

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

Zug

Bericht der Revisionsstelle
an den Stiftungsrat

zur Jahresrechnung 2021

Bericht der Revisionsstelle

an den Stiftungsrat der Pensionskasse der Zuger Kantonalbank
Zug

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Pensionskasse der Zuger Kantonalbank bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung des Experten für berufliche Vorsorge

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat neben der Revisionsstelle einen Experten für berufliche Vorsorge. Dieser prüft periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen. Für die für versicherungstechnische Risiken notwendigen Rückstellungen ist der aktuelle Bericht des Experten für berufliche Vorsorge nach Art. 52e Absatz 1 BVG in Verbindung mit Art. 48 BVV 2 massgebend.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 52b BVG) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Ferner haben wir die weiteren in Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen. Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehrungen zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG

Philippe Bingert
Revisionsexperte
Leitender Revisor

Stephan Häfliger

Luzern, 27. April 2022

Beilage:

- Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

Jahresrechnung 2021

Bilanz
Betriebsrechnung
Anhang

Libera AG
8022 Zürich

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

Bilanz	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF	Index Anhang
AKTIVEN			
Vermögensanlagen	462'994'636.32	432'675'871.74	
Flüssige Mittel Zuger Kantonalbank	18'341'976.67	18'872'347.40	6.10
Übrige Forderungen	660'001.34	928'307.34	6.11
Obligationen	144'155'004.00	140'518'532.00	6.5
Aktien	169'452'878.00	152'401'667.00	6.5
Liegenschaften (Direktbesitz Schweiz)	55'100'000.00	54'540'000.00	6.8
Immobilien (Kollektivanlagen)	74'276'007.31	64'010'692.00	6.5
Alternative Anlagen	1'008'769.00	1'404'326.00	6.5
Aktive Rechnungsabgrenzung	210'730.27	218'138.86	7.1
Total Aktiven	463'205'366.59	432'894'010.60	

Bilanz	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF	Index Anhang
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten	4'284'650.40	8'074'794.73	
Freizügigkeitsleistungen und Renten	4'033'085.70	639'040.20	7.2
Andere Verbindlichkeiten	251'564.70	225'434.15	7.3
KK Finanzierungsstiftung	0.00	7'210'320.38	7.3
Passive Rechnungsabgrenzung	76'900.00	26'900.00	
Passive Rechnungsabgrenzung	76'900.00	26'900.00	7.4
Arbeitgeber-Beitragsreserve	3'754'527.16	0.00	
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	3'754'527.16	0.00	6.10.2
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	359'263'587.40	359'635'272.20	
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	208'738'668.40	199'759'425.10	5.2
Vorsorgekapital Rentner	143'896'377.00	138'017'198.00	5.4
Technische Rückstellungen	6'628'542.00	21'858'649.10	5.5
Wertschwankungsreserve	53'890'000.00	53'950'000.00	
Wertschwankungsreserve	53'890'000.00	53'950'000.00	6.4
Stiftungskapital, Freie Mittel	41'935'701.63	11'207'043.67	
Stand zu Beginn der Periode	11'207'043.67	15'958'364.56	
Freie Mittel	0.00	0.00	
Zuweisung Wertschwankungsreserve	0.00	0.00	
Aufwand- / Ertragsüberschuss	30'728'657.96	-4'751'320.89	
Total Passiven	463'205'366.59	432'894'010.60	

