

Pensionskasse
Stadt Zug

Versichertenversammlung 2021

Vorstand der Pensionskasse der Stadt Zug

Pensionskasse
Stadt Zug

Traktanden

1. Protokoll der Versichertenversammlung vom 25. Juni 2019
2. Kenntnisnahme der Jahresrechnung 2020
3. Bericht der Revisionsstelle
4. Informationen über Wertschriften
5. Informationen über Liegenschaften
6. Fragen und Anregungen der Versicherten
7. Diverses

Pensionskasse
Stadt Zug

1. Protokoll der Versicherten- versammlung vom 25. Juni 2019

3

www.pkstadtzug.ch

Pensionskasse
Stadt Zug

2. Kenntnisnahme der Jahresrechnung 2020

4

www.pkstadtzug.ch

Kennzahlen

Versichertenbestand per 31.12.2020

- Zunahme der aktiven Versicherten um 16 Personen
- Zunahme der Rentner um 21 Personen
- 0 neue Invaliditätsfälle
- 39 vollständige und Teilpensionierungen
 - davon 24 Pensionierungen mit Rente
 - 3 Pensionierung mit Rente und Kapitalzahlung
 - 12 Pensionierungen mit Kapitalbezug

5

www.pkstutzug.ch

Risikofähigkeit

- Erhöhung der technischen Rückstellungen um CHF 1.90 Mio. auf CHF 42.21 Mio.
- Zuwachs der Wertschwankungsreserve um CHF 15.72 Mio. auf CHF 73.95 Mio.
- technischer Zinssatz bei 1.50% (Vorjahr 1.50%)

6

www.pkstutzug.ch

Pensionskasse
Stadt Zug

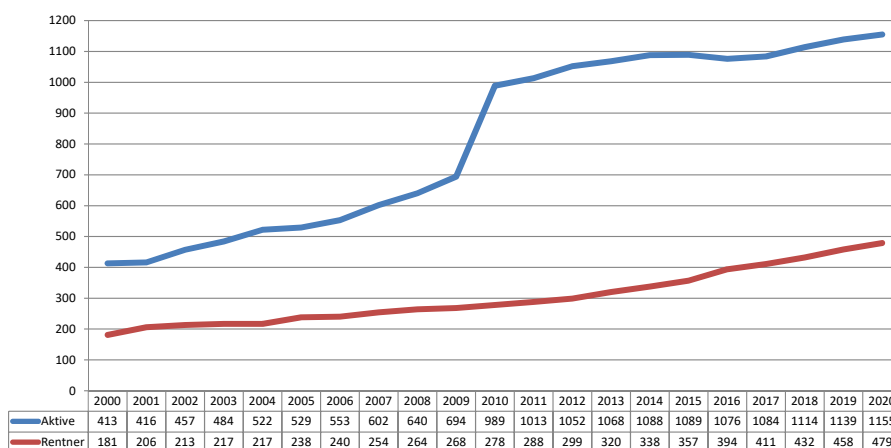
- Kostentransparenzquote: 100%
- Verzinsung Vorsorgekapital Aktive 1.44%
(Vorjahr 3.25%)
- Umwandlungssatz seit 1.1.2018 bei 5.2%

