

Pensionskasse der Stadt Zug

| Bilanz | 31.12.2022 | 31.12.2021 | Index |
|--|-----------------------|-----------------------|--------|
| | CHF | CHF | Anhang |
| AKTIVEN | | | |
| Vermögensanlagen | 559'977'715.92 | 608'775'555.45 | |
| Flüssige Mittel und Geldmarktforderungen | 36'953'996.04 | 20'200'366.97 | |
| Anlagen bei Arbeitgebern | 16'376.30 | 21'450.75 | 6.9 |
| Übrige Forderungen | 573'276.09 | 1'127'981.35 | 6.10 |
| Obligationen | 132'885'893.88 | 148'106'002.77 | 6.5 |
| Aktien | 170'582'308.41 | 225'383'347.41 | 6.5 |
| Hypothekendarlehen (Kollektivanlagen) | 37'738'575.91 | 40'959'537.89 | 6.5 |
| Liegenschaften | 156'235'615.00 | 150'727'808.08 | 6.5 |
| Immobilien (Kollektivanlagen) | 3'654'412.36 | 0.00 | 6.5 |
| Alternative Anlagen | 21'337'261.93 | 22'249'060.23 | 6.5 |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | 385'006.61 | 89'011.06 | |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | 385'006.61 | 89'011.06 | |
| Total Aktiven | 560'362'722.53 | 608'864'566.51 | |

| Bilanz | 31.12.2022 | 31.12.2021 | Index |
|--|-----------------------|-----------------------|--------|
| | CHF | CHF | Anhang |
| PASSIVEN | | | |
| Verbindlichkeiten | 4'951'565.58 | 6'851'070.22 | 7.1 |
| Freizügigkeitsleistungen und Renten | 4'512'371.30 | 6'588'684.05 | |
| Andere Verbindlichkeiten | 439'194.28 | 262'386.17 | |
| Passive Rechnungsabgrenzung | 441'741.26 | 647'554.15 | 7.2 |
| Passive Rechnungsabgrenzung | 441'741.26 | 647'554.15 | |
| Vorsorgekapital und technische Rückstellungen | 528'151'419.05 | 512'256'427.10 | |
| Vorsorgekapital Aktive Versicherte | 245'879'478.60 | 243'721'180.90 | 5.2 |
| Vorsorgekapital Invalide | 3'651'493.45 | 3'228'515.20 | 5.4 |
| Vorsorgekapital Rentner | 239'079'796.00 | 226'606'731.00 | 5.5 |
| Technische Rückstellungen | 39'540'651.00 | 38'700'000.00 | 5.6 |
| Wertschwankungsreserve | 26'817'996.64 | 89'109'515.04 | 6.4 |
| Wertschwankungsreserve | 26'817'996.64 | 89'109'515.04 | |
| Stiftungskapital, Freie Mittel | 0.00 | 0.00 | |
| Stand zu Beginn der Periode | 0.00 | 0.00 | |
| Aufwand- / Ertragsüberschuss | 0.00 | 0.00 | |
| Total Passiven | 560'362'722.53 | 608'864'566.51 | |

Pensionskasse der Stadt Zug

| Betriebsrechnung | 2022 | 2021 | Index |
|--|-----------------------|-----------------------|--------|
| | CHF | CHF | Anhang |
| Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen | 20'825'207.30 | 19'986'679.25 | |
| Beiträge Arbeitnehmer | 6'810'160.05 | 6'519'705.20 | |
| Beiträge Arbeitgeber | 11'882'725.95 | 11'550'358.70 | |
| Einmaleinlagen und Einkaufssummen | 2'127'236.40 | 1'910'839.65 | 5.2 |
| Zuschüsse Sicherheitsfonds | 5'084.90 | 5'775.70 | |
| Eintrittsleistungen | 20'486'656.00 | 11'770'984.01 | |
| Freizügigkeitseinlagen | 19'692'659.45 | 11'381'106.51 | 5.2 |
| Rückzahlung Freizügigkeitsleistungen bei Invalidität | 493'996.55 | 0.00 | 5.4 |
| Einzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidung | 300'000.00 | 389'877.50 | 5.2 |
| Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen | 41'311'863.30 | 31'757'663.26 | |
| Reglementarische Leistungen | -21'010'654.10 | -15'608'696.55 | |
| Altersrenten | -13'287'536.00 | -12'800'162.50 | |
| Hinterlassenenrenten | -1'498'797.20 | -1'392'918.20 | |
| Invalidenrenten | -423'113.00 | -380'676.70 | |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung/Tod | -5'801'207.90 | -1'034'939.15 | 5.2 |
| Ausserreglementarische Leistungen | -1'748'024.00 | -435'952.00 | |
| Ausserreglementarische Leistungen | -1'748'024.00 | -435'952.00 | 3.3 |
| Austrittsleistungen | -12'145'965.90 | -16'381'262.25 | |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt | -11'164'965.90 | -16'158'662.25 | 5.2 |
| WEF-Vorbezüge / Scheidung | -981'000.00 | -222'600.00 | 5.2 |
| Abfluss für Leistungen und Vorbezüge | -34'904'644.00 | -32'425'910.80 | |
| Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital, technische Rückstellungen und Beitragsreserven | -15'894'991.95 | -28'196'074.85 | |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte | 245'396.55 | 1'283'495.89 | |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Invalide | -393'158.80 | 686'590.55 | |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner | -12'473'065.00 | -16'295'289.00 | |
| Auflösung/Bildung technische Rückstellungen | -840'651.00 | 3'511'192.00 | 5.6.2 |
| Verzinsung des Vorsorgekapitals Aktive Versicherte | -2'403'694.25 | -17'147'640.69 | 5.2 |
| Verzinsung des Vorsorgekapitals Invalide | -29'819.45 | -234'423.60 | 5.4 |
| Versicherungsaufwand | -83'890.20 | -70'104.63 | |
| Beiträge an Sicherheitsfonds | -83'890.20 | -70'104.63 | |
| Veränderung Vorsorgekapital, Versicherungsaufwand | -15'978'882.15 | -28'266'179.48 | |
| Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil | -9'571'662.85 | -28'934'427.02 | |

