

Pensionskasse
Stadt Zug

Versichertenversammlung 2020

Vorstand der Pensionskasse der Stadt
Zug

Informationen zur Durchführung

Die Versichertenversammlung 2020 der Pensionskasse der Stadt Zug findet aufgrund der Covid-19 Pandemie nicht statt. Die Präsentation wird daher auf der Homepage publiziert. Die Wahl des neuen Arbeitnehmersvertreters, Markus Felder, findet auf schriftlichem Weg statt. Für die Wahl wurden alle Versicherten eingeladen, die auch an der Versichertenversammlung 2020 teilgenommen hätten.

Traktanden

1. Protokoll der Versichertenversammlungen vom 25. Juni 2019 und 14. November 2019
2. Kenntnisnahme der Jahresrechnung / Bilanz 2019
3. Bericht der Revisionsstelle
4. Informationen über Wertschriften
5. Informationen über Liegenschaften
6. Fragen und Anregungen der Versicherten
7. Wahl eines Arbeitnehmervertreters
8. Verabschiedung Thomas Glauser, Arbeitnehmervertreter
9. Diverses

1. Protokolle der Versicherten- versammlungen vom 25. Juni 2019 und 14. November 2019

Die Protokollabnahmen erfolgen an der
Versichertenversammlung 2021

2. Kenntnisnahme der Jahresrechnung / Bilanz 2019

Kennzahlen

Versichertenbestand per 31.12.2019

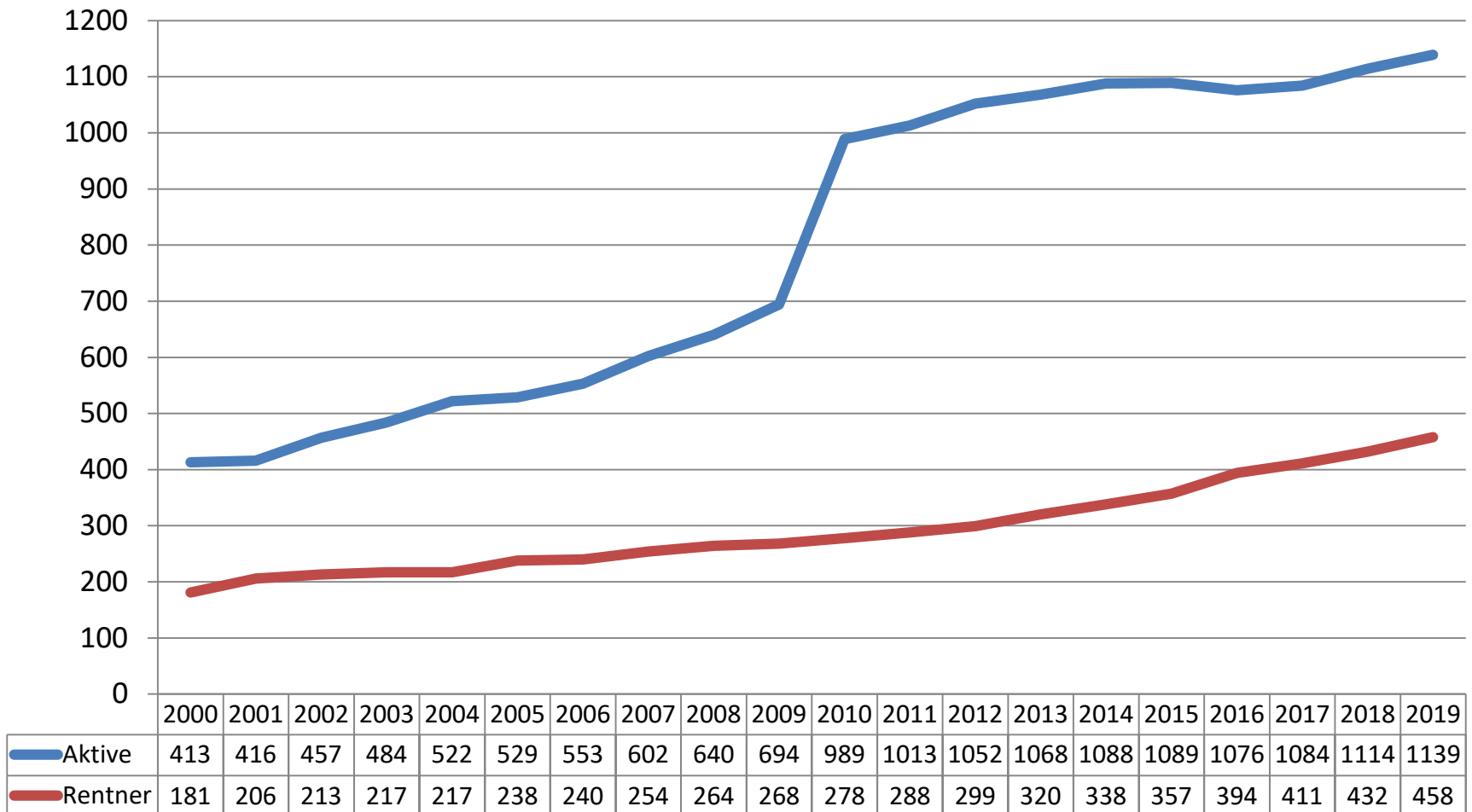
- Zunahme der aktiven Versicherten um 25 Personen
- Zunahme der Rentner um 26 Personen
- 0 neue Invaliditätsfälle
- 53 vollständige und Teilpensionierungen
 - davon 38 Pensionierungen mit Rente
 - 1 Pensionierung mit Rente und Kapitalzahlung
 - 14 Pensionierungen mit Kapitalbezug

