leistungen		-7'769'160.10	-7'775'501.70
Altersrenten		-4'675'916.30	-4'391'914.65
Hinterlassenenrenten		-783'318.70	-804'467.15
Invalidenrenten		-390'374.80	-380'206.20
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-1'879'640.10	-2'198'913.70
Kapitalleistungen bei Tod		-39'910.20	0.00
Austrittsleistungen		-18'077'437.41	-15'451'139.60
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-17'671'096.70	-15'104'215.60
Vorbezüge WEF/Scheidung		-406'340.71	-346'924.00
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-25'846'597.51	-23'226'641.30
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	5	31'008.82	449'666.78
Veränderung Vorsorgekapital Aktive Versicherte		8'652'947.78	1'916'131.90
Veränderung Vorsorgekapital Rentner		-5'496'545.56	-256'526.39
Veränderung technische Rückstellungen		-604'308.19	1'229'067.38
Verzinsung Sparkapital		-2'521'085.21	-2'439'006.11
Versicherungsaufwand		-29'191.60	-34'109.30
Beiträge an Sicherheitsfonds		-29'191.60	-34'109.30
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-3'719'743.95	-3'264'123.38

	Index Anhang	2023 CHF	2022 CHF
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	65	12'789'574.55	-27'504'820.92
Ertrag aus Flüssigen Mitteln, Festgeldern und Forderungen		5'402.92	79.25
Ertrag aus Obligationen und Pfandbriefen/Hypotheken		1'769'120.36	-6'954'269.69
Ertrag aus Liegenschaften	652	1'835'424.38	2'643'878.79
Ertrag aus Aktien und ähnlichen Anlagen / Immobilienfonds		10'959'322.01	-21'478'371.35
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	653	-1'754'944.52	-1'686'340.43
Zinsaufwand Bankkonten		-306.35	-13'615.84
Zins auf Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-24'444.25	-16'181.65
Veränderung Nicht-technische Rückstellungen	74	0.00	-750'000.00
Sonstiger Ertrag		1'613.40	6'583.85
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen		1'500.00	1'500.00
Übrige Erträge		113.40	5'083.85
Verwaltungsaufwand	75	-349'803.25	-345'051.85
Verwaltungsaufwand allgemein		-276'230.95	-274'286.75
Revisionsstelle / Experte für Berufliche Vorsorge		-65'363.10	-58'421.90
Aufsichtsbehörden		-8'209.20	-12'343.20
Jahresergebnis vor Veränderung Wertschwankungsreserve		8'721'640.75	-31'857'412.30
Veränderung Wertschwankungsreserve	63	-6'721'459.52	9'848'900.04
Jahresergebnis nach Veränderung Wertschwankungsreserve		2'000'181.23	-22'008'512.26

4. ANHANG

1 Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Die Pensionskasse der T-Systems Schweiz AG ist eine Stiftung im Sinne der Artikel 80 ff ZGB mit Sitz in Zollikofen, Gemeinde Münchenbuchsee. Sie wurde mit öffentlicher Urkunde vom 05.03.1982 unter dem Namen Pensionskasse der ATAG Informatik AG gegründet.

Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer der Stifter- bzw. Arbeitgeberfirma und mit dieser wirtschaftlich oder finanziell eng verbundenen Unternehmungen sowie für deren Hinterlassene gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität.

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist im Handelsregister Emmental-Oberaargau unter der Nummer CH-020.7.902.057-8 sowie bei der Bernischen BVG- und Stiftungsaufsicht, Ostermundigen, unter der Ordnungsnummer BE0797 eingetragen. Sie entrichtet dem Sicherheitsfonds Beiträge.