Pensionskasse der Stadt Zug

| Betriebsrechnung | 2022 CHF | 2021 CHF | Index Anhang |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------|
| Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil (Übertrag) | -9'571'662.85 | -28'934'427.02 | |
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage | -52'209'704.65 | 44'408'136.90 | 6.7 |
| Netto-Ergebnis aus Flüssigen Mitteln und Geldmarktforderungen | -132'482.37 | -87'454.53 | 6.7.1 |
| Netto-Ergebnis aus Obligationen | -19'436'194.41 | -3'347'129.51 | 6.7.2 |
| Netto-Ergebnis aus Aktien | -37'585'426.29 | 43'885'615.49 | 6.7.3 |
| Netto-Ergebnis aus Hypothekendarlehen (Kollektivanlagen) | -3'082'617.77 | 1'953.78 | 6.7.4 |
| Netto-Ergebnis aus Liegenschaften | 9'553'133.82 | 4'700'962.38 | 6.7.5 |
| Netto-Ergebnis aus Alternativen Anlagen | -467'048.20 | 208'096.05 | 6.7.6 |
| Aufwand der Vermögensverwaltung | -1'037'672.43 | -934'265.71 | 6.7.8 |
| Zinsaufwand Guthaben Destinatäre | -21'397.00 | -19'641.05 | 6.7.7 |
| Sonstiger Ertrag | 317'011.84 | 67'798.64 | |
| Übrige Erträge | 316'799.69 | 67'588.64 | |
| Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen | 212.15 | 210.00 | |
| Sonstiger Aufwand | -475'291.14 | -3'202.29 | |
| Sonstiger Aufwand | -475'291.14 | -3'202.29 | |
| Verwaltungsaufwand | -351'871.60 | -382'155.00 | 7.3 |
| Allgemeine Verwaltung | -289'483.75 | -298'529.25 | |
| Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge | -53'012.55 | -70'557.10 | |
| Aufsichtsbehörde | -9'375.30 | -13'068.65 | |
| Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve | -62'291'518.40 | 15'156'151.23 | |
| Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve | 62'291'518.40 | -15'156'151.23 | 6.4 |
| Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve | 62'291'518.40 | -15'156'151.23 | |
| Aufwand- / Ertragsüberschuss | 0.00 | 0.00 | |

Anhang der Jahresrechnung 2022

1 Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Die Pensionskasse der Stadt Zug ist eine öffentlich-rechtliche Anstalt mit eigener Rechtspersönlichkeit. Die Anstalt bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für das Personal der Stadt Zug sowie der weiteren angeschlossenen Institutionen sowie für deren Angehörige und Hinterlassene gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität.

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Pensionskasse ist im kantonalen Register für die berufliche Vorsorge unter der Registernummer ZG 0025 eingetragen. Die Pensionskasse ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und somit dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

| | |
|--|--|
| Träger der Einrichtung | Einwohnergemeinde Zug |
| Pensionskassenreglement | vom 9. Dezember 2014 / in Kraft ab 1. Januar 2015 |
| Vorsorgereglement | vom 2. September 2021 / in Kraft ab 1. Januar 2022 |
| Anlagereglement | vom 7. Dezember 2021 / in Kraft ab 1. Januar 2022 |
| Organisationsreglement | vom 19. September 2018 / in Kraft ab 1. Januar 2019 |
| Rückstellungsreglement | vom 7. Dezember 2021 / in Kraft ab 31. Dezember 2021 |
| Ausführungsbestimmungen Teilliiquidation | vom 26. Mai 2011 / in Kraft ab 26. September 2011 |

1.4 Oberstes Organ / Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

| Vorstand | | Funktion | Amtsdauer von | Amtsdauer bis |
|-----------------|----|---------------|---------------|---------------|
| Dr. Karl Kobelt | AG | Präsident | 01.01.2019 | 31.12.2022 |
| Martin Kümmerli | AG | Mitglied | 01.01.2019 | 31.12.2022 |
| Adrian Scherer | AG | Mitglied | 01.01.2019 | 31.12.2022 |
| Andreas Rupp | AN | Vizepräsident | 01.01.2021 | 31.12.2024 |
| Markus Felder | AN | Mitglied | 01.01.2021 | 31.12.2024 |
| Andrea Schäfli | AN | Mitglied | 01.01.2021 | 31.12.2024 |

Die Mitglieder des Vorstands zeichnen kollektiv zu zweien.

1.5 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

| | | |
|---|---|---------------------|
| Experte für die berufliche Vorsorge | Vertragspartner: Allvisa AG, Zürich | |
| | Ausführender Experte: | Dr. Christoph Plüss |
| Revisionsstelle | Balmer-Etienne AG | |
| | Leitende Revisorin: | Monika Willimann |
| Leitung Verwaltung | Libera AG, Zürich | Christoph Schott |
| Leitung PK-Sekretariat/Geschäftsführung | Personaldienst der Stadt Zug | Sonya Schürmann |
| | | Nina Binzegger |
| Aufsichtsbehörde | Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA) Luzern | |

Pensionskasse der Stadt Zug

| 1.6 Angeschlossene Arbeitgeber | | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|--------------|----------------------|----------------------|
| Unternehmung | | Anzahl Aktive | Anzahl Aktive |
| Stadt Zug und Stadträte | Stifterfirma | 934 | 906 |
| Römisch-Katholische Kirchengemeinde Stadt Zug | | 5 | 6 |
| Theater Casino Zug | | 11 | 10 |
| Ornithologischer Verein der Stadt Zug | | 3 | 2 |
| Stiftung Alterszentren Zug | | 259 | 258 |
| Total | | <u>1'212</u> | <u>1'182</u> |
| | | | |
| 2 Aktive Mitglieder und Rentner | | | |
| 2.1 Aktive Versicherte | | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Männer | | 383 | 371 |
| Frauen | | 829 | 811 |
| | | <u>1'212</u> | <u>1'182</u> |
| 2.2 Entwicklung aktive Versicherte | | 2022 | 2021 |
| Bestand 1.1. | | 1'182 | 1'157 |
| Eintritte | | 222 | 207 |
| Austritte | | -150 | -158 |
| Pensionierungen/Todesfälle/Invalidierungen | | -42 | -24 |
| Bestand 31.12. (Anzahl) | | <u>1'212</u> | <u>1'182</u> |
| 2.3 Rentenbezüger | | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Altersrenten | * | 434 | 410 |
| Invalidenrenten | | 18 | 19 |
| Ehegattenrenten | * | 60 | 56 |
| Scheidungsrenten | | 0 | 0 |
| Kinderrenten | | 5 | 6 |
| Total (Anzahl) | | <u>517</u> | <u>491</u> |
| 2.4 Entwicklung Rentenbezüger | | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Bestand 1.1. | | 491 | 479 |
| Altersrenten | * | +32/-8 | +23/-10 |
| Invalidenrenten | | +2/-3 | +0/-3 |
| Ehegattenrenten | * | +6/-2 | +5/-2 |
| Scheidungsrenten | | 0 | 0 |
| Kinderrenten | | +0/-1 | +0/-1 |
| Bestand 31.12. | | <u>517</u> | <u>491</u> |

*Zwei Versicherte beziehen eine Alters- und eine Ehegattenrente und sind doppelt gezählt.