Risikofähigkeit

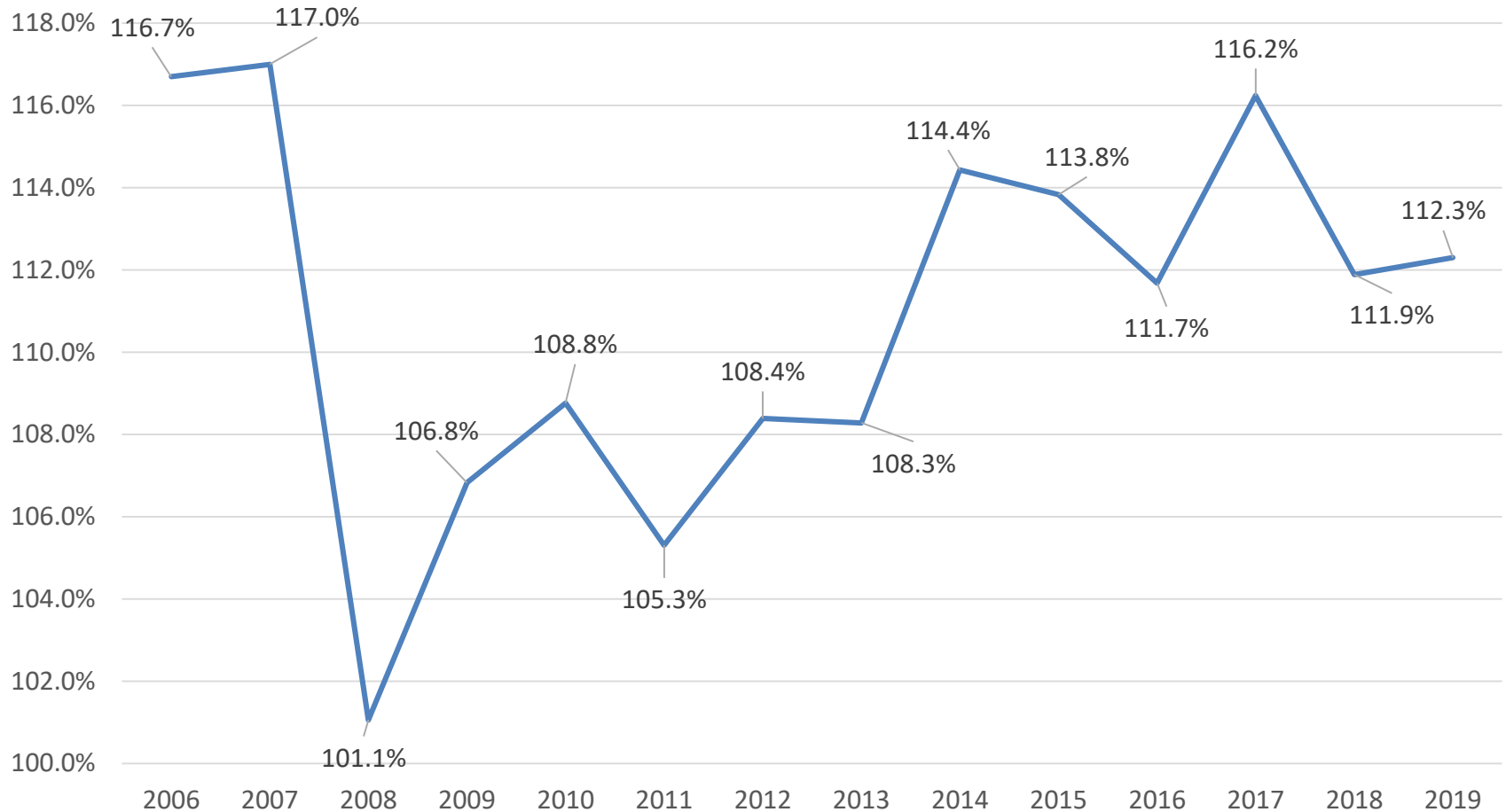
- Erhöhung der technischen Rückstellungen um CHF 16.96 Mio. auf CHF 40.31 Mio.
- Zuwachs der Wertschwankungsreserve um CHF 7.59 Mio. auf CHF 58.23 Mio.
- Deckungsgrad bei 112.3% (Bisher 111.9%)