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

Betriebsrechnung	2021 CHF	2020 CHF	Index Anhang
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	17'440'989.76	13'973'738.37	
Beiträge Arbeitnehmer	4'241'772.25	4'073'437.70	
Beiträge Arbeitgeber	7'453'216.75	7'185'218.50	
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'991'473.60	1'911'352.07	5.2
Freiwillige Zuwendung Arbeitgeber	0.00	803'730.10	
Einlage in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	3'754'527.16	0.00	
Eintrittsleistungen	5'958'816.22	5'303'024.74	
Freizügigkeitseinlagen	5'924'362.12	5'106'033.14	5.2
Rückzahlung Vorbezug WEF / Scheidung	34'454.10	196'991.60	5.2
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	23'399'805.98	19'276'763.11	
Reglementarische Leistungen	-20'313'025.35	-11'998'140.50	
Altersrenten	-7'954'461.95	-8'029'921.00	
Hinterlassenenrenten	-1'089'751.00	-1'081'102.00	
Invalidenrenten	-84'780.00	-85'326.00	
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-11'184'032.40	-2'801'791.50	
Austrittsleistungen	-6'579'637.70	-7'114'845.05	
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-6'116'637.70	-6'933'080.65	5.2
Vorbezüge WEF / Scheidung	-463'000.00	-181'764.40	5.2
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-26'892'663.05	-19'112'985.55	
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	1'205'990.99	-17'163'256.65	
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive	4'781'548.63	-5'862'169.26	5.2
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Invalide	-17'608.20	-17'608.20	5.4
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	-5'847'580.60	6'369'506.75	5.4
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	15'230'107.10	-10'403'840.10	5.5
Verzinsung des Vorsorgekapitals Aktive	-9'171'958.58	-7'239'061.29	5.2
Verzinsung des Vorsorgekapitals Invalide	-13'990.20	-10'084.55	5.4
Auflösung/Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserve	-3'754'527.16	0.00	6.10.2
Versicherungsaufwand	-40'503.00	-39'798.45	
Beiträge an Sicherheitsfonds	-40'503.00	-39'798.45	
Veränderung Vorsorgekapital, Versicherungsaufwand	1'165'487.99	-17'203'055.10	
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-2'327'369.08	-17'039'277.54	

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

Betriebsrechnung	2021 CHF	2020 CHF	Index Anhang
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil (Übertrag)	-2'327'369.08	-17'039'277.54	
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	33'198'655.03	15'051'982.10	6.9
Netto-Ergebnis aus Flüssigen Mitteln	-1'755'717.11	3'195'159.44	6.9.1
Netto-Ergebnis aus Obligationen	-1'070'696.93	2'381'355.36	6.9.1
Netto-Ergebnis aus Aktien	29'372'631.35	5'471'584.84	6.9.1
Netto-Ergebnis aus Liegenschaften	2'670'189.23	2'710'054.72	6.9.1
Netto-Ergebnis aus Immobilienfonds	3'483'518.15	3'159'980.35	6.9.1
Netto-Ergebnis aus Immobilien Kotierte Fonds	1'250'844.66	0.00	6.9.1
Netto-Ergebnis aus Immobilien Global, nicht kotiert	319'137.47	0.00	6.9.1.
Netto-Ergebnis aus Alternativen Anlagen	461'596.23	-125'082.65	6.9.1
Aufwand der Vermögensverwaltung	-1'531'031.92	-1'736'249.11	6.9.2
Zinsen auf Austrittsleistungen	-1'816.10	-4'820.85	
Sonstiger Aufwand	-1'800.00	-1'220.00	
Sonstiger Aufwand	-1'800.00	-1'220.00	
Verwaltungsaufwand	-200'827.99	-192'805.45	7.5
Allgemeine Verwaltung	-143'913.70	-136'249.20	
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge	-50'021.34	-47'226.45	
Aufsichtsbehörden	-6'892.95	-9'329.80	
Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve	30'668'657.96	-2'181'320.89	
Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve	60'000.00	-2'570'000.00	
Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve Wertschriften	60'000.00	-2'570'000.00	6.4
Aufwand- / Ertragsüberschuss	30'728'657.96	-4'751'320.89	

Anhang der Jahresrechnung 2021

1 Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Die Pensionskasse der Zuger Kantonalbank ist eine registrierte Stiftung des privaten Rechts. Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge für die Mitarbeiter der Zuger Kantonalbank gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Invalidität und Tod. Leistungen werden auch an deren Angehörige und andere, ihnen nahestehenden Personen erbracht, soweit das Reglement solche Ansprüche näher umschreibt.

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Vorsorgeeinrichtung ist bei der Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA) unter der Registernummer ZG-0090 eingetragen und untersteht dem Sicherheitsfonds BVG.