Pensionskasse der Stadt Zug

3 Art der Umsetzung des Zwecks

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Pensionskasse führt einen von Arbeitnehmern und Arbeitgebern finanzierten umhüllenden Vorsorgeplan, der nach dem Beitragsprimat aufgebaut ist.

Die Altersrenten bemessen sich nach der Höhe des individuellen Altersguthabens bei Pensionierung und dem jeweils gültigen Umwandlungssatz.

Der Vorsorgeplan bietet dem Versicherten auch die Möglichkeit, an Stelle der Altersrente sein gesamtes Altersguthaben oder einen frei wählbaren Teil davon in Kapitalform zu beziehen.

Die Leistungen für Tod und Invalidität sind in Abhängigkeit des versicherten Lohnes festgelegt. Die temporäre Invalidenrente wird im Rücktrittsalter 64 von einer Altersrente abgelöst.

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die ordentlichen Beiträge sind nach Alter abgestuft. Die Beiträge betragen (in Prozent des versicherten Lohnes):

| Alter | Risikobeitrag | | Sparbeitrag | | | |
|-------------------|--------------------|------------------|--------------|----------|---------|------------------|
| | Versi- chterter | Arbeit- geber | Versicherter | | | Arbeit- geber |
| | | | Light | Standard | Premium | |
| 18 – 24 | 1.0% | 1.5% | – | – | – | – |
| 25 – 34 | 2.0% | 2.0% | 7.5% | 7.5% | 7.5% | 7.5% |
| 35 – 44 | 2.0% | 2.0% | 4.5% | 7.5% | 10.5% | 10.5% |
| 45 – 54 | 2.0% | 2.0% | 4.5% | 7.5% | 10.5% | 13.5% |
| 55 – Altersgrenze | 2.0% | 2.0% | 4.5% | 7.5% | 10.5% | 16.5% |
| Altersgrenze – 70 | – | – | – | – | – | – |

Die Arbeitgeber leisten zudem einen Zusatzbeitrag in der Höhe von 12% der laufenden Renten des Vorjahres.

3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Anlässlich der Vorstandssitzung vom 1. Dezember 2022 wurde beschlossen, die Renten per 1. Januar 2023 an die Teuerung anzupassen. Die Altersrentner erhalten im 2023 einen einmaligen Teuerungsausgleich auf der Basis ihres Rentenskapitals.

Pensionskasse der Stadt Zug

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Jahresrechnung wurde nach den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26 erstellt.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von BVV2 Art. 47, 48 und 48a sowie Swiss GAAP FER 26. Per Bilanzstichtag wurden folgende Bewertungsprinzipien angewendet:

- Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag
- Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten: Nominalwert
- Wertschriften und Liegenschaften: Marktwert; fest verzinsliche mit Marchzinsen
- Abgrenzungen: Bestmögliche Schätzung durch die Verwaltung
- Nicht-technische Rückstellungen: Schätzung der Liegenschaftenkommission
- Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen: Berechnung durch Experten für die berufliche Vorsorge.
- Sollwert der Wertschwankungsreserve: Berechnung gemäss Anlagereglement

4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

keine

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Risiken Alter bzw. Langlebigkeit, Tod und Invalidität werden von der Pensionskasse der Stadt Zug selbst getragen.

5.2 Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals Aktive Versicherte

| | 2022 | 2021 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Stand Vorsorgekapital Aktive Versicherte 1.1. | 243'721'180.90 | 227'857'036.10 |
| Altersgutschriften | 14'161'223.05 | 13'656'191.15 |
| Freizügigkeitseinlagen/Einlagen aus Scheidung | 19'692'659.45 | 11'381'106.51 |
| Rückzahlung Vorbezug WEF / Scheidung | 300'000.00 | 389'877.50 |
| Einmaleinlagen und Einkaufssummen | 2'127'236.40 | 1'910'839.65 |
| Umbuchung Vorsorgekapital Aktive/Vorsorgekapital Passive | 237'111.55 | 534'737.60 |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt | -11'164'965.90 | -16'158'662.25 |
| WEF-Vorbezüge / Scheidung | -981'000.00 | -222'600.00 |
| Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Rente) | -18'816'453.20 | -11'740'046.90 |
| Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Kapital) | -5'801'207.90 | -1'034'939.15 |
| Verzinsung Vorsorgekapital Aktive (1.0% / Vorjahr 8.0%) | 2'403'694.25 | 17'147'640.69 |
| Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte 31.12. | 245'879'478.60 | 243'721'180.90 |

Pensionskasse der Stadt Zug

5.3 Summe der Altersguthaben nach BVG

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung) | 88'865'901.90 | 86'967'669.00 |
| BVG-Mindestzinssatz | 1.00% | 1.00% |

5.4 Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals Invalide

| Vorsorgekapital Invalide | 2022 | 2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Stand Vorsorgekapital Invalide 1.1. | 3'228'515.20 | 3'680'682.15 |
| Beitragsbefreiung Invalide | 136'273.80 | 147'534.50 |
| Rückzahlung Freizügigkeitsleistungen bei Invalidität | 493'996.55 | 0.00 |
| Umbuchung Vorsorgekapital Passive/Vorsorgekapital Aktive | -237'111.55 | -534'737.60 |
| Auflösung infolge Tod | 0.00 | -299'387.45 |
| Verzinsung des Vorsorgekapitals (1.0% / Vorjahr 8.0%) | 29'819.45 | 234'423.60 |
| Stand Vorsorgekapital Invalide 31.12. | 3'651'493.45 | 3'228'515.20 |

Beim Vorsorgekapital Invalide handelt es sich um den passiven Teil des Altersguthabens von Invalidenrentnern. Für diese Rentner wird eine temporäre Invalidenrente bis Alter 64 ausgerichtet, anschliessend werden Altersleistungen fällig, welche sich aus dem vorhandenen Altersguthaben und dem entsprechenden Umwandlungssatz berechnen.