- Kostentransparenzquote: 99.54%
(1 intransparente Anlage von CHF 2.5 Mio.)
- technischer Zinssatz angepasst und bei 1.50%
(Vorjahr bei 2.25%)
- Verzinsung Vorsorgekapital Aktive 3.25%
(Vorjahr 2.97%)
- Umwandlungssatz seit 1.1.2018 bei 5.2%

Entwicklung Anzahl Versicherte



Entwicklung Deckungsgrad



Jahresrechnung

- Siehe Kurzbericht 2019

Ertrags-/Aufwandüberschuss

	2019	2018
	CHF	CHF
Ertrag aus Vermögensanlagen	48'730'929	-10'081'220
Aufwand aus dem Versicherungsteil	-41'058'932	-7'284'389
Auflösung Nicht-technische Rückstellungen	150'000	1'120'000
Verwaltungsaufwand (inkl. übriger Aufwand und Ertrag)	-230'456	-342'289
Aufwand/Ertrag Wertschwankungsreserve	-7'591'541	16'587'898
Ertrags-/Aufwandüberschuss	0	0

3. Bericht der Revisionsstelle

- Die Revision 2019 erfolgte im Berichtsjahr mittels Zwischenrevisionen bei der Libera AG (PK-Verwaltung) und bei der Regimo Zug AG (Liegenschaftsverwalter der PK) im Herbst 2019 sowie mittels Schlussrevision im Frühling 2020. Aufgrund der Corona-Krise wurden die Prüfarbeiten während der Schlussrevision nicht vor Ort sondern auf elektronischem Weg vorgenommen. Aufgrund unserer Prüfungen können wir bestätigen, dass die Buchhaltung ordnungsgemäss geführt wird und die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen entspricht. In unserem Revisionsbericht haben wir dem Vorstand empfohlen, die Jahresrechnung 2019 zu genehmigen.

Fragen zur Jahresrechnung?