7

www.pkstadtzug.ch

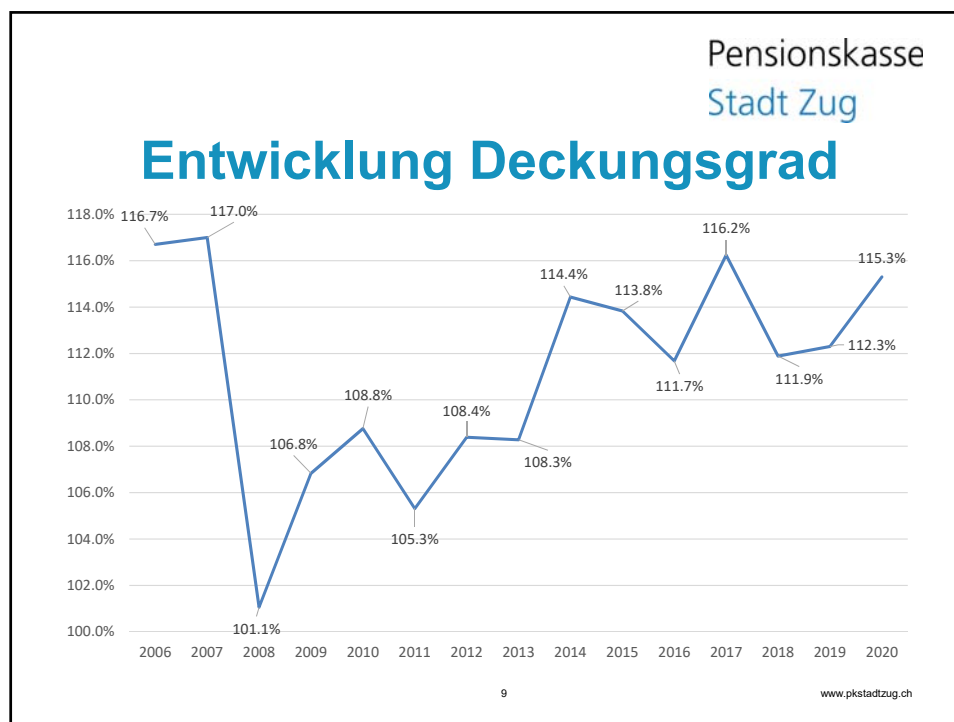
Pensionskasse
Stadt Zug

Entwicklung Anzahl Versicherte



8

www.pkstadtzug.ch



Pensionskasse
Stadt Zug

Ertrags-/Aufwandüberschuss

	2020 CHF	2019 CHF
Ertrag aus Vermögensanlagen	22'748'308	48'730'929
Aufwand aus dem Versicherungsteil	-7'075'302	-41'058'932
Auflösung Nicht-technische Rückstellungen	230'000	150'000
Verwaltungsaufwand (inkl. übriger Aufwand und Ertrag)	-183'300	-230'456
Aufwand/Ertrag Wertschwankungsreserve	-15'719'706	-7'591'541
Ertrags-/Aufwandüberschuss	0	0

10

www.pkstadtzug.ch

Pensionskasse
Stadt Zug

Jahresrechnung

– Siehe Jahresrechnung 2020

11

www.pkstadtzug.ch

Pensionskasse
Stadt Zug

Fragen zur Jahresrechnung?

12

www.pkstadtzug.ch

3. Bericht der Revisionsstelle

- Das Wort wird Monika Willimann, Leitende Revisorin, Balmer-Etienne AG, übergeben

4. Informationen über Wertschriften

Adrian Scherer, Leiter Wertschriftenkommission

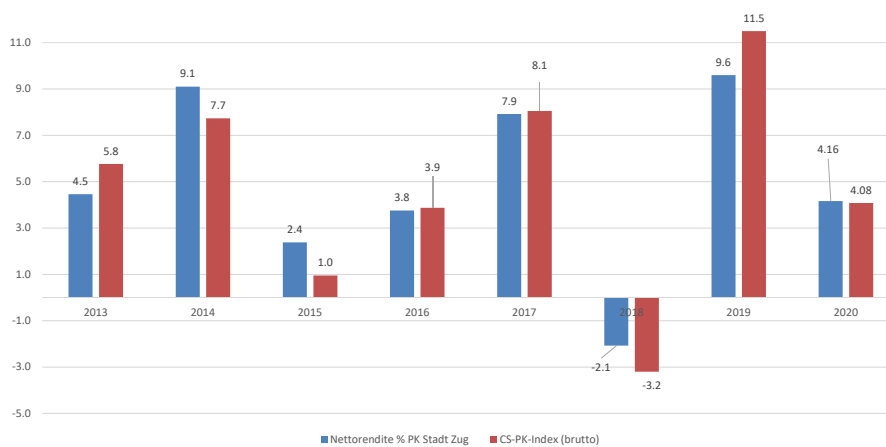
Besondere Ereignisse 2020

- Covid-19-Virus bestimmte das Geschehen an den Finanzmärkten
- Schwellenländeraktien lieferten gute Performance
- Neu auch Investitionen in Hypotheken via Anlagestiftungen