5.5 Entwicklung des Vorsorgekapitals für Rentner

| | 2022 | 2021 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Stand des Vorsorgekapitals am 1.1. | 226'606'731.00 | 210'311'442.00 |
| Anpassung infolge Pensionierungen/Todesfälle | 18'816'453.20 | 11'740'046.90 |
| Rentenzahlungen | -15'209'446.20 | -14'573'757.40 |
| Anpassung gemäss Vorsorgekapitalberechnung | 8'866'058.00 | 19'128'999.50 |
| Total Vorsorgekapital Rentner 31.12. | 239'079'796.00 | 226'606'731.00 |
| Anzahl Rentner (Details siehe Ziffer 2.3) | 517 | 491 |

5.6 Zusammensetzung, Veränderung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

| 5.6.1 Zusammensetzung technische Rückstellungen | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Rückstellung für Versicherungsrisiken | 4'500'000.00 | 4'870'000.00 |
| Rückstellung Sicherung Renten | 1'770'651.00 | 0.00 |
| Rückstellung für Pensionierungsverluste | 33'270'000.00 | 33'830'000.00 |
| Total technische Rückstellungen | 39'540'651.00 | 38'700'000.00 |

Pensionskasse der Stadt Zug

| 5.6.2 | Veränderung technische Rückstellungen | 2022 CHF | 2021 CHF |
|-------|--|-------------------|----------------------|
| | Rückstellung für Versicherungsrisiken | -370'000.00 | -2'370'000.00 |
| | Rückstellung Sicherung Renten | 1'770'651.00 | -621'849.00 |
| | Rückstellung für Pensionierungsverluste | -560'000.00 | 5'790'000.00 |
| | Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner | 0.00 | -6'309'343.00 |
| | Total Veränderung technische Rückstellungen | 840'651.00 | -3'511'192.00 |

5.6.3 Erläuterung der technischen Rückstellungen

Die **Rückstellung für Versicherungsrisiken** ist so bemessen, dass sie mit einer Wahrscheinlichkeit von 99.5% ausreicht, um den maximal möglichen Gesamtschaden (abzüglich der verfügbaren Risikobeiträge) über zwei aufeinanderfolgende Jahre zu decken.

Die **Rückstellung Sicherung Renten** besteht zur allgemeinen Sicherung der Renten. Sie wird geöffnet durch den Zusatzbeitrag der Arbeitgeber. Im Rahmen des Wechsels auf Generationentafeln per 31.12.2021 wurde die Rückstellung verwendet, um die einmalige Zunahme des Vorsorgekapitals der Rentner mitzufinanzieren.

Die **Rückstellung für Pensionierungsverluste** fängt die Verluste auf, welche bei Pensionierungen mit Rentenbezug entstehen, wenn der reglementarische Umwandlungssatz über dem versicherungstechnisch korrekten Umwandlungssatz liegt. Die Rückstellung entspricht den voraussichtlichen Pensionierungsverlusten in den nächsten 10 Jahren, berechnet aufgrund des Bestandes der aktiven Versicherten und Bezüglern von temporären Invalidenrenten.

Die **Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner** wurde mit dem Wechsel auf Generationentafeln per 31.12.2021 aufgelöst.

5.7 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Ein aktuelles versicherungstechnisches Gutachten wurde per 31.12.2022 erstellt. Der darin ausgewiesene Deckungsgrad nach Artikel 44 BVV2 beträgt 105.1% (31.12.2021: 117.4%) und die Pensionskasse weist per 31.12.2022 eine Überdeckung von CHF 26'817'997 (per 31.12.2021: CHF 89'109'515) aus. Der Experte stellt fest, dass die Wertschwankungsreserve ihre Zielgrösse noch nicht erreicht hat. Er bestätigt, dass die Pensionskasse ausreichend Schutz bietet, dass sie ihre Verpflichtungen gemäss Artikel 52e Absatz 1 lit. a BVG erfüllen kann. Das Vorsorgekapital der Rentner und die technischen Rückstellungen werden jährlich per Bilanzstichtag neu berechnet.

Pensionskasse der Stadt Zug

5.8 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Für die technischen Berechnungen wurden die Grundlagen BVG 2020 / Generationentafeln (Vorjahr BVG 2020, Generationentafeln) mit einem technischen Zinssatz von 1.50% (Vorjahr 1.50%) zugrunde gelegt.

5.9 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Aktiven (Bilanzsumme) | 560'362'722.53 | 608'864'566.51 |
| Verbindlichkeiten | -4'951'565.58 | -6'851'070.22 |
| Passive Rechnungsabgrenzung | -441'741.26 | -647'554.15 |
| Nicht-technische Rückstellungen | 0.00 | 0.00 |
| Vorsorgevermögen netto (Vv) | <u>554'969'415.69</u> | <u>601'365'942.14</u> |
| Vorsorgekapital und technische Rückstellungen (Vk) | <u>528'151'419.05</u> | <u>512'256'427.10</u> |
| Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV 2 (Vv in % von Vk) | 105.1% | 117.4% |

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Wertschriftenkommission

| | |
|-----------------|--|
| Adrian Scherer | Präsident Wertschriftenkommission, Vorstandsmitglied |
| Dr. Karl Kobelt | Mitglied Wertschriftenkommission, Präsident Vorstand |
| Markus Felder | Mitglied Wertschriftenkommission, Vorstandsmitglied |

Anlagereglement gültig ab 1. Januar 2022

Liegenschaftskommission

| | |
|-----------------|--|
| Martin Kümmerli | Präsident Liegenschaftskommission, Vorstandsmitglied |
| Andreas Rupp | Mitglied Liegenschaftskommission, Vizepräsident Vorstand |
| Andrea Schäfli | Mitglied Liegenschaftskommission, Vorstandsmitglied |

Beauftragte Stellen

| | |
|--------------------------------|--------------------------|
| Beauftragte Vermögensverwalter | Credit Suisse AG, Zürich |
| Wertschriftenbuchhaltung | Credit Suisse AG, Zürich |
| Immobilienverwaltung | Regimo Zug AG, Zug |

Die mit der Vermögensanlage beauftragte Bank ist von der FINMA zugelassen.

6.2 Einhaltung der Loyalität und Integrität

Die im Rahmen der 1. BVG-Revision geforderte Einhaltung der Loyalität für die mit der Anlage des Vermögens betrauten Personen wird vollständig umgesetzt. Die betreffenden Personen und Institute haben die entsprechenden schriftlichen Erklärungen für das Geschäftsjahr 2022 vollständig abgegeben.