13 Angabe der Urkunde und Reglemente

- Statuten	26.08.2003	
- Stiftungsreglement	01.01.2022	
- Zusatzreglement zur Versicherung variabler Salärbestandteile	01.01.2015	
- Anlagereglement	26.05.2021	
- Teilliquidationsreglement	01.01.2015	Genehmigung Aufsicht vom 09.12.2015
- Rückstellungsreglement	01.12.2014	Nachtrag nach SR-Beschluss: 31.12.2017
- Reglement Wohneigentumsförderung	01.01.2021	
- Reglement Kosten	01.01.2015	
- Wahlreglement	01.01.2021	

14 Paritätisches Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung

	<u>Funktion</u>	<u>Amts-dauer</u>	<u>AG / AN</u>
Bragagnolo Ivan	Präsident *	31.12.2023	AN-Vertreter
Reitze Thomas	Vize-Präsident *	31.12.2023	AG-Vertreter
Amsler Peter	Mitglied *	31.12.2023	AN-Vertreter
Grandchamp Michel	Mitglied *	31.12.2023	AG-Vertreter
Lehner Martin	Mitglied *	31.12.2023	AN-Vertreter
Richter Madlen	Mitglied *	31.12.2023	AG-Vertreterin

* Kollektivunterschrift zu zweien

Adresse c/o T-Systems Schweiz AG
Industriestrasse 21, 3052 Zollikofen

15 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge	Interdis AG, Basel (Vertragspartner) Roland Kirchhofer (Ausführender Experte)
Revisionsstelle	Engel Copera AG, Bern-Liebefeld Dieter Mathys
Geschäftsführung	PROFITASS AG, Aeschi Daniel Amacher
Aufsichtsbehörde	Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht, Bern

16 Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2023	31.12.2022
	Anzahl Aktive	Anzahl Aktive
T-Systems Schweiz AG - Basisversicherung	348	355
T-Systems DMC AG - Basisversicherung	6	8
Deutsche Telekom Global Business Solutions AG - Basisv.	62	69
	<u>416</u>	<u>432</u>

161 Versicherung variabler Salärbestandteile

Zusätzlich zu der Basisversicherung sind 152 Destinatäre (im Vorjahr 163) in der variablen Salärversicherung versichert.

17 Interne Kontrolle

Die organisatorischen Massnahmen wie Vieraugen-Prinzip, Kompetenz- bzw. Unterschriftenregelungen und ausführliche Stiftungsprotokolle werden konsequent angewandt.

2 Aktive Mitglieder und Rentner

21 Aktive Versicherte, resp. Vorsorgeverhältnisse

	31.12.2023	31.12.2022
Basisversicherung		
Männer	309	321
Frauen	107	111
Total	<u>416</u>	<u>432</u>
Variable Salärversicherung (Zusatzversicherung)		
Männer	121	130
Frauen	31	33
Total	<u>152</u>	<u>163</u>
Total Vorsorgeverhältnisse	<u>568</u>	<u>595</u>
Bestandesveränderung	2023	2022
Saldo 01.01.	432	425
Eintritte	81	95
Austritte	-84	-79
Pensionierungen / Leistungsfälle	-13	-9
Saldo 31.12.	<u>416</u>	<u>432</u>

22 Rentenbezüger	31.12.2023	31.12.2022
Altersrenten	125	114
Invalidenrenten	7	7
Kinderrenten	10	8
Ehegattenrenten	26	28
Waisenrenten	0	0
Total (Anzahl)	168	157
Bestandesveränderung	2023	2022
Altersrenten - Zugang	12	5
Altersrenten - Abgang	-1	-5
Invalidenrenten - Zugang	0	1
Invalidenrenten - Abgang	0	-1
Kinderrenten - Zugang	5	4
Kinderrenten - Abgang	-3	-1
Ehegattenrente - Zugang	1	3
Ehegattenrente - Abgang	-3	0
Waisenrenten - Zugang	0	0
Waisenrenten - Abgang	0	0
Bestandesveränderung Total	11	6

3 Art der Umsetzung des Zwecks

31 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Pensionskasse führt eine Basislösung sowie eine Zusatzlösung für die variablen Salärbestandteile im Beitragsprimat. Innerhalb der Basisversicherung besteht folgende Planmöglichkeit:

Alter	Sparbeiträge Light		Sparbeiträge Normal		Sparbeiträge Plus		Risikobeitrag	
	AN	AG	AN	AG	AN	AG	AN	AG
bis 24	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.5%	1.5%
25 - 34	1.0%	6.0%	4.0%	6.0%	4.0%	6.0%	1.5%	1.5%
35 - 44	2.2%	7.8%	5.2%	7.8%	7.2%	7.8%	1.5%	1.5%
45 - 54	4.2%	10.8%	7.2%	10.8%	10.2%	10.8%	1.5%	1.5%
55 - 65	4.2%	13.8%	9.2%	13.8%	13.2%	13.8%	1.5%	1.5%

Die Finanzierung für die Zusatzlösung (Versicherung der variablen Salärbestandteile) erfolgt paritätisch.

Alter	Arbeitnehmer		Arbeitgeber	
	Sparen	Risiko	Sparen	Risiko
bis 24	0.0%	1.75%	0.0%	1.75%
25 - 34	2.5%	1.75%	2.5%	1.75%
35 - 44	3.5%	1.75%	3.5%	1.75%
45 - 54	4.5%	1.75%	4.5%	1.75%
55 - 65	6.0%	1.75%	6.0%	1.75%

Die Basislösung umfasst sämtliche BVG-pflichtigen Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Die Zusatzlösung trifft auf die Versicherten mit variablen Lohnbestandteilen zu.

Der Umwandlungssatz im Alter 65 wurde für Frauen und Männer per 01.01.2021 von 5.26% auf 5.00% gesenkt. Die Senkung des Umwandlungssatzes erfolgte im Zusammenhang mit der Senkung des technischen Zinssatzes von 2.25% auf 1.75%. Für Versicherte, welche zum Zeitpunkt hin der Senkung des Umwandlungssatzes mindestens 56 Jahre alt waren, erfolgte eine Einmaleinlage zur Abfederung der UWS-Senkung, welche zu 100% von der Pensionskasse finanziert wird.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Jahresrechnung entspricht in Darstellung und Bewertung der von der Fachkommission für Empfehlungen zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER) erlassenen Richtlinie Nr. 26 und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (true & fair view). Sie steht im Einklang mit den Bestimmungen von Spezialgesetzen der beruflichen Vorsorge.

42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV2 sowie Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind aktuelle bzw. tatsächliche Werte per Bilanzstichtag:

- Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag.
- Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten: Nominalwert
- Wertschriften, wie Aktien und Obligationen: Kurswert
- Anlagefonds & Ansprüche aus Anlagestiftungen: Inventarwert
- Immobilien im Direktbesitz:
 - Geschäftliegenschaften: Ertragswert (Zinssatz 7%) oder Verkehrswertschätzung
 - Wohnliegenschaften: Ertragswert (Zinssätze zwischen 4.0% - 6.25%, je nach Alter und Lage des Objekts) oder Verkehrswertschätzung.
 - Die Bewertung der Immobilien erfolgt mittels rollender Verkehrswertschätzungen (3 Jahre Rhythmus)
- Versicherungstechnische Werte: Berechnung durch Experten für die berufliche Vorsorge
- Sollwert der Wertschwankungsreserve: Praktikermethode (Prozentsatz pro Anlagekategorie)

43 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Im Berichtsjahr wurden keine Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung vorgenommen.

Die Renten wurden im Berichtsjahr nicht der Teuerung angepasst.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Pensionskasse ist vollautonom organisiert. Sie trägt alle versicherungstechnischen Risiken für Alter, Tod und Invalidität eigenständig, ebenso die Anlagerisiken auf den Vermögenanlagen.