1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde	vom 11. Juni 1993
Vorsorgereglement	gültig ab 1. Januar 2021
Anlagereglement	gültig ab 15. Dezember 2021
Rückstellungsreglement	gültig ab 31. Dezember 2021
Reglement zum Sanierungs- und Beteiligungskonzept	gültig ab 1. Januar 2018
Teilliquidationsreglement	gültig ab 1. Juni 2009
Kompetenzordnung	gültig ab 1. Januar 2012

1.4 Oberstes Organ / Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Name	Funktion		Amtsdauer von	Amtsdauer bis	Unterschriften
Pascal Niquille	Präsident	AG	01.01.2020	28.02.2021	Kollektiv zu zweien
Hanspeter Rhyner	Präsident	AG	01.03.2021	31.12.2023	Kollektiv zu zweien
Urs Rüeegg	Mitglied	AG	02.05.2020	31.12.2023	Kollektiv zu zweien
Jacques Bossart	Mitglied	AG	01.01.2020	31.12.2023	Kollektiv zu zweien
Markus von Flüe	Vizepräsident	AN	01.01.2020	31.12.2023	Kollektiv zu zweien
Daniel Kohler	Mitglied	AN	01.01.2020	31.12.2023	
David Sonderegger	Mitglied	AN	01.01.2020	31.12.2023	
Denise Thommen, Libera AG	Geschäftsführung / Verwaltung		01.01.2017		Kollektiv zu zweien
Ueli Höhn, Libera AG stv.	Geschäftsführung				Kollektiv zu zweien

Adresse: Pensionskasse der Zuger Kantonalbank, c/o Libera AG, Postfach, 8022 Zürich

1.5 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge	Vertragspartner: Allvisa AG, Zürich Ausführender Experte: Christoph Plüss
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG, Zug; Leitender Revisor: Philippe Bingert
Aufsichtsbehörde	Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA)

1.6 Angeschlossene Arbeitgeber

		31.12.2021	31.12.2020
Unternehmung		Anzahl Aktive	Anzahl Aktive
Zuger Kantonalbank	Stifterfirma	<u>442</u>	<u>431</u>
Total		<u>442</u>	<u>431</u>

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte	31.12.2021	31.12.2020
Männer	237	236
Frauen	205	195
Total	<u>442</u>	<u>431</u>
2.2 Entwicklung aktive Versicherte	31.12.2021	31.12.2020
Bestand 1.1.	431	426
Eintritte	54	43
Austritte	-33	-35
Pensionierungen/Todesfälle/Invalidierungen	-10	-3
Bestand 31.12. (Anzahl)	<u>442</u>	<u>431</u>
2.3 Rentenbezüger	31.12.2021	31.12.2020
Altersrenten	182	177
Invalidenrenten	4	4
Ehegattenrenten	33	31
Scheidungsrenten	0	0
Kinderrenten	1	2
Total (Anzahl)	<u>220</u>	<u>214</u>
2.4 Entwicklung Rentenbezüger	31.12.2021	31.12.2020
Bestand 1.1.	214	225
Altersrenten	+7/-2	+1/-5
Invalidenrenten	+0/-0	+0/-0
Ehegattenrenten	+2/-0	+0/-2
Scheidungsrenten	+0/-0	+0/-0
Kinderrenten	+0/-1	+0/-0
Bestand 31.12.	<u>220</u>	<u>214</u>

3 Art der Umsetzung des Zwecks

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Stiftung führt einen von Arbeitnehmern und Arbeitgebern finanzierten umhüllenden Vorsorgeplan, der ab dem 1. Januar 2015 nach dem Beitragsprimat aufgebaut ist. Die Altersrenten bemessen sich nach der Höhe des individuellen Altersguthabens bei Pensionierung, multipliziert mit dem bei der Pensionierung 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 bei Tod und Invalidität sind in Prozenten der voraussichtlichen Altersrente im ordentlichen Rücktrittsalter festgelegt. Als vollautonome Vorsorgeeinrichtung trägt sie die Risiken Alter, Tod und Invalidität selbst. Die Versicherung der variablen Kompensation erfolgt in einem separaten Kapitalplan. Auch diese versicherungstechnischen Risiken trägt die Vorsorgeeinrichtung selbst.

