

## ★ Struktur der Kasse OPK per Ende 2021

Anzahl Versicherte/Rentner	6841 / 95		
Bilanzsumme	1112 Mio. CHF		
Vorsorgeplan	Beitragsprimat		
Leistungsziel	59% des versicherten Gehalts		
Versichertes Gehalt	85% des Bruttogehalts auf 12 Monate		
Beitrag	(*) Arbeitgeber	Arbeitnehmer	Total
Kategorie 1/Alter 62 Jahre	14.40%	10.85%	25.25%
Kategorie 2/Alter 60 Jahre	15.40%	11.60%	27.00%
Kategorie 3/Alter 62 Jahre	13.40%	10.10%	23.50%
(*) Beitrag des Arbeitgebers: Durchschnitt			

## ★ Jahresrechnung OPK 2021

Bilanz		
Aktiven	Mio CHF Passiven	Mio CHF
Debitoren/Trans. Aktiven	0.7 Kredit./Trans. Pas.	10.7
Kurzfristige Forderungen	7.2 Verpflichtungen	693.4
Anlagen	1104.3 Rückst. Zunahme Lebenserwartung	10.4
	Rückst. Kompensationen (Aktive)	183.6
	Rückst. Anpassung Leistungen (Aktive)	30.2
	Rückst. Anpassung Leistungen (Rentner)	1.0
	Rückst. Umwandlungssatz Aktive	21.0
	Freie Mittel	21.0
	Wertschwankungsreserven	140.9
<b>Total Aktiven</b>	<b>1112.2 Total Passiven</b>	<b>1112.2</b>

Betriebsrechnung		
Aufwand	Mio CHF Ertrag	Mio CHF
Vorsorge	42.0 Vorsorge	160.7
Verpflichtungen	153.7 Einmalige Einlagen Arbeitgeber	0.0
Bildung WSR	19.3 Auflösung WSR	0.0
	Vermögensverwaltung Netto	76.1
Verwaltung	0.8	
<b>Total Aufwand</b>	<b>215.8 Total Ertrag</b>	<b>236.8</b>
<b>Ueberschuss des Jahres</b>		<b>21.0</b>

## ★ Kapitalanlagen OPK per Ende 2021

Kapitalanlagen			
Nominalwert	Mio CHF	% Strategie	
Flüssige Mittel	62.4	5.7%	2%
Darlehen beim Staat VS	280.9	25.4%	20%
Obligationen CHF	31.0	5.0%	5%
Obligationen in Fremdwährungen	104.8	9.5%	10%
<b>Total Nominalwert</b>	<b>479.1</b>	<b>43.4%</b>	<b>37%</b>
<b>Realwert</b>			
Aktien CH	184.0	16.7%	16%
Aktien Ausland	169.1	15.3%	17%
Alternative Anlagen	68.8	6.2%	5%
Anlagen in Rohstoffen	10.8	1.0%	2%
Immobilien CH	145.2	13.1%	18%
Immobilien Ausland	47.3	4.3%	5%
<b>Total Realwert</b>	<b>625.2</b>	<b>56.6%</b>	<b>63%</b>
<b>Total Anlagen</b>	<b>1104.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>

## ★ Bewertungsmethode

Wertpapiere	Marktwert in CHF per 31. Dezember
Direkte Immobilien	Renditewert: theoretischer, dauerhafter Mietstand kapitalisiert

## Erläuterungen zur konsolidierten Jahresrechnung 2021

### Ein Jahr voller Unsicherheiten, das jedoch mit hervorragenden Ergebnissen endet

2021 war in jeder Hinsicht ein hervorragendes Jahr für PKWAL.

**Governance:** eine optimale Finanzlage für beide Kassen dank einer vorsichtigen und mittel- bis langfristig orientierten Vermögenspolitik.