Pensionskasse der Stadt Zug

6.3 Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV2) mit schlüssiger Darlegung der Einhaltung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs. 1-3 BVV 2)

Der Vorstand hat im Anlagebereich Immobilien vom Erweiterungsrecht Gebrauch gemacht und diese Abweichung im Anlagereglement vom 01.01.2022 umfassend begründet. Artikel 7.4.2.1: In Abweichung vom Artikel 55 (Kategorienbegrenzung) gilt eine maximale Begrenzung von 50% für Anlagen in Immobilien (statt 30%). Artikel 7.4.2.2: In Abweichung von Artikel 54b BVV2 (Begrenzung der Anlagen in einzelne Immobilien) darf sich die Gewichtung einer Immobilie auf 12.5% und die Gewichtung einer weiteren Immobilie auf 15% (statt 5%) belaufen. Für die übrigen Immobilien gilt die 5%-Limite.

6.4 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

| | 2022 | 2021 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | CHF | CHF |
| Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1. | 89'109'515.04 | 73'953'363.81 |
| Bildung- / Auflösung z.L. / z.G. der Betriebsrechnung | <u>-62'291'518.40</u> | <u>15'156'151.23</u> |
| Wertschwankungsreserve am 31.12. | <u>26'817'996.64</u> | <u>89'109'515.04</u> |
| Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag) | <u>95'067'260.00</u> | <u>92'206'160.00</u> |
| Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve | <u>-68'249'263.36</u> | <u>-3'096'644.96</u> |
| Vorsorgekapital inkl. technische Rückstellungen am 31.12. | 528'151'419.05 | 512'256'427.10 |
| Wertschwankungsreserve in % des Vorsorgekapitals | 5.1% | 17.4% |
| Zielgrösse Wertschwankungsreserve in % des Vorsorgekapitals | 18.0% | 18.0% |

Die Wertschwankungsreserve dient dem Ausgleich von Vermögensschwankungen im Falle negativer Kursentwicklungen an den Kapitalmärkten. Die Zielgrösse wird nach einer sogenannten finanzökonomischen Methode ermittelt. Bei diesem Verfahren wird aufgrund der Rendite- und Risikoeigenschaften der Anlagekategorien gemäss Anlagestrategie die Wertschwankungsreserve ermittelt, welche bei einer vorgegebenen Wahrscheinlichkeit eine Unterdeckung verhindert.

Pensionskasse der Stadt Zug

6.5 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

| Anlagekategorie | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | | Bandbreite in % | BVV2 |
|--|--------------------|-------------|--------------------|-------------|-----------------|------|
| | Wert in CHF | Anteil in % | Wert in CHF | Anteil in % | | |
| Flüssige Mittel (inkl. Festgeld) | 36'953'978 | | 20'200'348 | | | |
| Flüssige Mittel Fremdwährung | 18 | | 19 | | | |
| Total Flüssige Mittel | 36'953'996 | 6.6 | 20'200'367 | | | 1 |
| Forderungen, Abgrenzungsposten | 958'283 | 0.2 | 1'216'992 | | 0 - 25 | 1 |
| Total Anlagen beim Arbeitgeber¹⁰ | 16'376 | 0.0 | 21'451 | | | |
| Obligationen Inland CHF | 62'718'881 | 11.2 | 66'216'250 | | 10 - 30 | |
| Obligationen Ausland FW hedged | 70'167'013 | 12.5 | 81'889'753 | | 10 - 30 | |
| Total Obligationen | 132'885'894 | 23.7 | 148'106'003 | | | 1 |
| Festverzinsliche Werte | 170'814'549 | 30.5 | 169'544'813 | | 20 - 60 | |
| Aktien Schweiz | 74'627'752 | 13.3 | 90'078'679 | | 10 - 20 | |
| Aktien Welt Industrieländer | 71'179'891 | 12.7 | 104'621'344 | | 10 - 25 | |
| Aktien Welt Schwellenländer | 24'774'665 | 4.4 | 30'683'324 | | 0 - 10 | |
| Total Aktien | 170'582'308 | 30.4 | 225'383'347 | | 25 - 45 | 2 |
| Hypothekendarlehen (Kollektiv) | 37'738'576 | 6.7 | 40'959'538 | | 0 - 15 | |
| Immobilien Schweiz direkt | 156'235'615 | 27.9 | 150'727'808 | | 15 - 40 | 3 |
| Immobilienfonds Ausland | 3'654'412 | | 0 | | | |
| Total Immobilien | 159'890'027 | 28.5 | 150'727'808 | | 15 - 40 | |
| Alternative Anlagen CHF | 21'337'262 | | 22'249'060 | | | |
| Alternative Anlagen CHF¹¹ | 21'337'262 | 3.8 | 22'249'060 | | 0 - 15 | 4 |
| Total Aktiven | 560'362'723 | 100 | 608'864'567 | | | |
| Sachwerte | 330'472'336 | 59.0 | 376'111'155 | | | |
| Anlagen in Fremdwährungen | 99'608'987 | 17.8 | 135'304'687 | | 0 - 30 | 5 |

1 Total 100%, maximal 10% pro Schuldner

2 Total 50%, maximal 5% pro Schuldner

3 Total 30%, maximal 10% für zwei Immobilien, übrige Immobilien maximal 5%

4 Total 15%

5 Total 30% (ohne Absicherung)

¹⁰ Details siehe Punkt 6.8

¹¹ Diese Position beinhaltet folgende alternative Anlagen:

| | | | | |
|----------|-----------|---------------------------------|-----|------------|
| 23288151 | 9'108.25 | Anteile SCOR ILS FunD S.A. | CHF | 10'474'219 |
| 33740032 | 46'926.33 | Anteile ruvercap RWC Funds ICAV | CHF | 1'300'816 |
| 29034949 | 99'700.00 | Anteile Plenum CAT Bond Fund | CHF | 9'562'227 |

Das Vermögen ist gemäss Anlagereglement vom 1. Januar 2022 angelegt.

Die Einhaltung der BVV2-Anlagerichtlinien wird monatlich im Rahmen des Investment Controllings geprüft. Am 31. Dezember des Berichtsjahres sind die BVV2-Anlagerichtlinien eingehalten. Die erweiterten Vorgaben für Liegenschaften gemäss Anlagereglement sind eingehalten.