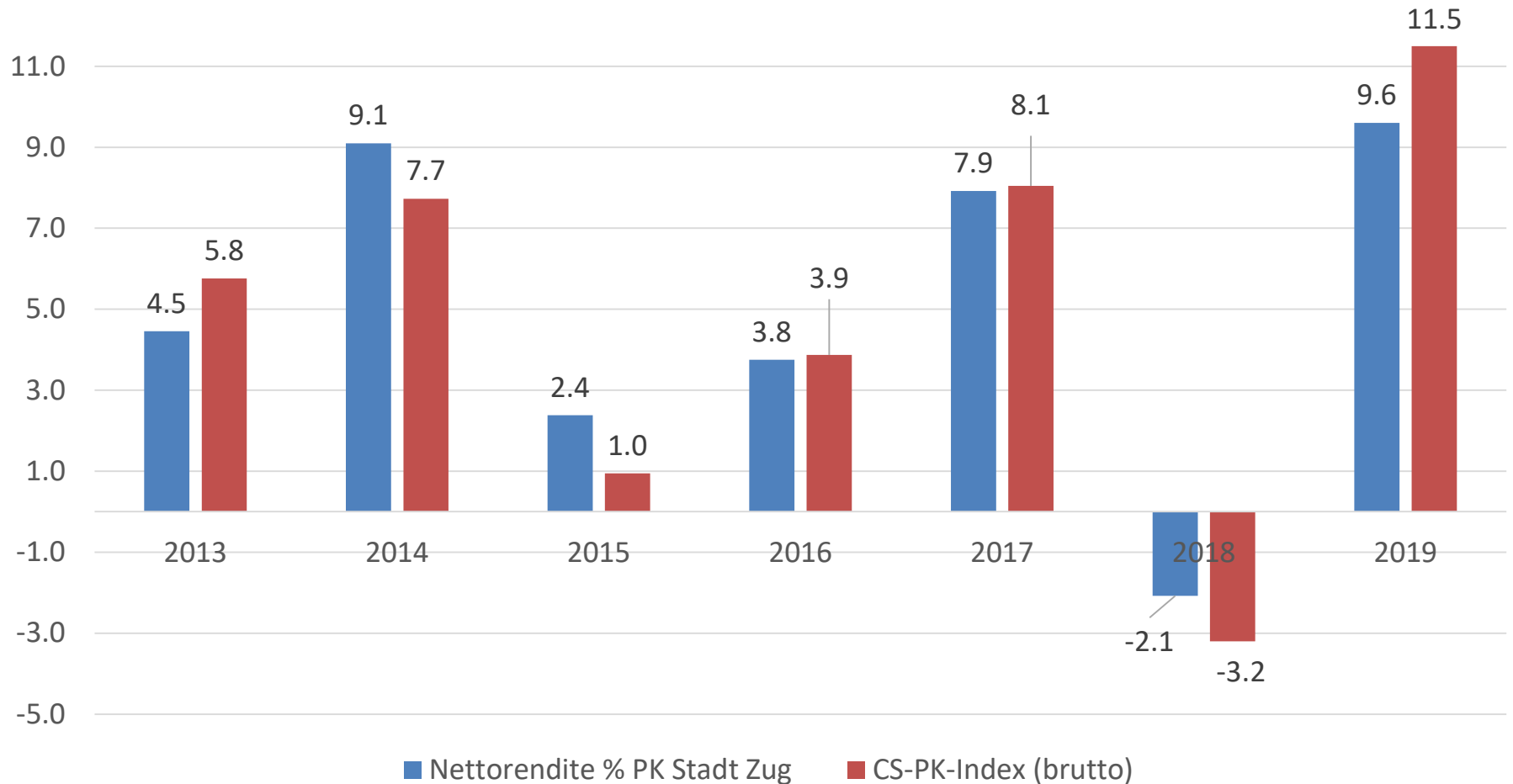
4. Informationen über Wertschriften

Adrian Scherer, Wertschriftenkommission

Besondere Ereignisse 2019

- Expansive Geldpolitik der Zentralbanken, Firmenübernahmen und Aktienrückkäufe katapultieren die **Aktienmärkte** praktisch weltweit auf neue Höchststände
- Anhaltende Tief- /Negativzinspolitik unterstützt die **Obligationenmärkte**.
Rendite Swiss Bond Index: -0.07% per 31.12.2019
- Unsicherheiten bezüglich der Werthaltigkeit des Fonds «Ruvercap» führen zu einer Rückstellung von 50%
(CHF 2.5 Mio. / <0.5% des PK-Vermögens)
- Umstellung auf nachhaltige Anlagen (ESG)