Die sehr guten Ergebnisse bestätigen die bedeutenden Anstrengungen, die der Staat Wallis im Jahr 2020 anlässlich der PKWAL-Strukturreform unternommen hat. Sowohl die GPK (vollständig kapitalisiert) als auch die OPK (ausgestattet mit einer zweckbestimmten Wertschwankungsreserve – WSR) konnten ihre finanzielle Grundlage verbessern. Der Deckungsgrad der GPK liegt bei 102% unter Beibehaltung der Staatsgarantie und der Deckungsgrad der OPK bei 117.2%.

Die verschiedenen Rückstellungen konnten vollständig gebildet und die Wertschwankungsreserven erhöht werden. Die Finanzlage der beiden Kassen ist daher per Ende 2021 optimal.

Was den Cashflow der Vorsorge betrifft, so beliefen sich die Gesamtbeiträge und andere eingegangenen Beträge auf CHF 257 Mio. für 12'705 aktive Versicherte. Die in Form von Renten ausbezahlten Leistungen und sonstige Auszahlungen beliefen sich auf CHF 243 Mio. für 6'836 Rentenbezüger.

Die Verbindlichkeiten der Kasse stiegen um CHF 389 Mio. auf CHF 6'667 Mio. und das Vermögen um CHF 545 Mio. auf **CHF 6'944 Mio.** an.

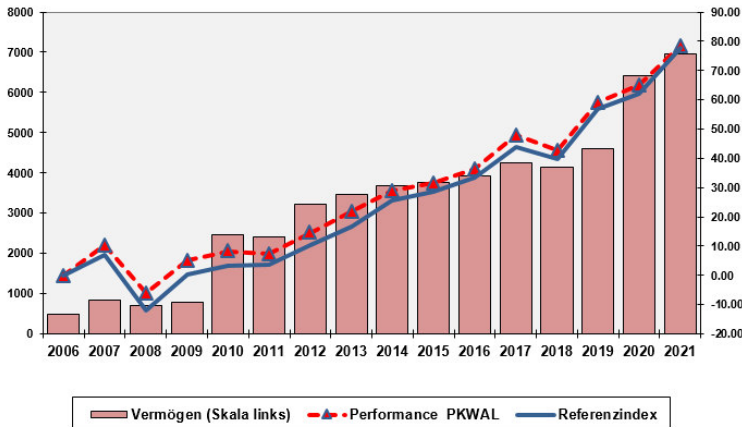
### Vermögensverwaltung: ein hervorragendes Jahr

Das Nettoergebnis der Vermögensverwaltung betrug **8.3%** (Performance GPK 8.3% und OPK 8%). Dieses Ergebnis, das im März 2021 noch nicht zu erwarten war, festigt das langfristige Leistungsziel der Kasse, eine Rendite von 3,25 % pro Jahr über einen Zeitraum von 20 Jahren zu erreichen. Mit einem Zinssatz von 4.09 % wird dieser Durchschnitt immer noch perfekt erreicht. Dank eines guten Geschäftsjahres und trotz der Turbulenzen auf den Aktienmärkten hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Konten der Versicherten einen Zins von 4.5% gutzuschreiben, was einem Betrag von CHF 108 Mio. entspricht. Er beschloss auch, den Rentenbezüger die Zahlung einer zusätzlichen halben Monatsrente mit einmaligen Charakter zu gewähren, was rund CHF 9 Mio. kostet.

## ★ Versicherungstechnische Informationen

	Mio. CHF
Sparkapital der Aktiven	671
Deckungskapital der Pensionierten	21
Technische Rückstellungen	246
Total der Verpflichtungen	939
Deckungsgrad	117. %
Technische Grundlagen und technischer Zins VZ2015	2.5%

## ★ Kumulierte Performance + Vermögen PKWAL



## ★ Verwaltungsrat 2021

### Vertreter des Arbeitgebers

Herr David Théoduloz	Präsident, Betriebsökonom
Frau Graziella Walker Salzmann	Rechtsanwältin
Frau Christiane Rey Jordan	Rechtsanwältin
Herr Patrick Fournier	Betriebsökonom und Aktuar
Herr Martin Lötscher	Gemeindepräsident

