

Pensionskasse
Stadt Zug

Versichertenversammlung 2024



Vorstand der Pensionskasse der Stadt Zug

Traktanden

1. Protokoll der Versichertenversammlung vom 20. Juni 2023
2. Kenntnisnahme Jahresrechnung 2023
3. Bericht der Revisionsstelle
4. Informationen Wertschriften
5. Informationen Liegenschaften
6. Wiederwahlen Arbeitnehmendenvertretungen
7. Fragen und Anregungen
8. Diverses

1. Protokoll der Versichertenversammlung vom 20. Juni 2023

Pensionskasse
Stadt Zug

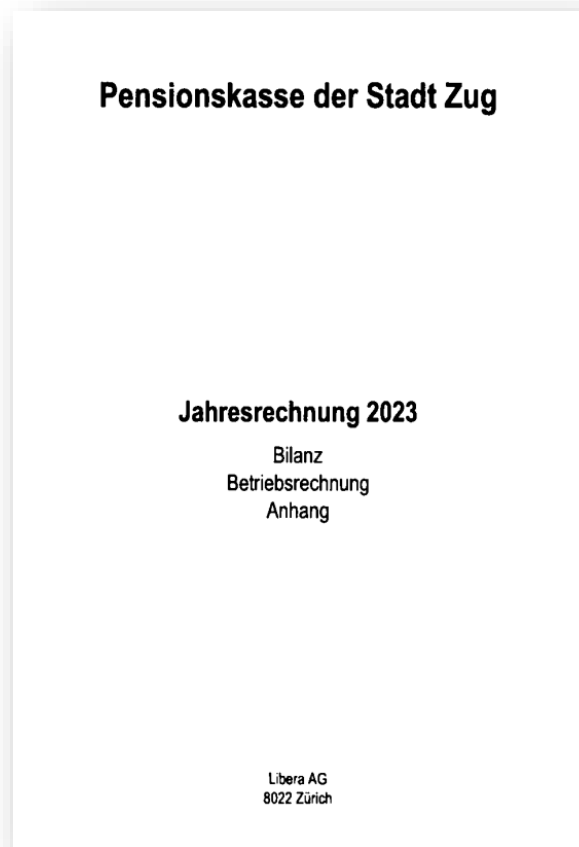
PROTOKOLL
Versichertenversammlung der Pensionskasse der Stadt Zug
vom 20. Juni 2023, 18.30 – 19.15 Uhr, Burgbachsaal Zug

Vorsitz:	André Wicki, PK-Präsident, AG-Vertreter
Anwesend: Mitglieder:	78 Versicherte, gemäss Präsenzliste
PK-Vorstand:	André Wicki, Präsident, AG-Vertreter
	Andreas Rupp, Vizepräsident, AN-Vertreter
	Martin Kümmerli, AG-Vertreter
	Adrian Scherer, AG-Vertreter
	Andrea Schäfli, AN-Vertreterin
	Markus Felder, AN-Vertreter
Pensionskassenexperte	Anna-Laura Wickström, Allvisa AG Zürich
Liegenschaftsverwaltung	Thomas Furrer, Regimo Zug AG
Entschuldigt:	PK-Experte, Christoph Plüss, Allvisa AG, Zürich Vertretung Revisionsstelle, Monika Willmann, Balmer Etienne, Luzern
Geschäftsführung:	Sonya Schürmann, PK-Geschäftsführung
Protokoll:	Nina Binzegger, Assistentin Geschäftsführung

Traktanden:

1. Protokoll der Versichertenversammlung vom 23. Juni 2022
2. Kenntnisnahme der Jahresrechnung 2022
3. Bericht der Revisionsstelle
4. Informationen über die Wertschriften
5. Informationen über die Liegenschaften
6. Fragen und Anregungen der Versicherten
7. Diverses