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Altersgutschriften sind für die Mitarbeiter und für die Mitglieder der Geschäftsleitung unterschiedlich, nach Alter abgestuft und von der gewählten Beitragsskala abhängig.

Risikobeitrag			Sparbeitrag			
Alter	Versicherter		Versicherter			Arbeitgeber
	Versicherter	Arbeitgeber	Basis	Standard	Maximum	
- 24	0,00%	2,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
25 - 34	0,00%	2,50%	5,45%	7,45%	9,45%	10,40%
35 - 44	0,00%	2,50%	8,25%	10,25%	12,25%	14,60%
45 - 54	0,00%	2,50%	9,85%	11,85%	14,85%	17,00%
55 - 65	0,00%	2,50%	10,25%	12,25%	15,25%	17,60%
66 - 70	0,00%	0,00%	10,25%	12,25%	15,25%	17,60%

Risikobeitrag			Sparbeitrag			
Alter	Mitglied der GL		Mitglieder der GL			Arbeitgeber
	Mitglied der GL	Arbeitgeber	Basis	Standard	Maximum	
- 24	0,00%	2,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
25 - 31	0,00%	2,50%	6,30%	8,30%	10,30%	12,20%
32 - 41	0,00%	2,50%	10,30%	12,30%	14,30%	18,20%
42 - 62	0,00%	2,50%	11,90%	13,90%	16,90%	20,60%
63 - 70	0,00%	0,00%	11,90%	13,90%	16,90%	20,60%

Kapitalplan

Im Kapitalplan ist die AHV-pflichtige variable Kompensation des laufenden Jahres versichert. Der Arbeitgeber bezahlt sowohl die Altersgutschrift von 10% als auch den Risikobeitrag von 2.5% vollständig. Die versicherte Person kann wählen, ob sie zusätzlich einen Beitrag von 5% leisten will oder nicht.

3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Anlässlich der Stiftungsratssitzung vom 15.12.2021 wurde beschlossen, die Renten per 1.1.2022 nicht anzupassen.

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

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 Art. 47, 48 und 48a BVV2 sowie Swiss GAAP FER 26. Per Bilanzstichtag wurden folgende Bewertungsprinzipien angewendet:

- Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag
- Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten: Nominalwert
- Wertschriften und Derivate: Die Bewertung der Wertschriften erfolgt zu Marktwerten per Bilanzstichtag. Alternative sowie Infrastruktur-Anlagen, die nur monatlich oder quartalweise bewertet werden, sind zum Dezember verfügbaren Wert bewertet.
- Liegenschaften: Verkehrswert gemäss Schätzung vom Dezember 2021
- Abgrenzungen: Bestmögliche Schätzung durch Geschäftsführung
- Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen: Berechnung durch Experten für die berufliche Vorsorge
- Sollwert der Wertschwankungsreserve: Festlegung durch den Stiftungsrat

4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Die Rechnungslegung erfolgt unverändert nach verbindlichen Vorgaben von Swiss GAAP FER 26.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Als vollautonome Kasse trägt die Pensionskasse der Zuger Kantonalbank die Risiken Alter, Tod und Invalidität selbst.

5.2 Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals Aktive Versicherte

	2021	2020
	CHF	CHF
5.2.1 Vorsorgekapital Rentenplan		
Stand Vorsorgekapital am 1.1.	183'169'892.80	170'431'109.90
Altersgutschriften	9'848'180.50	9'497'232.40
Freizügigkeitseinlagen	5'869'169.16	4'896'461.37
Umstellungseinlage	11'685'662.00	0.00
Einlagen Arbeitgeber	0.00	96'744.00
Einmaleinlagen	670'570.90	726'596.32
Rückzahlung Vorbezug WEF / Scheidung	34'454.10	196'991.60
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-5'743'934.70	-6'009'417.95
Kürzung Einmaleinlage Arbeitgeber	-11'166.65	0.00
Vorbezüge WEF/Scheidung	-413'434.25	-174'737.00
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Rente)	-12'359'910.20	-1'596'506.55
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Kapital)	-10'567'136.40	-1'545'953.20
Verzinsung des Vorsorgekapitals (5% / Vorjahr 4.0%)	8'347'901.89	6'651'371.91
Total Vorsorgekapital Rentenplan 31.12.	<u>190'530'249.15</u>	<u>183'169'892.80</u>