Pensionskasse der Stadt Zug

6.6 Liegenschaften

Die Liegenschaften werden zum Marktwert bewertet. Der in der Bilanz ausgewiesene Wert setzt sich wie folgt zusammen:

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | CHF | CHF |
| Chamerstrasse 40, Zug | 6'725'000.00 | 6'725'000.00 |
| Chamerstrasse 42, Zug | 6'600'000.00 | 6'600'000.00 |
| | <u>13'325'000.00</u> | <u>13'325'000.00</u> |
| St. Johannes-Strasse 23, Zug | 4'294'400.00 | 4'294'400.00 |
| St.-Johannes-Strasse Anlagen im Bau Gesamtsanierung | 532'178.65 | 0.00 |
| | <u>4'826'578.65</u> | <u>4'294'400.00</u> |
| Widenstrasse 16a, Oberwil (Gewerbe, Parkplätze) | 2'271'629.00 | 2'271'629.00 |
| Widenstrasse 16/18, Oberwil | 7'230'245.00 | 7'230'245.00 |
| Widenstrasse 20a, 20b, 20c, Oberwil (Mehrfamilienhäuser) | 7'973'116.00 | 7'973'116.00 |
| | <u>17'474'990.00</u> | <u>17'474'990.00</u> |
| Ahornstrasse 2 | 8'568'307.00 | 7'800'000.00 |
| Ahornstrasse 4 | 8'174'124.00 | 7'300'000.00 |
| Ahornstrasse 6 | 11'230'776.00 | 11'500'000.00 |
| Ahornstrasse 8 | 10'449'326.00 | 10'800'000.00 |
| Ahornstrasse Einstellhalle | 3'417'500.00 | 2'800'000.00 |
| | <u>41'840'033.00</u> | <u>40'200'000.00</u> |
| Baarerstrasse 122, Zug (Hochhaus) | 4'748'032.00 | 4'748'032.00 |
| Anlagen im Bau Ahornpark | 265'595.27 | 0.00 |
| | <u>5'013'627.27</u> | <u>4'748'032.00</u> |
| Metalstrasse Archiv | 1'332'380.00 | 1'227'500.00 |
| Metalstrasse Läden | 12'576'320.00 | 11'741'400.00 |
| Metalstrasse Büros | 13'501'400.00 | 15'317'200.00 |
| Metalstrasse Wohnen | 23'261'700.00 | 19'746'900.00 |
| Metalstrasse Einstellhalle | 5'443'200.00 | 5'337'000.00 |
| | <u>56'115'000.00</u> | <u>53'370'000.00</u> |
| Baarerstrasse 17, Zug | 8'050'000.00 | 7'725'000.00 |
| Parkhaus Postplatz (2 Parkgeschosse), Zug | 9'590'386.08 | 9'590'386.08 |
| | <u>9'590'386.08</u> | <u>9'590'386.08</u> |
| Liegenschaften | <u>156'235'615.00</u> | <u>150'727'808.08</u> |

Die Bewertung des Liegenschaften-Portfolios basiert auf der Discounted Cash Flow Methode (DCF). Der aktuelle Marktwert einer Immobilie wird bei der DCF-Methode durch die Summe aller in Zukunft zu erwartenden, auf den Bewertungszeitpunkt diskontierten Nettoerträge bestimmt. Die Diskontierung beruht auf einem risikogerechten realen Zinssatz, welcher aufgrund vergleichbarer Transaktionen bestimmt oder hergeleitet wird.

Kommentar des Präsidenten der Liegenschaftenkommission

Die Liegenschaft Baarerstrasse 122 soll längerfristig durch ein Ersatz-Hochhaus ersetzt werden. Der Bilanzwert von CHF 4'748'032.00 wurde deshalb nicht bewertet.

Die Liegenschaften Ahornstrasse und Baarerstrasse 17 wurden neu bewertet. Daraus resultierte eine Aufwertung dieser Liegenschaften um CHF 2'640'033.00 bzw. CHF 325'000.00. Zudem wurde nach dem Ausbau der Businessapartments der Laubenhof neu bewertet mit einer Aufwertung von CHF 1'367'394.80, nach Abzug der Investitionen von CHF 1'377'605.20.

Im Zusammenhang mit der Sanierung der St. Johannes-Strasse 23 wird infolge der Leerkündigung nach Absprache mit der Revisionsstelle vorübergehend der Landwert in der Jahresrechnung bilanziert. Dafür werden sämtliche Rechnungen gemäss Projekt von rund CHF 8.6 Mio. unabhängig ob werterhaltend oder wertvermehrend als Anlage in Bau gebucht. Sobald die Mieterschaft wieder einzieht, erfolgt eine neue Bewertung der Liegenschaft.

So wird eine vorübergehende Überbewertung der nicht vermieteten Liegenschaft vermieden.

Erläuterungen zu den Bauprojekten sind unter Punkt 9.1 ersichtlich.

Pensionskasse der Stadt Zug

6.7 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

| | 2022 | 2021 |
|--|-----------------------|----------------------|
| 6.7.1 Netto-Ergebnis aus Flüssigen Mitteln und Geldmarktforderungen | CHF | CHF |
| Zinsen Bank-Kontokorrente | -125'548.86 | -85'689.08 |
| Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste | -964.15 | -0.85 |
| Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste | -4'056.47 | 0.00 |
| Indirekter Erfolg | 97.09 | 0.00 |
| Gebühren | -2'009.98 | -1'764.60 |
| | <u>-132'482.37</u> | <u>-87'454.53</u> |
| 6.7.2 Netto-Ergebnis aus Obligationen | | |
| Ertragsausschüttung | 2'223'282.00 | 2'423'111.75 |
| Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste | -21'665'241.29 | -5'776'806.52 |
| Indirekter Erfolg | 5'764.88 | 6'565.26 |
| | <u>-19'436'194.41</u> | <u>-3'347'129.51</u> |
| 6.7.3 Netto-Ergebnis aus Aktien | | |
| Dividenden | 3'259'104.45 | 3'526'606.60 |
| Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste | -1'824'237.17 | 2'692'849.19 |
| Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste | -39'061'096.78 | 37'586'997.19 |
| Indirekter Erfolg | 40'803.21 | 79'162.51 |
| | <u>-37'585'426.29</u> | <u>43'885'615.49</u> |
| 6.7.4 Netto-Ergebnis aus Hypothekendarlehen (Kollektivanlagen) | | |
| Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste | -3'220'961.98 | -53'985.53 |
| Indirekter Erfolg | 138'344.21 | 55'939.31 |
| | <u>-3'082'617.77</u> | <u>1'953.78</u> |
| 6.7.5 Netto-Ergebnis aus Liegenschaften | | |
| Liegenschaftsertrag | 5'374'124.44 | 6'819'248.43 |
| Liegenschaftsaufwand | -747'834.41 | -786'030.40 |
| Renovationskosten | 0.00 | -1'643'769.45 |
| Wertveränderung Liegenschaften | 4'710'033.00 | 314'390.00 |
| Gebühren aus Liquidität Liegenschaften | -2'534.50 | -2'876.20 |
| | <u>9'333'788.53</u> | <u>4'700'962.38</u> |
| 6.7.5 Netto-Ergebnis aus Immobilien-Fonds | | |
| Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste | 154'412.36 | 0.00 |
| Indirekter Erfolg | 64'932.93 | 0.00 |
| Retrozessionen | 0.00 | 0.00 |
| | <u>219'345.29</u> | <u>0.00</u> |
| 6.7.6 Netto-Ergebnis aus Alternativen Anlagen | | |
| Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste | -649'835.85 | -401.82 |
| Indirekter Erfolg | 182'787.65 | 208'497.87 |
| | <u>-467'048.20</u> | <u>208'096.05</u> |
| Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten | -604'942.46 | -584'100.76 |
| Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen | -432'729.97 | -350'164.95 |
| 6.7.7 Total Aufwand der Vermögensverwaltung | <u>-1'037'672.43</u> | <u>-934'265.71</u> |
| Total Zinsaufwand Guthaben Destinatäre | <u>-21'397.00</u> | <u>-19'641.05</u> |
| Total Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen | <u>-52'209'704.65</u> | <u>44'408'136.90</u> |