2. Kenntnisnahme Jahresrechnung 2023

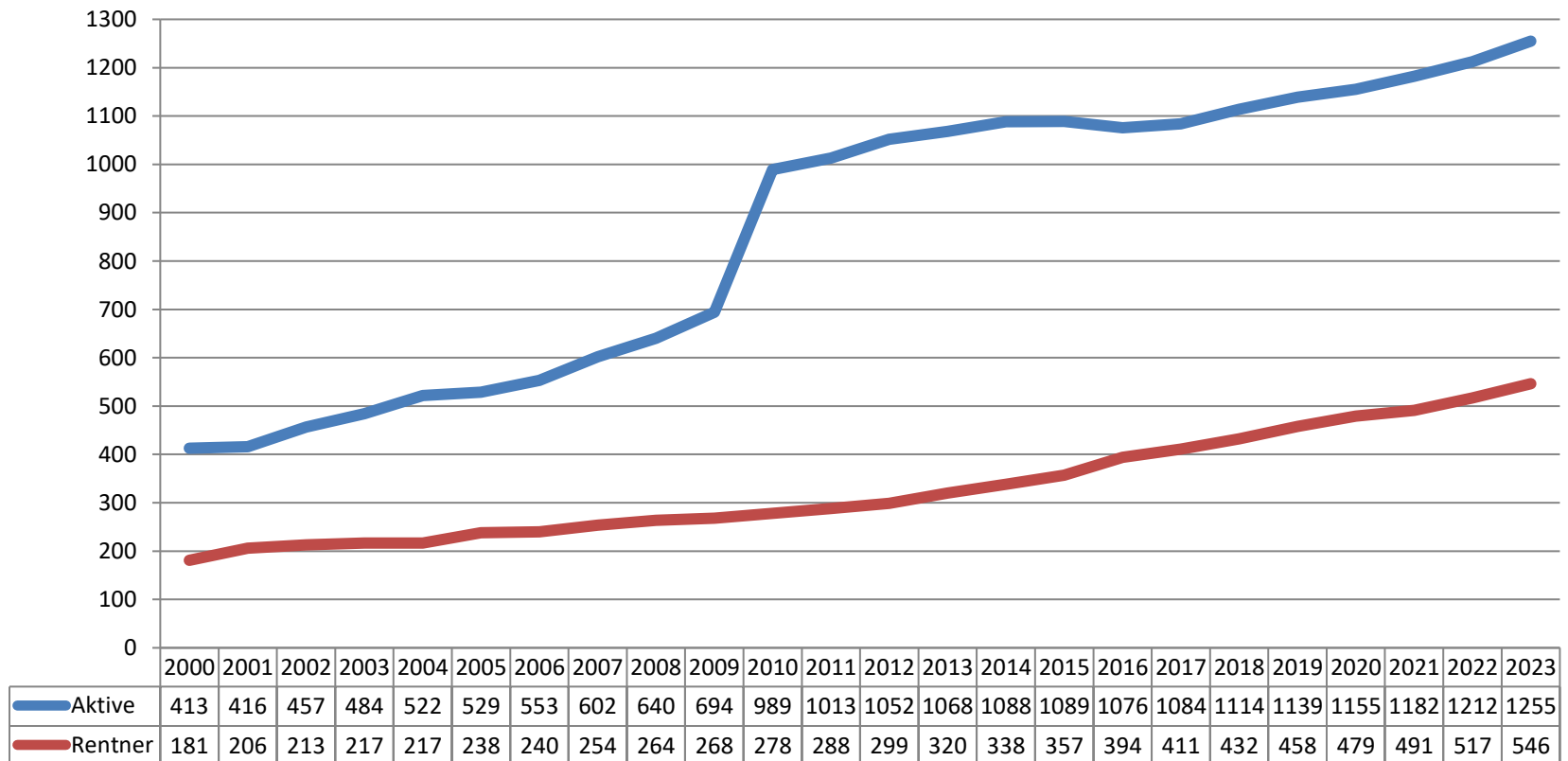


Kennzahlen

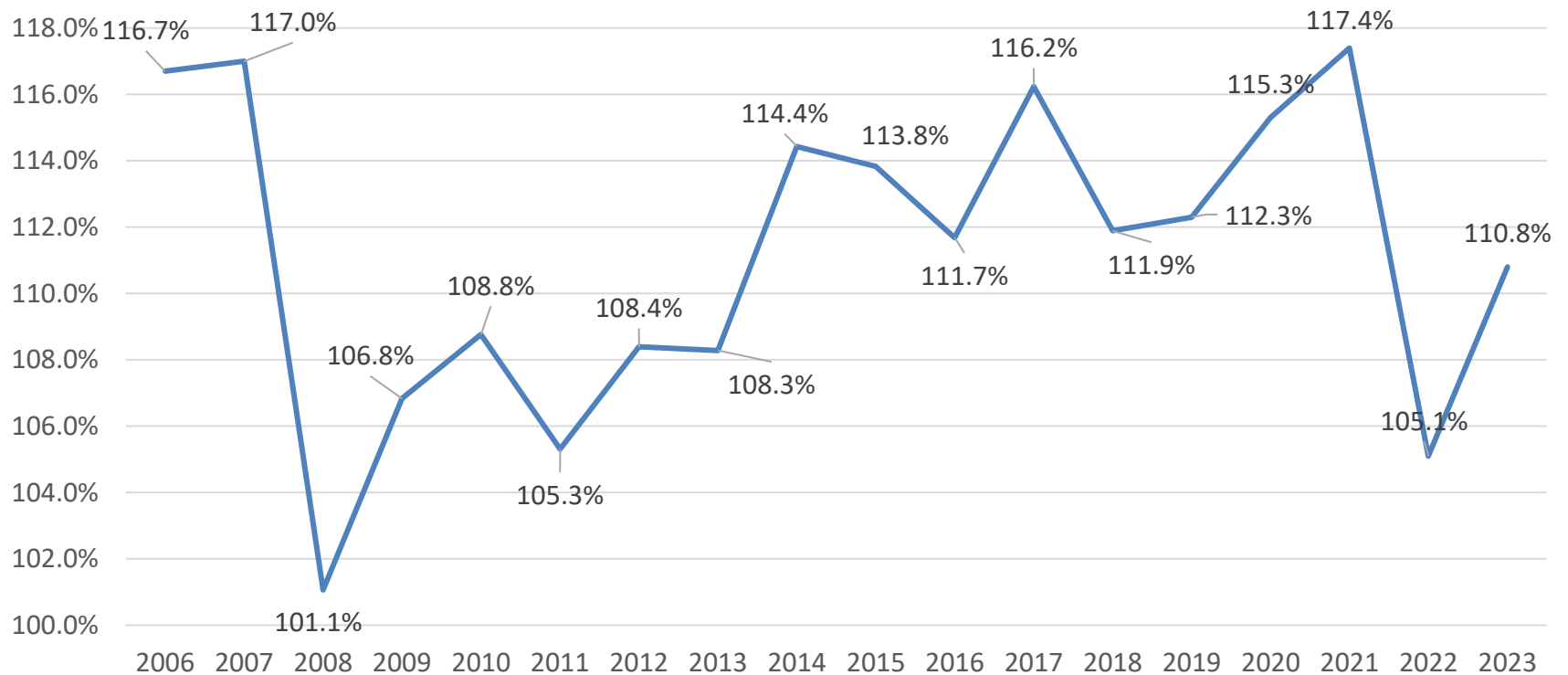
Versichertenbestand per 31.12.2023

- Zunahme der aktiven Versicherten um 43 Personen
- Zunahme der Rentner um 31 Personen
- Abnahme der Invaliditätsfälle um 1 Person
- 45 vollständige und Teilpensionierungen
 - davon 28 Pensionierungen mit Rente
 - 6 Pensionierung mit Rente und Kapitalzahlung
 - 11 Pensionierungen mit Kapitalbezug

Entwicklung Anzahl Versicherte



Entwicklung Deckungsgrad



Risikofähigkeit

- Abnahme der technischen Rückstellungen um CHF 3.7 Mio. auf CHF 35.84 Mio.
- Zunahme der Wertschwankungsreserve um CHF 30.48 Mio. auf CHF 57.29 Mio.
- technischer Zinssatz bei 1.50% (Vorjahr 1.50%)

Risikofähigkeit

- Kostentransparenzquote: 100%
- Verzinsung Vorsorgekapital Aktive 1.75% (Vorjahr 1.00%)
- Ausrichtung einer einmaligen Teuerungszulage auf dem individuellen Rentenskapital
- Umwandlungssatz seit 1.1.2018 bei 5.2%

Ertrags-/Aufwandüberschuss

	2023	2022
	CHF	CHF
Ertrag aus Vermögensanlagen	36'764'017	-52'209'705
Aufwand aus dem Versicherungsteil	-5'428'039	-9'571'662
Auflösung Nicht-technische Rückstellungen	0	0
Verwaltungsaufwand (inkl. übriger Aufwand und Ertrag)	-854'081	-510'151
Aufwand/Ertrag Wertschwankungsreserve	-30'481'897	62'291'518
Ertrags-/Aufwandüberschuss	0	0

Jahresrechnung

- Siehe Jahresrechnung 2023

Fragen zur Jahresrechnung?