Wertentwicklung



Kostenvergleich

Vermögensverwaltungskosten							
	2013	2014	2015	2016	2017	2018*	2019
Depotbank	73'794	131'384	129'671	129'518	204'728	164'556	174'490
Portfoliomanager	605'518	0	0	0	0	0	0
Transaktionen	447'494	140'788	0	35'095	0	14'696	126'435
Wertschriftenbuchhaltung	21'600	23'166	17'434	24'451	18'879	19'666	21'217
Kollektivanlagen	672'599	297'733	16'288	115'514	243'216	233'231	243'952
Wertschriftenkommission/Berater	19'500	46'955	44'414	26'770	13'041	19'084	47'946
Liegenschaftskommission		26'752	23'150	33'163	21'075	25'000	50'224
Liegenschaftenverwaltung		105'944	141'086	175'540	176'883	176'668	224'229
Total	1'840'505	772'722	372'043	540'051	677'822	652'902	888'493
Kosten pro versicherte Person CHF	1'723	710	342	502	625	586	780
VVK in % der transparenten Anlagen	0.47	0.19	0.09	0.12	0.14	0.14	0.17

Anlagekategorien

Anlagekategorie	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Trend
Liquidität	7.8	3.5	2.2	3.6	4.6	3.4	
Obligationen	33.6	31.7	26.6	26.9	27.8	27.7	
Aktien	33.1	33.3	35.8	36.7	33.0	38.1	
Alternative Anlagen	0.0	0.0	4.5	4.1	5.1	4.5	
Immobilien	25.5	31.5	30.9	28.7	29.5	26.3	
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	

Währungen (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Trend
CHF	80.2	79.8	77.1	76.7	79.2	75.7	
Fremdwährungen	19.8	20.2	22.9	23.3	20.8	24.3	
TOTAL	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	

Portfolio

Anlageklasse	Gewicht %	Umsetzung
Flüssige Mittel	2.5	Konti bei CS, Zuger KB, Postfinance
Forderungen / Abgrenzungsposten	0.2	
Übrige Forderungen mit Arbeitgebern	0.0	
Obligationen CHF	12.6	CSIF Switzerland Bond Index AAA-BBB Blue
Obligationen Fremdwährungen *	15.4	CSIF Bond Global Aggregate ex CHF Index
Aktien Schweiz	14.2	CSIF Switzerland Total Market Index Blue
Aktien Welt Industrieländer	16.7	CSIF World ex CH Index Pension Fund
Aktien Welt Schwellenländer	7.6	CSIF Emerging Markets Index Blue
Immobilien Schweiz	26.7	Direktanlagen
Alternative Anlagen	4.1	Plenum CAT Bond Fund, SCOR Atropos, Ruver Working Capital
Total	100.0	