Pensionskasse der Stadt Zug

Anlagekommentar des Präsidenten Anlagekommission

Der russische Angriff auf die Ukraine führte zu einem starken Anstieg der Rohstoff- und insbesondere Energiepreise. Die Inflation, welche bereits Ende 2021 aus ihrem Domröschenschlaf erwacht war, stieg im Verlaufe des Jahres 2022 in den USA über die Marke von 9% und erreichte in der Eurozone gar zweistellige Werte. Zentralbanken sahen sich daher gezwungen, die Zinsen früher und stärker als erwartet anzuheben. Sowohl Aktien als auch Obligationen verzeichneten starke Verluste. Festverzinsliche Werte wurden ihrer traditionellen Rolle als Diversifikatoren in Krisensituationen nicht gerecht. Schweizerische Obligationen verloren rund 12%, während Fremdwährungsobligation (nach Kosten der Währungsabsicherung) knapp 14% im Minus schlossen. Schweizerische Aktien wurden ihrem defensiven Ruf teilweise gerecht und verloren "nur" rund 16%, was sich mit einem Verlust in der Grössenordnung von knapp 18% (in CHF) für die restliche Welt vergleicht. Immobilien entpuppten sich demgegenüber mit einer Rendite von knapp 5% als Fels in der Brandung.

6.7.8 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten (VVK)

| Vermögensanlagen | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|----------------|----------------|
| | CHF | CHF |
| Total Vermögensanlagen (Marktwerte) | 559'977'715.92 | 608'775'555.45 |
| davon: | | |
| - Transparente Anlagen | 558'676'899.84 | 608'775'555.45 |
| - Intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV 2 | 1'300'816.08 | 0.00 |
| Kostentransparenzquote | 99.77% | 100.00% |

Per 31.12.2022 bestehen folgende intransparente Vermögensanlagen gemäss Artikel 48a, Abs. 3 BVV 2:

| ISIN-Nr. | Anbieter | Name | Bestand | Marktwert in CHF | in % der Vermögensanlagen |
|------------------------------|-----------|------------------|-----------|---------------------|---------------------------|
| | | | Anteile | | |
| IE00BDCHNF58 | RWC Funds | ruver w. c. Fund | 46'926.33 | 1'300'816.08 | 0.23 |
| Total intransparente Anlagen | | | | 1'300'816.08 | 0.23 |

Vermögensverwaltungskosten

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------------|-------------------|
| | CHF | CHF |
| Direkte Vermögensverwaltungskosten | | |
| Kosten Depotbanken | 203'418.11 | 211'490.91 |
| Global Custody Gebühren | 26'042.25 | 29'924.15 |
| Transaktionskosten | 41'611.10 | 40'189.25 |
| Verwaltungskosten Vorstand Wertschriften | 13'850.00 | 13'210.00 |
| Verwaltungskosten externe Berater | 15'477.40 | 8'235.75 |
| Liegenschaftenverwaltung | 247'229.60 | 228'564.20 |
| Verwaltungskosten Vorstand Liegenschaften | 25'542.50 | 29'869.50 |
| Wertschriftenbuchhaltung | 31'771.50 | 22'617.00 |
| Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten | 604'942.46 | 584'100.76 |
| Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen | 432'729.97 | 350'164.95 |
| Total verbuchte VVK in Betriebsrechnung | 1'037'672.43 | 934'265.71 |
| Total der VVK in % der transparenten Anlagen | 0.19% | 0.15% |

Pensionskasse der Stadt Zug

| 6.7.9 Rendite auf dem Gesamtvermögen | 2022 | 2021 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | CHF | CHF |
| Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres | 608'864'566.51 | 560'756'709.60 |
| Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres | 560'362'722.53 | 608'864'566.51 |
| Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet) | <u>584'613'644.52</u> | <u>584'810'638.06</u> |
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage | -52'209'704.65 | 44'408'136.90 |
| Rendite auf dem Gesamtvermögen | -8.93% | 7.59% |

6.8 Offene Kapitalzusagen

Per Bilanzstichtag bestehen im Bereich Immobilien Ausland offene Kapitalzusagen:

| Produktname | Anbieter | Betrag lokal | Währung | Aktueller Kurs | noch offener Betrag |
|--|---------------|---------------|---------|----------------|---------------------|
| CSA 2 Multi-Manager Real Estate Global | Credit Suisse | 20'000'000.00 | CHF | 1.00 | 16'500'000.00 |

6.9 Erläuterung der Anlagen bei Arbeitgebern

| Anlagen bei Arbeitgebern | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------------|------------------|
| | CHF | CHF |
| Römisch-katholische Kirchengemeinde Stadt Zug | 0.00 | 8'603.95 |
| Theater Casino Zug | 16'376.30 | 12'846.80 |
| Total Kontokorrente | <u>16'376.30</u> | <u>21'450.75</u> |

Bei den Kontokorrentsaldi per 31. Dezember 2022 handelt es sich um ausstehende Beiträge des Monats Dezember 2022. Zum Zeitpunkt der Revision waren alle Rechnungen beglichen.