### Vertreter der Versicherten

Herr Denis Varrin	Vize-Präsident und Mittelschullehrer
Frau Isabelle Volken Viscomi	Juristin beim DVB
Herr Gérald Duc	Lehrer an der OS, pensioniert
Herr Philippe Duc	Kantonspolizei
Herr Léonard Farquet	Betriebsökonom und Aktuar

## ★ Revision, Experte, Aufsicht

Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers SA, Sion
Experte	Prevanto SA, Pully
Aufsichtsbehörde	AS Suisse Occidentale, Lausanne

## ★ Verwaltung der Kasse

Direktion	Patrice Vernier, Guy Barbey
Verwaltung aktive Versicherte	Christine Theler, Jean-Marc Antonin
Verwaltung Pensionierte	Brigitte Lacorre
Immobilien	Nicole Corminboeuf, Vanessa Bourgeois, Jessica Monnet
Buchhaltung	Martin Amacker
Verwaltung allgemein	Josiane Moraz, Caroline Dessimoz

## Verwaltungs- und Vermögensverwaltungs-kosten

Was die Kosten anbelangt, belaufen sich die Verwaltungskosten der PKWAL auf CHF 121.- pro Versicherten im Jahr 2021, womit PKWAL im vorderen Quartal der Pensionskassen liegt. Bei den Vermögensverwaltungs-kosten gehört unsere Pensionskasse mit einer Quote von 0.28 % des Vermögens ebenfalls zu den Günstigsten in der Schweiz.

Die Tätigkeit im Jahr 2021 wurde hauptsächlich der Umsetzung der Strukturreform der Kasse gewidmet. Im Jahr 2022 wird der Schwerpunkt nicht nur auf die Information und Transparenz gegenüber den Versicherten, sondern auch auf die Fortführung der gemeinsamen Verwaltung der beiden Kassen gelegt.

Anlagetechnisch besteht die Herausforderung weiterhin darin, in einem sehr fragilen wirtschaftlichen, finanziellen und politischen Umfeld, das von grosser Unsicherheit geprägt ist, eine gute Rendite zu erzielen.

## \*\* Wussten Sie \*\*

### Internetseite

Zahlreiche Informationen stehen unter [www.pkwal.ch](http://www.pkwal.ch) zu Ihrer Verfügung.

Die Internetseite erteilt unter anderem Auskünfte über die versicherten Leistungen, die Organisation und die Entwicklung der Kasse (Merkblätter, Video-Präsentationen, Simulationsberechnungen, Jahresbericht – ab Juni erhältlich, quartalsweise Information über die erzielten Finanzergebnisse).

### Unser Label «Optimum Energie – so schonen Sie mit Ihrem Wohnen die Umwelt

Als Immobilieninvestor ist PKWAL sensibel für die Auswirkungen seiner Gebäude auf die Umwelt. Wir haben daher ein Label eingeführt, dessen Kriterien es ermöglichen, Wohnungen mit optimiertem Energieverbrauch zu bauen und zur Vermietung anzubieten. Das im Bau befindliche Gebäude «Les Ateliers» in Sion ist die erste Konkretisierung dieses Konzepts



Besuchen Sie unsere Website [www.label-cpval.ch](http://www.label-cpval.ch), um mehr zu erfahren und « liken » Sie unsere Facebook-Seite "label CPVAL", um über unsere Neuigkeiten auf dem Laufenden zu bleiben!

### Fragen zu Ihrer 2. Säule:

Falls Sie Fragen, Bedenken oder Bemerkungen bezüglich Ihrer Vorsorgesituation haben, zögern Sie nicht, mit uns Kontakt aufzunehmen. Wir stehen gerne zu Ihrer Verfügung.

Mai 2022