* Währungsgesichert

Ausblick: Herausforderungen

- Anhaltendes Tiefzinsumfeld
- Hohe Bewertungen der Anlageklassen

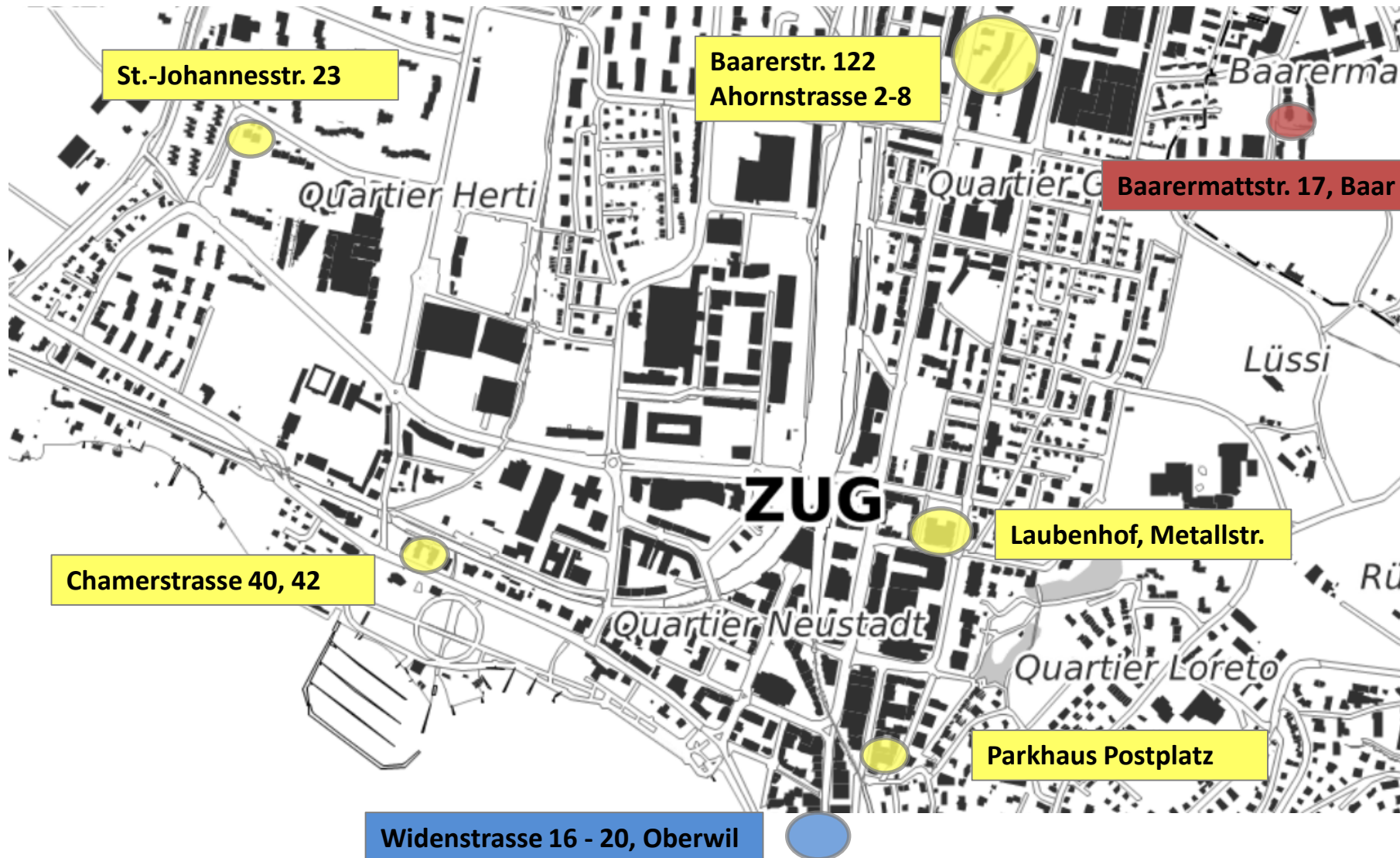
Fragen Bereich Wertschriften?