52 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	115'282'878.02	114'760'003.81
Sparbeiträge	8'126'993.44	8'117'792.23
Verzinsung des Sparkapitals	2'521'085.21	2'439'006.11
Freizügigkeitseinlagen	11'657'257.99	8'913'640.19
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	25'000.00	153'256.10
Einkaufssummen	731'785.20	777'021.39
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-17'671'096.70	-15'104'215.60
Auflösung Sparkapital für DK-Rentner	-9'236'906.90	-2'227'788.51
Alterskapitalbezug bei Pensionierung	-1'879'640.10	-2'198'913.70
Vorbezüge WEF/Scheidung (exkl. Vorbezug Scheidung Rentner)	-406'340.71	-346'924.00
Total Vorsorgekapital	<u>109'151'015.45</u>	<u>115'282'878.02</u>

Im 2023 wurden die Sparkapitalien folgendermassen verzinst:

obligatorischer Teil	2.5% (Vorjahr 2.25%)
überobligatorischer Teil	2.5% (Vorjahr 2.25%)

53 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	<u>35'766'231.75</u>	<u>39'729'168.64</u>
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

54 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Stand des Deckungskapitals am 1.1.	81'144'238.39	80'887'712.00
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	5'496'545.56	256'526.39
Total Vorsorgekapital Rentner	<u>86'640'783.95</u>	<u>81'144'238.39</u>
Anzahl Rentner (Details siehe 22)	<u>168</u>	<u>157</u>

55 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens / Technische Grundlagen

Die Interdis AG hat das erforderliche Deckungskapital per Ende 2023 berechnet.

Die versicherungstechnischen Berechnungen basieren auf den Grundlagen "BVG 2015", techn. Zinssatz 1.75 %, Periodentafel 2020.

Die Interdis AG hat im Mai 2023 ein versicherungstechnisches Gutachten per 31.12.2022 erstellt.

Die Empfehlungen der Interdis AG sind:

- Beibehaltung der aktuellen Grundlagen, der Umwandlungssätze sowie des technischen Zinssatzes von 1.75%

56 Technische Rückstellungen

Zusammensetzung Technische Rückstellungen	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Rückstellung Versicherungsrisiken	8'066'982.00	9'031'914.17
Rückstellung Zunahme Lebenserwartung	3'476'626.21	1'212'939.50
Rückstellung kleiner Rentenbestand	3'387'842.60	3'279'412.81
Rückstellung Abfederungsmassnahmen UWS-Senkung 2017	59'777.52	58'177.38
Rückstellung Abfederungsmassnahmen UWS-Senkung 2021	<u>1'579'415.60</u>	<u>2'383'891.88</u>
Total Technische Rückstellungen	<u>16'570'643.93</u>	<u>15'966'335.74</u>

Die Rückstellung Versicherungsrisiken wurde gebildet, um zukünftige Schwankungen der Todesfall- und Invaliditätsrisiken auffangen zu können. Im Weiteren werden in dieser Position Rückstellungen für pendente Invaliditätsfälle berücksichtigt.

Die Rückstellung Zunahme Lebenserwartung wird für allfällige künftige Pensionierungsverluste gebildet.

Die Rückstellung kleiner Rentenbestand wurde zur Deckung der Schwankungen bei der Lebenserwartung der Rentner gebildet, da solche Schwankungen bei einem kleinen Rentenbestand starke Auswirkungen auf das Deckungskapital der Rentner haben.

Die Rückstellung Abfederungsmassnahmen UWS-Senkung 2017 bzw. 2021 wurde für die beschlossenen Einmaleinlagen bei Pensionierung aufgrund der UWS-Senkung per 01.01.2017 und 01.01.2021 gebildet.

57 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Erforderliche Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	<u>212'362'443.33</u>	<u>212'393'452.15</u>
Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	212'362'443.33	212'393'452.15
Wertschwankungsreserve	38'976'735.83	32'255'276.31
Stiftungskapital, Freie Mittel	<u>2'000'181.23</u>	<u>0.00</u>
Mittel, zur Deckung der reglem. Verpflichtungen verfügbar	<u>253'339'360.39</u>	<u>244'648'728.46</u>
Deckungsgrad (Verfügbare in % der erforderlichen Mittel)	<u>119.30%</u>	<u>115.19%</u>

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

61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Die Anlagekommission setzt sich wie folgt zusammen:

- Ivan Bragagnolo, AN-Vertreter (Präsident)
- Madlen Richter, AG-Vertreterin
- Thomas Reitze, AG-Vertreter
- Martin Lehner, AN-Vertreter

Anlageberater / Vermögensverwalter:

- Daniel Amacher, PROFITASS AG, Geschäftsführer
- Stephan Skaanes, PPCmetrics AG, Investment-Controller
- Basler Kantonalbank, Vermögensverwaltungsmandat Obligationen CHF (FINMA-Zulassung)

Depotstellen:

- Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge, Winterthur
- Basler Kantonalbank, Basel
- Credit Suisse AG, Basel
- RBC Dexia, Luxemburg
- Raiffeisenbank, Olten
- IST Investmentstiftung für Personalvorsorge, Zürich
- UBS AG, Zürich
- VZ Immobilien-Anlagestiftung, Zug

Um hohe Depotgebühren zu vermeiden, werden Produkte von Anlagestiftungen und Anlagefonds direkt bei den Anbietern aufbewahrt.

Das aktuelle Anlagereglement ist gültig ab 26.05.2021

Die Anlagekommission sowie der Stiftungsrat nehmen im Zusammenhang mit Beratungsaufgaben in Bezug auf die Kapitalbewirtschaftung ab 01.10.2011 die Dienste der PPCmetrics AG in Anspruch.

Nebst der kasseneigenen Liegenschaften bestehen verschiedene Anlagen in kollektiven Anlagegefässen und Mandaten bei externen Portefeuillemanagern. Die Konsolidierung sämtlicher Anlagevehikel erfolgt durch die PROFITASS AG. Im Weiteren erstellt die PPCmetrics AG quartalsweise ein Reporting/Monitoring. Die Schätzung des jeweiligen Deckungsgrades erfolgt monatlich durch die PROFITASS AG.

Retrozessionen:

Aus praktischen Gründen wird ein Teil des Stiftungsvermögens in kollektive Anlagegefässe investiert. Zwischen der PROFITASS AG und der diversen Fondsanbietern bestehen Vereinbarungen, wonach aufgrund von Mehrfachbeziehungen zu Vorsorgeeinrichtungen besondere Konditionen fixiert sind. Diese Vorsorgeeinrichtung profitiert einerseits von günstigeren Konditionen im Handel von Wertschriften und andererseits werden auf einzelnen Valoren Retrokommissionen abgerechnet.

Aufgrund der Vereinbarung und Abrechnung zwischen der Vorsorgeeinrichtung und der PROFITASS AG sowie der AWI wurden in der Jahresrechnung 2023 die Retrokommissionen in Höhe von CHF 39'363.23 (Vorjahr CHF 36'143.56) gutgeschrieben.

ASIP-Charta:

Die Pensionskasse ist der ASIP-Charta unterstellt und seine Organmitglieder, die für die Anlage, Verwaltung und Kontrolle des Vorsorgevermögens zuständigen Mitarbeitenden sowie die externen Partner haben sich auf die Einhaltung dieser Bestimmungen verpflichtet. Der Stiftungsrat hat alle nötigen Massnahmen ergriffen, um die Einhaltung der Bestimmungen der ASIP-Charta zu überprüfen.

Umsetzung VegüV:

Die Bestimmungen aus der VegüV sind im Anlagereglement geregelt. Die Pensionskasse hält zu diesem Zeitpunkt hin keine direkten Aktien, welche der VegüV unterstehen.

62 Inanspruchnahme der Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten (Art. 50 Abs. 4 BVV2)

Die Erweiterung der Anlagemöglichkeiten gem. Art. 50 Abs. 4 BVV2 wird in Anspruch genommen.
 Der Anteil der Immobilienanlagen beträgt 31% (BVV2-Limite bei 30%).
 Der Stiftungsrat hat die Überschreitung der Limite bewilligt.
 Die Überschreitung ist nicht auf Neuinvestitionen zurückzuführen, sondern auf den Kursverlauf der letzten beiden Jahre u.a. bei den Anleihen und Aktien. Der Stiftungsrat verzichtet vorderhand auf Massnahmen und beobachtet die Situation laufend.