15

www.pkstadtzug.ch

Wertentwicklung



16

www.pkstadtzug.ch

Pensionskasse
Stadt Zug

Vermögensverwaltungskosten

Vermögensverwaltungskosten

	2013	2014	2015	2016	2017	2018*	2019	2020
Depotbank	73'794	131'384	129'671	129'518	204'728	164'556	174'490	194'026
Portfoliomanager	605'518	0	0	0	0	0	0	0
Transaktionen	447'494	140'788	0	35'095	0	14'696	126'435	28'904
Wertschriftenbuchhaltung	21'600	23'166	17'434	24'451	18'879	19'666	21'217	20'980
Kollektivanlagen	672'599	297'733	16'288	115'514	243'216	233'231	243'952	320'730
Wertschriftenkommission/Berater	19'500	46'955	44'414	26'770	13'041	19'084	47'946	27'242
Liegenschaftskommission		26'752	23'150	33'163	21'075	25'000	50'224	32'685
Liegenschaftenverwaltung		105'944	141'086	175'540	176'883	176'668	224'229	227'472
Total	1'840'505	772'722	372'043	540'051	677'822	652'902	888'493	852'039
Kosten pro versicherte Person CHF	1'723	710	342	502	625	586	780	738
VVK in % der transparenten Anlagen	0.47	0.19	0.09	0.12	0.14	0.14	0.17	0.15

17

www.pkstadtzug.ch

Pensionskasse
Stadt Zug

Anlagekategorien

Anlagekategorie	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Trend
Liquidität	7.8	3.5	2.2	3.6	4.6	2.7	1.6	
Obligationen	33.6	31.7	26.6	26.9	27.8	28.0	27.2	
Aktien	33.1	33.3	35.8	36.7	33.0	38.5	36.9	
Hypothekendarlehen	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	3.6	
Alternative Anlagen	0.0	0.0	4.5	4.1	5.1	4.1	4.0	
Immobilien	25.5	31.5	30.9	28.7	29.5	26.7	26.7	
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	

Währungen (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Trend
CHF	80.2	79.8	77.1	76.7	79.2	75.7	77.0	
Fremdwährungen	19.8	20.2	22.9	23.3	20.8	24.3	23.0	
TOTAL	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	

18

www.pkstadtzug.ch

Portfolio

Anlageklasse	Gewicht %	Umsetzung
Flüssige Mittel	1.4	Konti bei CS, Zuger KB, Postfinance
Forderungen / Abgrenzungsposten	0.2	
Übrige Forderungen mit Arbeitgebern	0.0	
Obligationen CHF	12.1	CSIF Switzerland Bond Index AAA-BBB Blue
Obligationen Fremdwährungen *	15.1	CSIF Bond Global Aggregate ex CHF Index
Aktien Schweiz	13.9	CSIF Switzerland Total Market Index Blue
Aktien Welt Industrieländer	16.6	CSIF World ex CH Index Pension Fund
Aktien Welt Schwellenländer	6.4	CSIF Emerging Markets Index Blue
Hypothekendarlehen (Kollektiv)	3.6	UBS Hypotheken Schweiz
Immobilien Schweiz	26.7	Direktanlagen
Alternative Anlagen	4.0	Plenum CAT Bond Fund, SCOR Atropos, Ruver Working Capital
Total	100.0	

* Währungsgesichert

19

www.pkstadtzug.ch

Complementa

Ratings der letzten 5
Jahre:

2017: A++

2018: A++

2019: A++

2020: A++

2021: A++



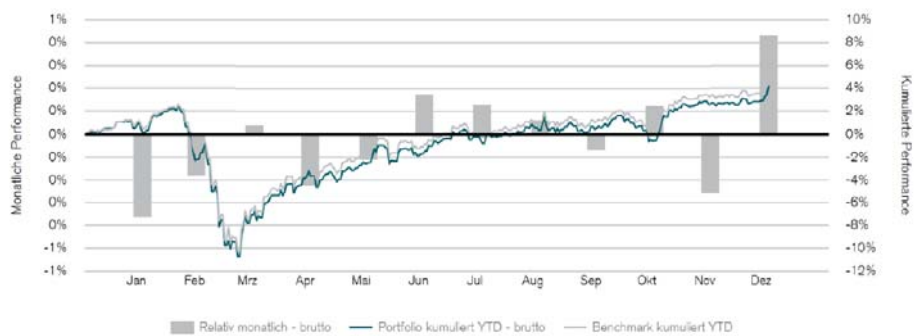
20

www.pkstadtzug.ch

Pensionskasse
Stadt Zug

Corona und PK Stadt Zug 2020

Performance monatlich und kumuliert - brutto



21

www.pkstadtzug.ch

Pensionskasse
Stadt Zug

Ausblick 2022 und 2023

– Anhaltendes Tiefzinsumfeld

22

www.pkstadtzug.ch

Pensionskasse
Stadt Zug

Fragen Bereich Wertschriften?