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

	2021	2020	
5.2.2	Vorsorgekapital Kapitalkonto	CHF	CHF
	Stand Vorsorgekapital am 1.1.	12'513'167.95	11'515'032.20
	Freizügigkeitsleistungen	55'192.96	209'571.77
	Altersgutschriften	735'802.90	666'598.90
	Einmaleinlagen	294'202.90	402'875.75
	Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-372'703.00	-265'200.25
	Vorbezüge WEF/Scheidung	-49'565.75	-7'027.40
	Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Rente)	-153'055.20	-2'898.00
	Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Kapital)	-443'504.65	-451'295.30
	Verzinsung des Vorsorgekapitals (5% / Vorjahr 4.0%)	606'519.79	445'510.28
	Total Vorsorgekapital Kapitalkonto 31.12.	13'186'057.90	12'513'167.95
5.2.3	Frühpensionierungskonto	CHF	CHF
	Stand Vorsorgekapital am 1.1.	4'076'364.35	4'712'052.45
	Einmaleinlagen	1'026'699.80	685'136.00
	Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	0.00	-658'462.45
	Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Rente)	-124'848.35	0.00
	Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Kapital)	-173'391.35	-804'540.75
	Verzinsung des Vorsorgekapitals (5% / Vorjahr 4.0%)	217'536.90	142'179.10
	Total Frühpensionierungskonto 31.12.	5'022'361.35	4'076'364.35
5.2.4	Zusammenfassung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	CHF	CHF
	Vorsorgekapital Rentenplan	190'530'249.15	183'169'892.80
	Vorsorgekapital Kapitalkonto	13'186'057.90	12'513'167.95
	Frühpensionierungskonto	5'022'361.35	4'076'364.35
	Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte 31.12.	208'738'668.40	199'759'425.10
5.3	Summe der Altersguthaben nach BVG		
		31.12.2021	31.12.2020
		CHF	CHF
	Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	41'146'342.30	39'947'213.00
	BVG-Mindestzinssatz	1.00%	1.00%
5.4	Entwicklung des Vorsorgekapitals für Rentner		
		2021	2020
		CHF	CHF
	Stand des Vorsorgekapitals am 1.1.	138'017'198.00	144'359'012.00
	Anpassung infolge Pensionierungen/Todesfälle/Invalidität	12'637'813.75	1'599'404.55
	Anpassung gemäss Vorsorgekapitalberechnung	-6'758'634.75	-7'941'218.55
	Total Vorsorgekapital Rentner	143'896'377.00	138'017'198.00
	Anzahl Rentner (Details siehe Ziffer 2.3)	220	214

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

5.5 Zusammensetzung, Veränderung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

5.5.1	Zusammensetzung technische Rückstellungen	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
	Rückstellung Finanzierung Senkung TZ auf 1.25%	0.00	8'184'990.00
	Rückstellung Versicherungsrisiken Rentenplan	6'628'542.00	7'367'553.00
	Rückstellung Modellrisiken	0.00	2'495'833.10
	Rückstellung Pensionierungsverlust	0.00	3'810'273.00
	Total technische Rückstellungen	6'628'542.00	21'858'649.10
5.5.2	Veränderung technische Rückstellungen	2021 CHF	2020 CHF
	Rückstellung Finanzierung Senkung TZ auf 1.25%	-8'184'990.00	8'184'990.00
	Rückstellung Versicherungsrisiken Rentenplan	-739'011.00	28'836.00
	Rückstellung Finanzierung Senkung techn. Zinssatz aus FZST	-3'500'672.00	0.00
	Rückstellung Modellrisiken	-2'495'833.10	803'730.10
	Rückstellung Pensionierungsverlust	-3'810'273.00	1'386'284.00
	Total Veränderung technische Rückstellungen	-18'730'779.10	10'403'840.10
5.5.3	Erläuterung der technischen Rückstellungen		