3. Bericht der Revisionsstelle

brag | Buchhaltungs und Revisions AG

4. Informationen über Wertschriften

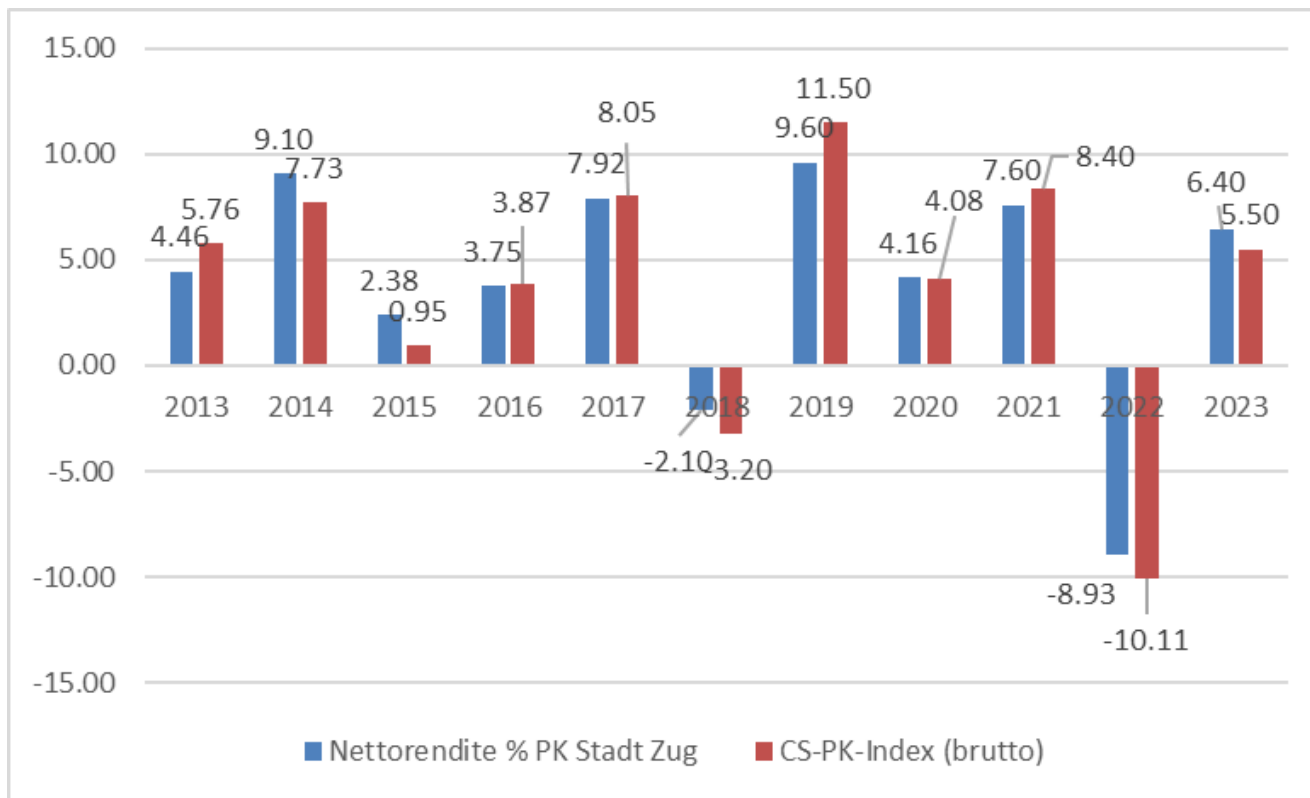
Adrian Scherer, Leiter Wertschriftenkommission



Besondere Ereignisse 2023

- Zentralbanken bekämpfen Inflation durch Anhebung der Leitzinsen
- Zinskurve wird invers
(Zinsen sind für kurze Laufzeiten höher als für längere)
- Geopolitische Ereignisse
- In Erwartung von Zinssenkungen im Jahr 2024 und positiver Effekte von künstlicher Intelligenz setzen Aktien im 4. Quartal zu einem starken Rally an

Wertentwicklung



Vermögensverwaltungskosten

	2013	2021	2022	2023
Depotbank	73'794	241'415	261'232	249'500
Portfoliomanager	605'518			
Transaktionen	447'494	40'189	41'611	43'072
Wertschriftenbuchhaltung	21'600	22'617	0	0
Kollektivanlagen	672'599	350'165	432'730	534'914
Wertschriftenkommission/Berater	19'500	21'446	29'327	36'597
Liegenschaftskommission		29'869	25'543	15'325
Liegenschaftenverwaltung		228'564	247'230	253'499
Total	1'840'505	934'265	1'037'672	1'132'907

Kosten pro versicherte Person CHF (Aktive)	1'723	790	856	903
VVK in % der transparenten Anlagen	0.47	0.15	0.19	0.19

Anlagekategorien

Anlagekategorie	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Liquidität	4.6	2.7	1.6	3.5	6.9	2.5
Obligationen	27.8	28.0	27.2	24.3	23.7	24.0
Hypotheken			3.6	6.7	6.7	6.7
Aktien	33.0	38.5	36.9	37.0	30.4	32.4
Alternative Anlagen	5.1	4.1	4.0	3.7	3.8	4.0
Immobilien	29.5	26.7	26.7	24.8	28.5	30.4
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Währungen (%)	2018	2019	2020	2021	2022	2023
CHF	79.2	75.7	77.0	77.8	82.2	79.6
Fremdwährungen	20.8	24.3	23.0	22.2	17.8	20.4
TOTAL	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Portfolio