5. Informationen über Liegenschaften

Andreas Rupp, Vizepräsident

Martin Kümmerli, Leiter Liegenschaftenkommission

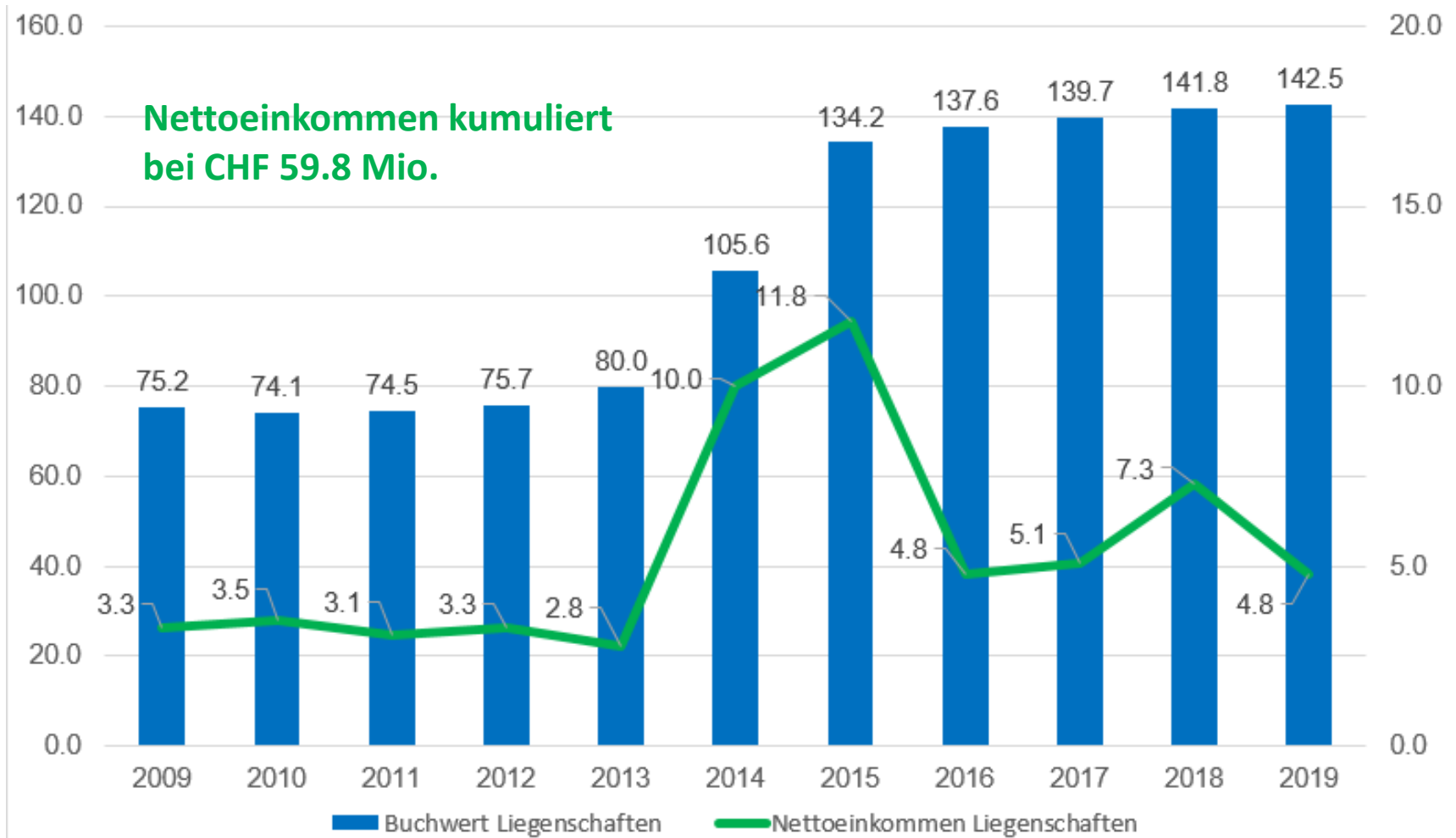
Übersicht Liegenschaften 2019



Liegenschaften: Kennzahlen

		2019	2018
Liegenschaften Buchwert	Mio.	142.5	141.7
Anzahl Liegenschaften		18	18
Anzahl Wohnungen		203	203
Bruttorendite	in %	4.3	5.2
Nettoergebnis	Mio.	4.8	7.3
Nettorendite	in %	3.4	5.1
Vermögensanlagen	Mio.	533.9	480.8
Liegenschaftsanteil	in %	26.7	29.5

Werte der letzten 10 Jahre in Mio. CHF



Bemerkungen zu Liegenschaften

- Im Jahr 2019 erfolgten keine Aufwertungen
- Widenstrasse: Planungsstudie mit Verdichtung, Erneuerungsarbeiten nicht vor 2025
Rundgang mit Aufnahme von Reparaturen
- Laubenhof: 1. Etappe der Wohnungs-
sanierungen beendet. Zweite Etappe im Moment
in Bearbeitung.

Fragen Bereich Liegenschaften?

Ausblick 2020 und 2021

- Stabilität der Pensionskasse aufrechterhalten
- Unabhängigkeit der Pensionskasse
- Liegenschaftsprojekte umsetzen
- Strategische Liegenschaftenthemen im Fokus

6. Fragen und Anregungen der Versicherten

7. Wahl eines Arbeitnehmervertreters

- Markus Felder wurde von den Personalverbänden als Nachfolger von Thomas Glauser, Arbeitnehmervertreter, für den Vorstand der Pensionskasse Stadt Zug vorgeschlagen
- Die Wahl erfolgt auf schriftlichem Weg. Zur Wahl wurden alle Versicherten eingeladen, die sich für die Versichertenversammlung 2020 angemeldet haben.

8. Verabschiedung Thomas Glauser, Arbeitnehmervertreter

- Der Vorstand der Pensionskasse Stadt Zug dankt Thomas Glauser für sein Engagement als Arbeitnehmervertreter. Eine gebührende Verabschiedung von Thomas Glauser wird von der Geschäftsführung organisiert.

9. Diverses

Versichertenversammlung 2021:
voraussichtlich am Mittwoch, 23. Juni 2021

Herzlichen Dank für Ihr Interesse