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	32'255'276.31	42'104'176.35
Zuweisung zulasten / zugunsten der Betriebsrechnung	6'721'459.52	-9'848'900.04
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	38'976'735.83	32'255'276.31
Notwendiges Deckungskapital bei 100 %	212'362'443.33	212'393'452.15
SOLL-Wertschwankungsreserve	38'976'735.83	37'344'775.08
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	0.00	-5'089'498.77

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve basiert auf der Praktikermethode (Prozentualer Anteil pro Anlagekategorie) und wurde von der Anlagekommission und dem Stiftungsrat am 10.04.2013 rückwirkend per 31.12.2012 beschlossen. Der Zielwert der Wertschwankungsreserven aufgrund der strategischen Allokation liegt per 31.12.2023 bei 18.35% des notwendigen Deckungskapitals (Vorjahr 17.58%).

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Die Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien ist in der Beilage 1 zum Anhang erläutert

65 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Ertrag aus Flüssigen Mitteln, Festgeldern und Forderungen	5'402.92	79.25
Bewertungsveränderung Flüssige Mittel, Festgelder, Forderungen	0.00	0.00
Ertrag aus Obligationen	257'234.28	268'592.05
Bewertungsveränderung Obligationen	1'511'886.08	-7'222'861.74
Ertrag aus Liegenschaften	1'835'424.38	2'643'878.79
Ertrag aus Aktien und ähnliche Anlagen / Immobilienfonds	1'921'761.51	1'574'361.69
Bewertungsveränderung Aktien, Alternative / Immofonds	9'037'560.50	-23'052'733.04
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-1'754'944.52	-1'686'340.43
Zinsaufwand Bankkonten	-306.35	-13'615.84
Zins auf Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-24'444.25	-16'181.65
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	12'789'574.55	-27'504'820.92

651	Performance des Gesamtvermögens	31.12.2023	31.12.2022
		CHF	CHF
	Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	248'799'301.02	280'507'503.99
	Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	<u>259'671'790.99</u>	<u>248'799'301.02</u>
	Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	<u>254'235'546.01</u>	<u>264'653'402.51</u>
	Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	<u>12'789'574.55</u>	<u>-27'504'820.92</u>
	Performance auf dem Gesamtvermögen	<u>5.0%</u>	<u>-10.4%</u>
	Die Performance-Berechnung des Investment Controllers für das Jahr 2023 betrug:		
	- PPCmetrics AG	5.10%	-10.40%
	- Benchmarkvergleich	7.00%	-14.30%
652	Ertrag aus Liegenschaften	2023	2022
		CHF	CHF
	Mietzinseinnahmen + übrige Erträge	2'367'834.28	2'367'305.25
	Liegenschaftsaufwände	<u>-552'409.90</u>	<u>-558'426.46</u>
	Nettoertrag vor Bewertungsanpassung	1'815'424.38	1'808'878.79
	Bewertungsanpassung	<u>20'000.00</u>	<u>835'000.00</u>
	Total Ertrag aus Liegenschaften	<u>1'835'424.38</u>	<u>2'643'878.79</u>
653	Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	2023	2022
		CHF	CHF
	Anlageberatung / Controlling	61'281.30	64'054.60
	Anwaltskosten Fall Hypotheka	2'021.00	15'948.35
	Gebühren, Bankspesen, Umsatz- und Börsenabgabe	152'565.42	111'995.98
	Indirekte TER-Kosten	1'578'440.03	1'530'485.06
	./. erhaltene Retrozessionen	<u>-39'363.23</u>	<u>-36'143.56</u>
	Total Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	<u>1'754'944.52</u>	<u>1'686'340.43</u>
		31.12.2023	31.12.2022
	Vermögensverwaltungskosten	CHF	CHF
	Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	176'504.49	155'855.37
	Kosten Kollektivanlagen gem. in Betriebsrechnung erfassten	<u>1'578'440.03</u>	<u>1'530'485.06</u>
	Total Vermögensverwaltungskosten	<u>1'754'944.52</u>	<u>1'686'340.43</u>
	Total Kosten in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.68%	0.68%