Anlageklasse	Gewicht %	Umsetzung
Flüssige Mittel	2.1	Konten (CS, Zuger KB)
Forderungen / Abgrenzungsposten	0.4	
Übrige Forderungen mit Arbeitgebern	0.0	
Obligationen CHF	12.0	CSIF Switzerland Bond Index AAA-BBB Blue CSIF Switzerland Bond Index ESG AAA-BBB Blue
Hypothekaranlagen (Kollektiv)	6.7	UBS / Swisscanto / Liberty
Obligationen Fremdwährungen *	12.0	CSIF Bond Global Aggregate ex CHF Index
Aktien Schweiz	14.0	CSIF Switzerland Total Market Index Blue CSIF Switzerland Total Market ESG Index Blue
Aktien Welt Industrieländer	13.6	CSIF World ex CH Index Pension ESG
Aktien Welt Schwellenländer	4.8	CSIF Emerging Markets Index ESG Blue
Immobilien Schweiz	28.4	Direktanlagen
Immobilien International *	2.0	CSA Multi-Manager Real Estate Global
Alternative Anlagen	4.0	AXA IM Novalto Gaia, SCOR Atropos, Solidum Cat Bond Fund, Ruver Working Capital
Total	100.0	

Complementa

Ratings der letzten
5 Jahre:

2019: A ++

2020: A ++

2021: A +-

2022: B ++

2023: B +-



Ausblick

- Aktien: Verhalten positiv
- Obligationen: Befürchtung, dass langfristige Zinsen ansteigen
- Cat-Bonds: Verhalten positiv
- Insgesamt keine ungewöhnlichen Herausforderungen

Fragen Bereich Wertschriften?