Die Rückstellung für Modellrisiken dient dem folgenden Ausführungen. Die Pensionskasse verwendet die versicherungstechnischen Grundlagen als Generationentafel. In der Generationentafel wird ausgehend von den beobachtetn Sterbewahrscheinlichkeiten eine zukünftige Entwicklung berücksichtigt. Dafür muss man Modellannahmen treffen. Jeder Geburtsjahrgang hat entsprechend seine "eigenen" Sterbewahrscheinlichkeiten. Dabei kann sich herausstellen, dass die Modellannahmen für die zukünftigen Entwicklung der Sterbewahrscheinlichkeiten von der effektiven Entwicklung abweichen. Die Rückstellung beträgt per 31. Dezember 2021 CHF 0.00 Mio.

Die Rückstellung Versicherungsrisiken Rentenplan (Risikofonds) dient dazu, die pendenten und latenten Invaliditätsfälle zu finanzieren sowie Schwankungen bei Invaliditäts- und Todesfällen aufzufangen. Dem Risikofonds werden die vereinnahmten Risikobeiträge gutgeschrieben und allfällige Risikokosten (Todes- und Invaliditätsfälle, allfällige Versicherungsprämien) belastet. Per 31. Dezember 2021 beträgt die Rückstellung Versicherungsrisiken CHF 6.628 Mio.

Die Rückstellung für Pensionierungsverluste dient dazu, um die Differenz zwischen den versicherungstechnischen korrekten und dem reglementarisch festgelegten Umwandlungssatz finanzieren zu können. Dafür wird für alle aktiven Versicherten, welche sich ab dem folgenden Kalenderjahr pensionieren lassen können (d.h. ab BVG-Alter 58) eine Rückstellung auf dem per Stichtag vorhandenen Guthaben auf dem Rentenkonto sowie dem Frühpensionierungskonto gebildet. Als versicherungstechnisch korrekter Umwandlungssatz wird der gemischte Umwandlungssatz gemäss BVG 2020 (Generationentafel) für das auf den Stichtag der Berechnung folgende Kalenderjahr im ordentlichen Pensionierungsalter berücksichtigt. Per 31. Dezember 2021 beträgt die Rückstellung Pensionierungsverlust CHF 0.00 Mio.

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

5.6 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Per 31.12.2018 wurde ein versicherungstechnisches Gutachten erstellt. Der Deckungsgrad betrug 111.6% (1.1.2017: 112.8%). Der Experte bestätigte, dass die technischen Rückstellungen im Einklang mit dem Rückstellungsreglement stehen und dass die Stiftung ausreichend Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre versicherungstechnischen Verpflichtungen erfüllen kann und somit den Vorgaben gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG genügt. Im Weiteren stellt er fest, dass die Wertschwankungsreserven noch nicht dem Sollbetrag entsprechen.

Das Vorsorgekapital Renten und die technischen Rückstellungen werden jeweils jährlich per Bilanzstichtag neu berechnet. Ein versicherungstechnischer Bericht wird periodisch oder aber im Falle einer Unterdeckung erstellt. Das nächste Gutachten erfolgt nach der Revision per 31.12.2021.

5.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Für die technischen Berechnungen wurden die Grundlagen BVG 2020, Generationentafeln (Vorjahr BVG 2015 / GT) mit einem technischen Zinsfuss von 1.25% (Vorjahr 1.5%) zugrunde gelegt.

5.8 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Durch die Umstellung auf die Grundlagen BVG 2020, Generationentafeln, konnten CHF 12.734 Mio. Rückstellungen aufgelöst werden. Durch die Senkung des technischen Zinssatzes musste das VK Rentner um CHF 5.879 Mio. erhöht werden.