		CHF	CHF
Total Vermögensanlagen (Marktwerte)		259'671'790.99	248'799'301.02
davon:	Transparente Anlagen	259'671'790.99	248'799'301.02
	Intransparente Anlagen	0.00	0.00
Kostentransparenzquote		100.0%	100.0%

Anlagen ohne Kostentransparenz

Anteile	ISIN	Bezeichnung	Marktwert	Marktwert
Total intransparente Anlagen			0.00	0.00
66	Commitments		31.12.2023	31.12.2022
			CHF	CHF
		UBS Clean Energy Infrastructure CH 2 (Infrastruktur)	453'323.52	1'365'323.17

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

71	Erläuterung Aktive Rechnungsabgrenzung		31.12.2023	31.12.2022
			CHF	CHF
	Abgrenzungen Liegenschaften		427'291.44	194'382.80
	Abgrenzung Beitragsleistungen / Renten		11'788.50	12'295.60
	Retrozessionen / Gebührenrückzahlung		39'363.23	36'143.56
	Total Aktive Rechnungsabgrenzung		478'443.17	242'821.96
72	Erläuterung andere Verbindlichkeiten		31.12.2023	31.12.2022
			CHF	CHF
	Verbindlichkeiten Liegenschaften		33'919.35	66'112.40
	Diverse Verpflichtungen		21'594.75	7'877.65
	Sicherheitsfonds		29'191.60	34'109.30
	Total andere Verbindlichkeiten		84'705.70	108'099.35
73	Erläuterung Passive Rechnungsabgrenzung		31.12.2023	31.12.2022
			CHF	CHF
	Honorar Experte		11'233.10	0.00
	PROFITASS AG		19'062.90	8'454.50
	Engel Copera AG		11'000.00	11'000.00
	Aufsichtsbehörde		7'500.00	7'500.00
	Anlagepartner - Gebühren		3'771.70	3'639.71
	PPCmetrics		3'769.50	3'769.50
	Abgrenzungen Liegenschaften		532'805.90	334'906.25
	Total Passive Rechnungsabgrenzung		589'143.10	369'269.96
74	Erläuterung nicht-technische Rückstellungen		31.12.2023	31.12.2022
			CHF	CHF
	Sanierung Altlasten Schlössliweg, Biberist		750'000.00	750'000.00
	Total nicht-technische Rückstellungen		750'000.00	750'000.00

Eine vom Amt für Umwelt Kt. SO angeordnete Untersuchung des Bodens auf dem Grundstück "Schlössliweg, Biberist" hat ergeben, dass der Standort belastet ist und nach den gesetzlichen Vorgaben saniert werden muss. Die Sanierungskosten werden auf ca. CHF 1.5 Mio. geschätzt, wovon rund 50% der Kosten durch die PK T-Systems als Grundeigentümerin getragen werden müssen.

75 Erläuterung Verwaltungsaufwand	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
PROFITASS AG - Admin	66'558.60	69'331.90
Engel Copera AG	11'308.50	11'308.50
Interdis AG	54'054.60	47'113.40
Aufsicht	8'209.20	12'343.20
T-Systems Schweiz AG	200'000.00	200'000.00
Übriger Aufwand	9'672.35	4'954.85
Total Verwaltungsaufwand	349'803.25	345'051.85

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht hat mit Schreiben vom 15. Februar 2024 die Jahresrechnung 2022 ohne Bemerkung zur Kenntnis genommen.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