6.10 Übrige Forderungen

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Verrechnungssteuer- und Quellensteuerguthaben | 480'371.43 | 520'901.45 |
| Übrige Debitoren | 92'904.66 | 607'079.90 |
| Total übrige Forderungen | <u>573'276.09</u> | <u>1'127'981.35</u> |

7 Erläuterungen zu weiteren Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Verbindlichkeiten

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Pendente Austrittsleistungen | 2'764'347.30 | 6'150'466.05 |
| Pendente Rentenauszahlungen | 1'748'024.00 | 438'218.00 |
| Rückstellung Beiträge Sicherheitsfonds | 73'029.60 | 64'328.93 |
| Quellensteuer | 2'895.15 | 3'657.15 |
| Kreditoren Liegenschaften | 341'632.63 | 153'547.95 |
| Ausgleichskasse | 496.60 | 583.50 |
| Übrige Kreditoren | 21'140.30 | 40'268.64 |
| Total Verbindlichkeiten | <u>4'951'565.58</u> | <u>6'851'070.22</u> |

Pensionskasse der Stadt Zug

7.2 Passive Rechnungsabgrenzung

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| | CHF | CHF |
| Abgrenzung Gebühren Aufsicht | 12'600.00 | 6'300.00 |
| Abgrenzung Gebühren Oberaufsicht | 1'000.00 | 1'000.00 |
| Abgrenzung Pensionskassenverwaltung | 0.00 | 1'620.00 |
| Abgrenzung Revisionskosten | 20'000.00 | 20'000.00 |
| Abgrenzung Expertenkosten | 20'000.00 | 20'000.00 |
| Abgrenzung Liegenschaften (Mieten) | 377'141.26 | 598'591.15 |
| Abgrenzung Liegenschaften (übrige) | 0.00 | 43.00 |
| Abgrenzung Wertschriften | 11'000.00 | 0.00 |
| Total passive Rechnungsabgrenzung | 441'741.26 | 647'554.15 |

7.3 Verwaltungsaufwand

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| | CHF | CHF |
| Vorstand | 91'602.30 | 97'400.15 |
| Pensionskassenverwaltung | 153'615.60 | 161'502.10 |
| Experte für berufliche Vorsorge | 28'987.55 | 39'143.60 |
| Revisionsstelle | 24'025.00 | 19'344.20 |
| Übriger Beratungsaufwand | 0.00 | 12'069.30 |
| Aufsichtsbehörde und Oberaufsichtskommission | 9'375.30 | 13'068.65 |
| Vertrauensarzt | 10'848.50 | 4'848.10 |
| Haftpflichtversicherung | 16'065.00 | 15'750.00 |
| Übriger Verwaltungsaufwand | 17'352.35 | 19'028.90 |
| Total Verwaltungsaufwand | 351'871.60 | 382'155.00 |

7.4 Erläuterungen zu Retrozessionen (Kick-backs, Provisionen etc.)

2022 wurden keine Retrozessionen ausgerichtet.

Pensionskasse der Stadt Zug

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

8.1 Prüfung der Jahresrechnung

Die Aufsichtsbehörde hat mit Verfügung vom 14. April 2023 die Jahresrechnung 2021 zur Kenntnis genommen. Es wurden keine Auflagen formuliert.

8.2 Weitere Auflagen der Aufsichtsbehörde

Es bestehen keine Anforderungen der Aufsichtsbehörde.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

9.1 Laufende Projekte der Liegenschaftenkommission

Auf Basis der Liegenschaftenstrategie hat der PK-Vorstand für die Projektentwicklung von baulichen Optimierungen bei der bestehenden Immobilie Laubenhof sowie St. Johannesstrasse 23 das Bauherrenmandat für die Ausführung hierfür an einen Steuerungsausschuss unter Beizug eines externen Bauherrenvertreters beibehalten.

Metallstrasse "Laubenhof", Zug

Die Schlussabrechnung des Umbaus von Büroräumen zu Businessapartments betrug CHF 1.43 Mio.

Baarerstrasse 122

Gemeinsam mit den weiteren zwei Eigentümern, der CS Asset Management und der Stadt Zug Immobilien, wurde das städtebauliche Studienverfahren für den "Ahornpark" durchgeführt. Das Siegerprojekt von Diener und Diener lässt auf dem Grundstück der PK nebst Aufstockungen der Ahornstrasse 2-8 ein Hochhausneubau von ca. 70m Höhe zu. In den nächsten Jahren wird dazu das Richtprojekt und der Bebauungsplan erstellt. www.ahornpark-zug.ch

St. Johannesstrasse 23

Die Projektierungsarbeiten für die Erneuerungsmassnahmen des 1967 erstellten Hochhauses sind erfolgt. Die Baubewilligung liegt vor, sodass im 2024 plangemäss die Erneuerungsarbeiten erfolgen können. Für alle Mieter konnte eine befriedigende Übergangslösung gefunden werden.

Per 31.12.2022 wurde der Landwert eingesetzt und die Sanierungsarbeiten werden entsprechend aktiviert.

Mit weiteren Eigentümern im Herti II wurde eine Planungsstudie erarbeitet zwecks Errichtung Bauzone mit speziellen Vorschriften, welche in der Zoneplanrevision integriert werden soll.

9.2 Stimmpflicht gemäss Verordnung gegen übermässige Vergütungen (VegüV)

Die Wahrnehmung der Stimmrechte ist im Anlagereglement formuliert. Die Pensionskasse der Stadt Zug ist momentan ausschliesslich indirekt d.h. via Kollektivanlagen in Wertschriften investiert. Hierdurch ist eine Wahrnehmung der Stimmrechte durch die Pensionskasse der Stadt Zug nicht möglich. Als Folge hiervon entfällt auch die entsprechende Offenlegung des Stimmrechtsverhaltens.

Pensionskasse der Stadt Zug

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag


10.1 Änderungen im Vorstand per 01.01.2023

Im Vorstand wird es per 1. Januar 2023 mit Ausnahme der folgenden zu keinen personellen Änderungen kommen. Herr André Wicki wird neu Präsident für Dr. Karl Kobelt.

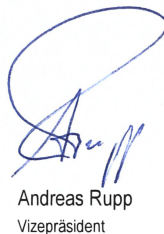
10.2 Änderungen in der Immobilienverwaltung per 01.01.2023

In der Immobilienverwaltung wird es per 1. Januar 2023 keine Änderungen geben.

Zug, 23.5.2023



André Wicki
Präsident



Andreas Rupp
Vizepräsident