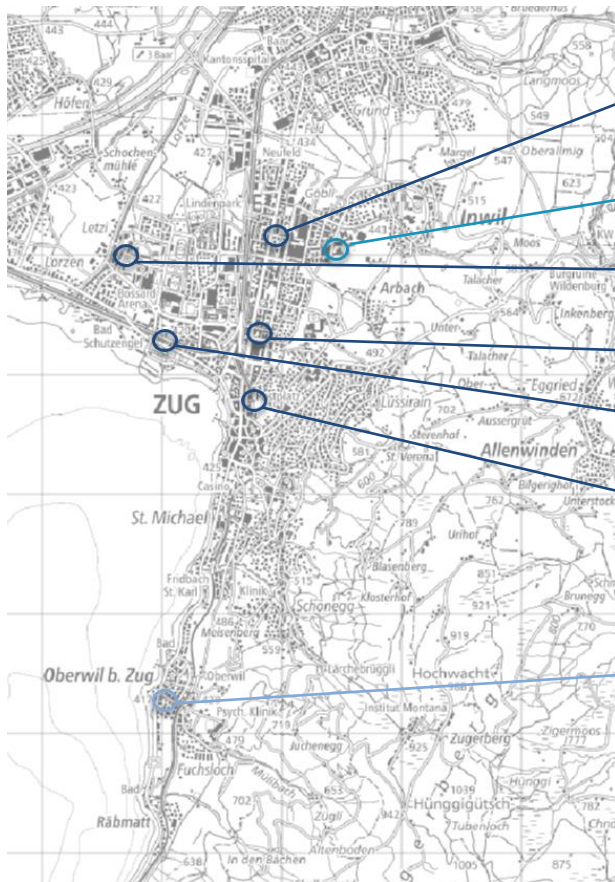


5. Informationen über Liegenschaften

Martin Kümmerli, Leiter Liegenschaftenkommission



Übersicht Liegenschaften 2023



**Baarerstrasse 122
Ahornstrasse 2-8**

Baarermattstr. 17, Baar

St.-Johannes-Str. 23

Laubenhof, Metallstrasse

Chamerstrasse 40, 42

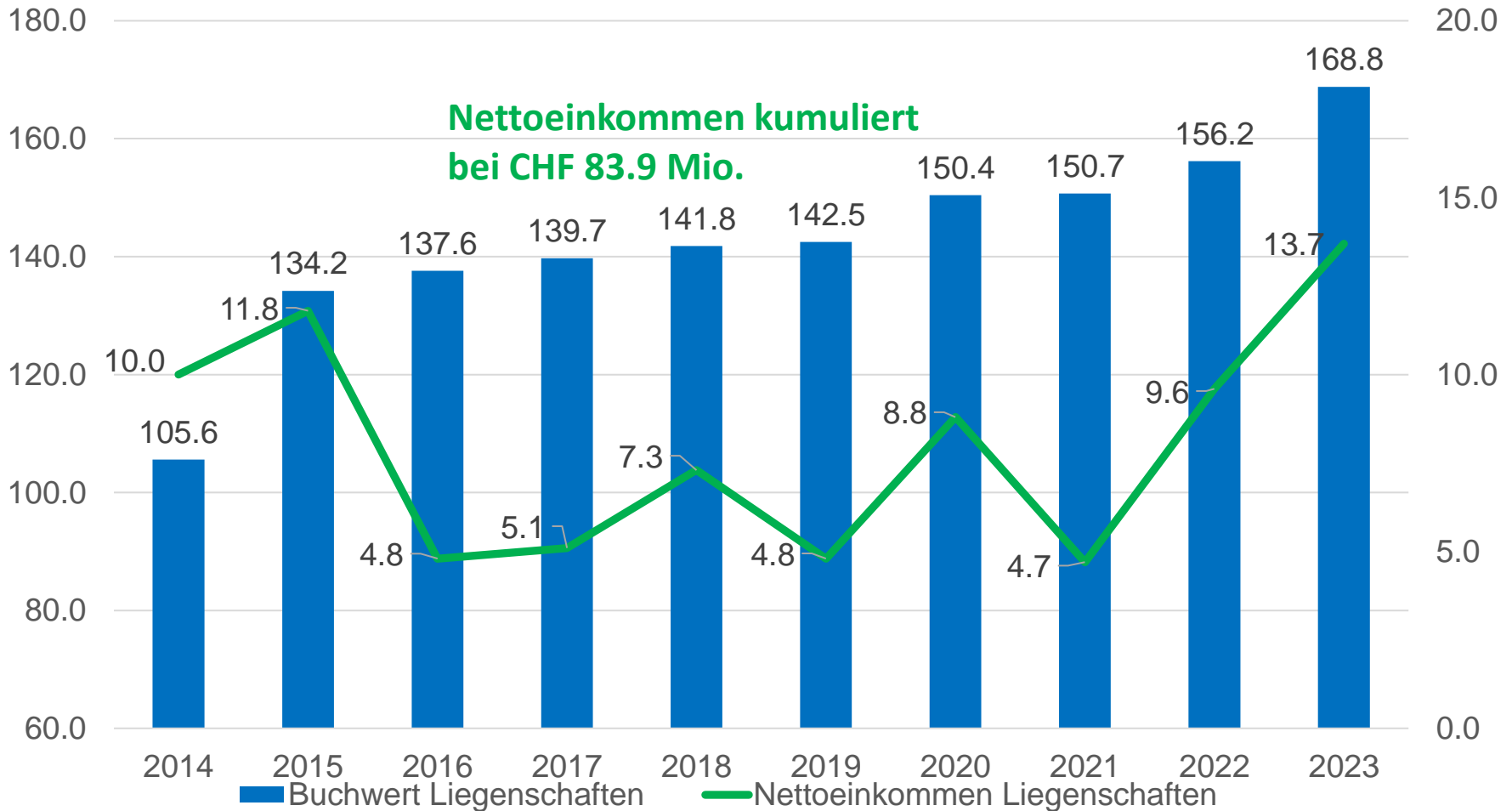
Parkhaus Postplatz

Widenstrasse 16 - 20, Oberwil

Liegenschaften: Kennzahlen

		2023	2022
Liegenschaften Buchwert	Mio.	168.8	156.2
Anzahl Liegenschaften		18	18
Anzahl Wohnungen		208	208
Nettoergebnis	Mio.	13.7	9.6
Nettorendite	in %	8.1	6.1
Vermögensanlagen	Mio.	594.2	560.36
Liegenschaftsanteil	in %	28.4	27.9