Keine

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine

Risikoverteilung Anlagen

Anlagekategorie	Stand	Anteil	Stand	Anteil	Strategie			BVV2 Limiten
	31.12.2023 CHF	effektiv %	31.12.2022 CHF	effektiv %	min %	max %	%	
Flüssige Mittel	9'985'191	4%	9'666'859	4%	}	0	1	10
Übrige Aktiven	478'443	0%	242'822	0%				
Forderungen	315'778	0%	282'679	0%				
Anlagen beim Arbeitgeber	0	0%	0	0%				
Obligationen CHF 1)	21'277'947	8%	20'357'910	8%	9	14	18	
Obligationen FW	14'063'905	5%	14'041'697	6%	6	10	14	
Wandelanleihen	12'221'593	5%	11'993'990	5%	0	6	10	
Immobilien Schweiz	74'555'466	29%	74'734'740	30%	22	26	30	30
Immobilien Ausland	5'375'874	2%	6'025'362	2%	0	0	5	10
Aktien Schweiz	41'546'979	16%	38'054'616	15%	9	13	17	}
Aktien Welt	63'166'734	24%	57'972'828	23%	21	25	29	
Infrastrukturanlagen	3'814'136	1%	2'944'300	1%	0	2	4	10
Commodities	5'138'562	2%	4'722'270	2%	0	2	7	}
Private Equity	7'731'182	3%	7'759'227	3%	0	1	4	
Total Vermögen	259'671'791	100.0%	248'799'301	100.0%	100			
Fremdwährungsanteil	55'714'575	21%	51'086'713	20%				30

1) Der Anteil Obligationen CHF liegt mit 8% um 1% unter der unteren Bandbreite (9%). Die negative Kursentwicklung dieser Anlageposition im 2022 hat zur Unterschreitung der Bandbreite per 31.12.2022 geführt. Im Jahr 2023 wurde keine Aufstockung der Position seitens Stiftungsrat beschlossen. Der Stiftungsrat hat die Unterschreitung wiederum zur Kenntnis genommen, es wird weiterhin auf ein Rebalancing verzichtet. Die Entwicklung wird quartalsweise überprüft.

Per 31.12.2023 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Die Titel waren per 31.12.2023 sowie im Laufe des Jahres 2023 weder belehnt noch verpfändet.

BERICHT DER REVISIONSSTELLE

an den Stiftungsrat der **Pensionskasse der T-Systems Schweiz AG, Zollikofen**

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Pensionskasse der T-Systems Schweiz AG, Zollikofen (Vorsorgeeinrichtung) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Vorsorgeeinrichtung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates für die Jahresrechnung

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen und für die interne Kontrolle, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.



Verantwortlichkeiten des Experten für berufliche Vorsorge für die Prüfung der Jahresrechnung

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat eine Revisionsstelle sowie einen Experten für berufliche Vorsorge. Für die Bewertung der für die versicherungstechnischen Risiken notwendigen Rückstellungen, bestehend aus Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, ist der Experte für berufliche Vorsorge verantwortlich. Eine Prüfung der Bewertung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gehört nicht zu den Aufgaben der Revisionsstelle nach Art. 52c Abs. 1 Bst. a BVG. Der Experte für berufliche Vorsorge prüft zudem gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG 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.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTSuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht/vorsorgeeinrichtungen>.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

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. In Übereinstimmung mit Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

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 BVG-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;
- 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 diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Bern-Liebefeld, 12. April 2024

Engel Copera AG

Qualifizierte elektronische Signatur - Schweizer Recht

Dieter Mathys
Zugelassener Revisionsexperte
Dipl. Wirtschaftsprüfer
Dipl. Steuerexperte
Leitender Revisor

Qualifizierte elektronische Signatur - Schweizer Recht

Patrick Rebsamen
Zugelassener Revisionsexperte
Dipl. Wirtschaftsprüfer

- Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)

6. GENEHMIGUNG DER JAHRESRECHNUNG 2023

Der Stiftungsrat bestätigt die Richtigkeit der vorliegenden Jahresrechnung.

Gleichzeitig stellt er Antrag um Genehmigung der Jahresrechnung 2023 an die Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht, Bern

Zollikofen,

Der Stiftungsrat:

Ivan Bragagnolo, SR-Präsident

Madlen Richter, SR-Mitglied