23

www.pkstadtzug.ch

Pensionskasse
Stadt Zug

5. Informationen über Liegenschaften

Martin Kümmerli, Leiter Liegenschaftenkommission
Andreas Rupp, Vizepräsident

24

www.pkstadtzug.ch

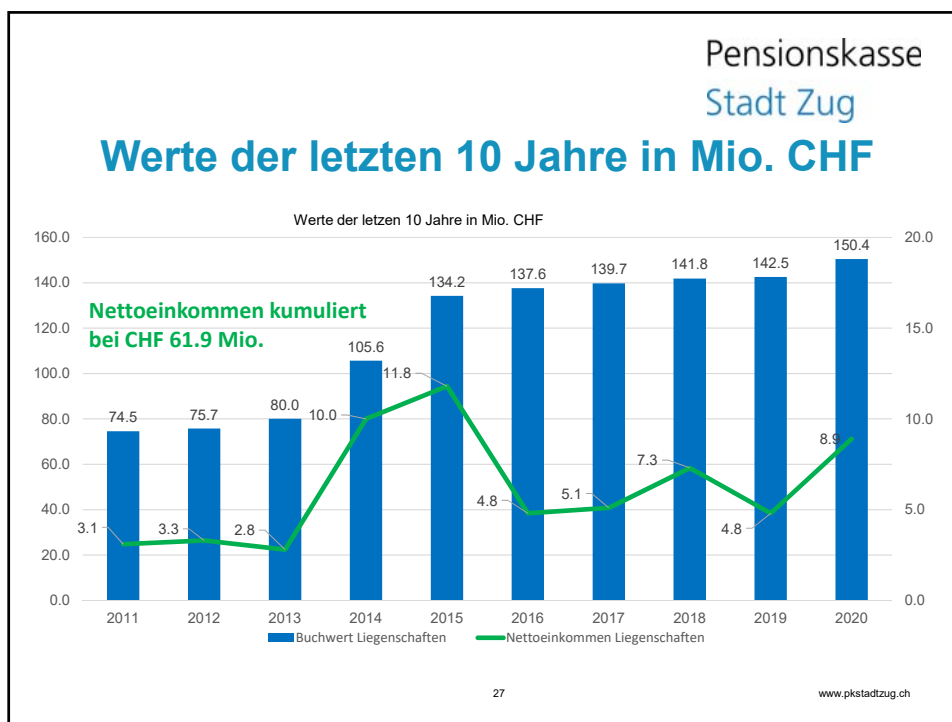


Pensionskasse
Stadt Zug

Liegenschaften: Kennzahlen

		2020	2019
Liegenschaften Buchwert	Mio.	150.4	142.5
Anzahl Liegenschaften		18	18
Anzahl Wohnungen		203	203
Bruttorendite	in %	9.5	4.3
Nettoergebnis	Mio.	8.9	4.8
Nettorendite	in %	5.9	3.4
Vermögensanlagen	Mio.	560.76	533.90
Liegenschaftsanteil	in %	26.8	26.7

26 www.pkstadtzug.ch



Pensionskasse
Stadt Zug

Fragen Bereich Liegenschaften?

29

www.pkstadtzug.ch

Pensionskasse
Stadt Zug

Ausblick: 2022 und 2023

- Stabilität der Pensionskasse aufrechterhalten
- Liegenschaftsprojekte umsetzen
- Konsolidierung der Liegenschaftsverwaltung

30

www.pkstadtzug.ch

Pensionskasse
Stadt Zug

6. Fragen und Anregungen der Versicherten

31

www.pkstutzug.ch

Pensionskasse
Stadt Zug

7. Diverses

Versichertenversammlung 2022:
voraussichtlich wieder im Juni 2022

32

www.pkstutzug.ch

Pensionskasse
Stadt Zug

**Herzlichen Dank für Ihr Interesse
und en Guete**