Werte der letzten 10 Jahre in Mio. CHF

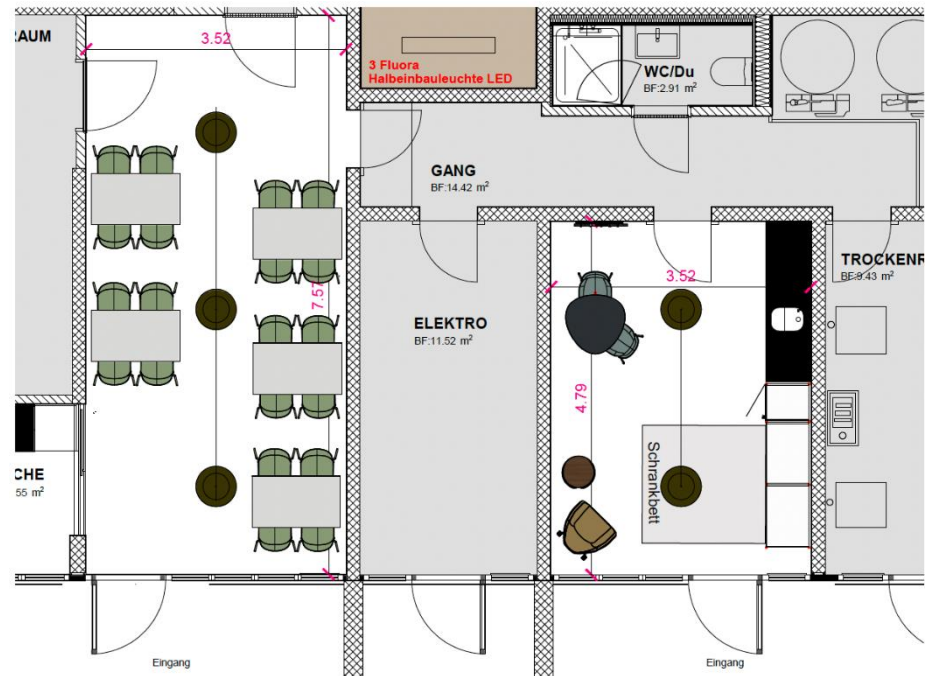


Bemerkungen zu den Liegenschaften

- St.-Johannes-Strasse 23: Fertigstellung der Umbauarbeiten gemäss Terminplan und Kostenvoranschlag Ende 23 erfolgt.
- Der Richtplan für den Ahornpark wurde fertiggestellt.

St.-Johannes-Strasse 23

- Die Hälfte der bisherigen Mieter wohnt weiterhin dort.
- Die anderen Wohnungen konnten per Anfang 24 alle vermietet werden.
- Neu verfügt die Liegenschaft über einen Gemeinschaftsraum und ein zumietbares Gästezimmer.



St.-Johannes-Strasse 23



Ahornpark

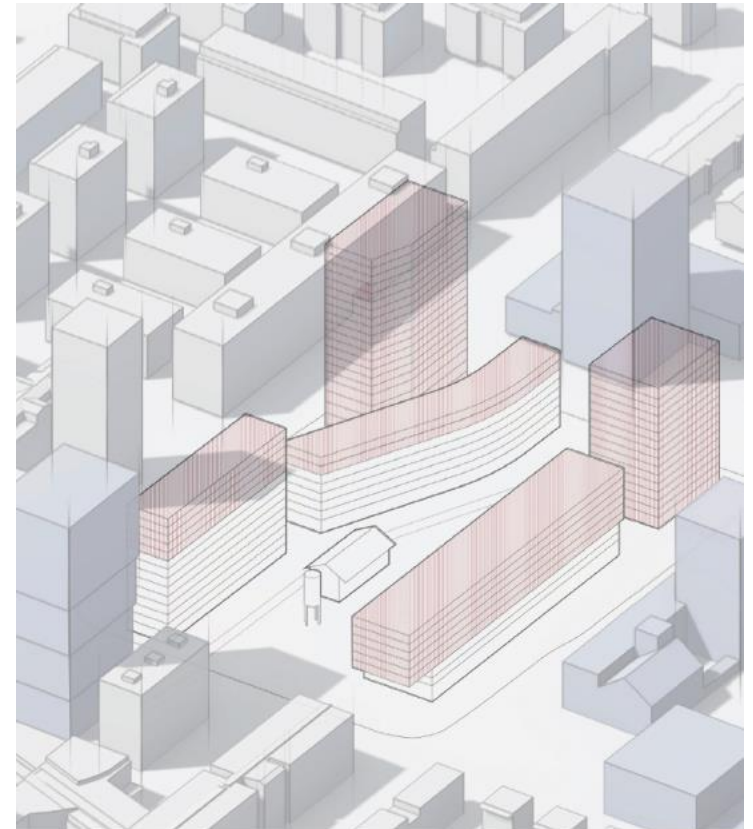
Auf der Liegenschaft der PK:

neues Hochhaus ca. 72 m hoch

Aufstockung Ahornstrasse 2-8 um zwei
Geschosse

ca. zusätzlich 140 neue Wohnungen

www.ahornpark-zug.ch

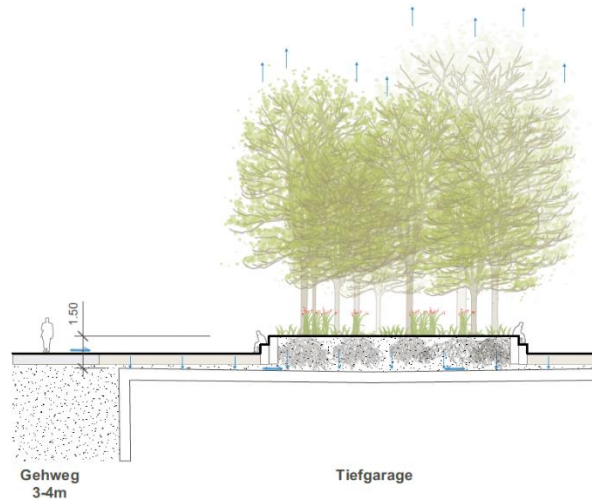
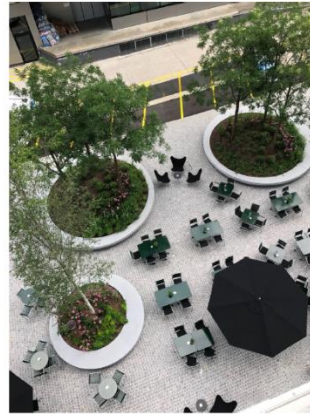


Axonometrie Ahornpark

Ahornpark

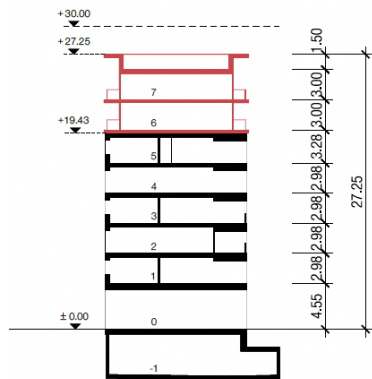


Umgebungsgestaltung



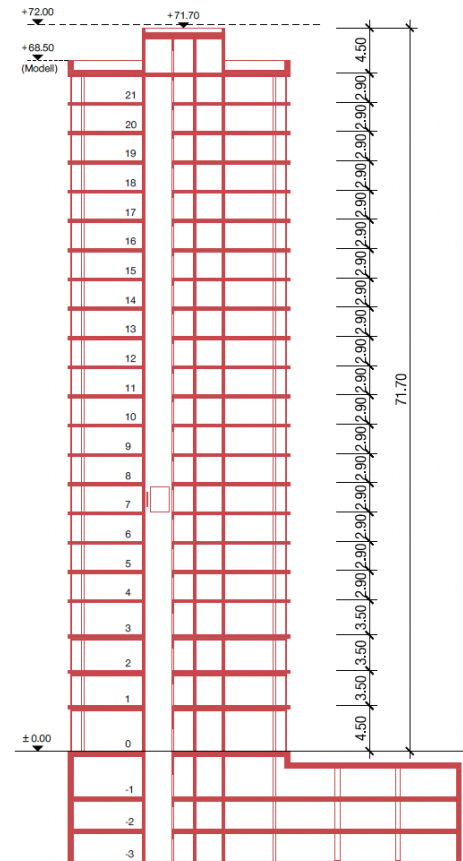
Ahornpark

Schnitte



PENSIONS KASSE STADT ZUG

HÖHE	27.25 m
EG	4.55 m
WOHNEN	2.98 m
WOHNEN AUFSTOCKUNG	3.00 m
RESERVE	2.75 m
ETAGEN	8
ETAGEN WOHNEN	8



PENSIONS KASSE STADT ZUG

HÖHE	71.70 m
EG	4.50 m
BÜROS	3.50 m
WOHNEN	2.90 m
DACH	4.50 m
RESERVE	0.30 m
ETAGEN	22
ETAGEN WOHNEN	18
ETAGEN GEWERBE/BÜROS	4

Ahornpark



Ausblick

- Stabilität der Pensionskasse aufrechterhalten
- Umsetzung Liegenschaftenprojekte:
Bebauungsplan «Ahornpark-Zug»

Sanierung und Verdichtung
Widenstrasse ca. 2026 -27

Fragen Bereich Liegenschaften?



6. Wiederwahlen Arbeitnehmendenvertretungen



Andreas Rupp



Andrea Schäfli



Markus Felder

7. Fragen und Anregungen der Versicherten



8. Diverses

- Pensionskassenreglement: Teilrevision
- Vorsorgeportal

8. Diverses

Save the date!

Versichertenversammlung 2025:
Donnerstag, 26. Juni 2025 im
Theater Casino in Zug



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