5.9 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Aktiven (Bilanzsumme)	463'205'366.59	432'894'010.60
Verbindlichkeiten	-4'284'650.40	-8'074'794.73
Passive Rechnungsabgrenzung	-76'900.00	-26'900.00
Arbeitgeber-Beitragsreserve	-3'754'527.16	0.00
Vorsorgevermögen netto (Vv)	<u>455'089'289.03</u>	<u>424'792'315.87</u>
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen (Vk)	<u>359'263'587.40</u>	<u>359'635'272.20</u>
Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV 2 (Vv in % von Vk)	126.67%	118.12%

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Name	Funktion	Amtsdauer von	Amtsdauer bis
Natalie Meier	Präsidentin	01.01.2020	31.12.2023
Gilles Köpfli	Mitglied	01.01.2020	31.12.2023
Thomas Elsener	Mitglied	01.07.2020	31.12.2023
Ueli Mettler	Mitglied (extern, c-alm AG)	01.01.2020	31.12.2023
Alex Müller	Vermögensverwalter / Berater o. Stimmrecht	01.01.2016	
Denise Thommen	Protokoll	01.01.2017	

Anlagereglement	gültig ab 15. Dezember 2021
Wertschriftenbuchhaltung	Zuger Kantonalbank, Zug
Asset Manager	Zuger Kantonalbank, Zug
Depotstelle	Zuger Kantonalbank, Zug
Investment Controller	c-alm AG, St. Gallen

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 2021 vollständig abgegeben.

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)

Die Begrenzungen der Anlagen beim Arbeitgeber gemäss Artikel 57 BVV2 wurden unterjährig überschritten, sind jedoch per Bilanzstichtag eingehalten. Die gesamte Liquidität wird ausschliesslich bei der Stifterfirma angelegt. Die Anlagen beim Arbeitgeber sind nach Artikel 58 Abs. 2 lit. a BVV 2 mittels Staatsgarantie des Kantons Zug (Art. 4 Gesetz über die Zuger Kantonalbank) sichergestellt.

Gemäss Anlagereglement und taktischer Bandbreite darf bis maximum 50% in Immobilien investiert werden. Diese Erweiterung wurde im Jahr 2020 und 2021 nicht in Anspruch genommen.

6.4 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	2021	2020
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	53'950'000.00	51'380'000.00
Auflösung zu Lasten der Betriebsrechnung	-60'000.00	-
Bildung zu Lasten der Betriebsrechnung	0.00	2'570'000.00
Wertschwankungsreserve am 31.12.	<u>53'890'000.00</u>	<u>53'950'000.00</u>
Vorhandene Wertschwankungsreserve in % der Bilanzssumme	11.6%	12.5%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	<u>53'890'000.00</u>	<u>53'950'000.00</u>
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	359'263'587.40	359'635'272.20
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in % der Verpflichtungen	15.0%	15.0%

Die Wertschwankungsreserve dient dem Ausgleich von Vermögensschwankungen im Falle negativer Kursentwicklungen an den Kapitalmärkten. Die Zielgrösse wurde durch den Stiftungsrat bei 15% der Verpflichtungen (Vorjahr: 15%) festgelegt.

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

6.5 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagekategorie	31.12.2021		31.12.2020		Bandbreite	Begrenzung BVV2
	Wert in CHF	Anteil in %	Wert in CHF	Anteil in %		
Flüssige Mittel (inkl. Festgeld)	13'427'853.67		18'541'011.40			
Flüssige Mittel Fremdwährung	4'914'123.00		331'336.00			
Total Geldmarkt	18'341'976.67	4.0%	18'872'347.40	4.4%	0% - 20%	100.0%
Obligationen CHF	94'712'163.00	20.4%	88'595'433.00	20.5%	0% - 29%	
Obligationen FW Corporates	49'442'841.00	10.7%	51'923'099.00	12.0%	5% - 15%	
Total Obligationen	144'155'004.00	31.1%	140'518'532.00	32.5%		100.0%
Aktien Schweiz	91'627'682.00	19.8%	81'227'814.00	18.8%	8% - 24%	
Aktien Welt Industrieländer	77'825'196.00	16.8%	71'173'853.00	16.4%	2% - 18%	
Aktien Welt Schwellenländer	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0% - 6%	
Total Aktien	169'452'878.00	36.6%	152'401'667.00	35.2%		50.0%
Immobilien Schweiz Direktanlagen	55'100'000.00	11.9%	54'540'000.00	12.6%		
Immobilien Schweiz Indirekte Anlagen	67'021'605.04	14.5%	64'010'692.00	14.8%	20% - 40%	
Immobilien Global, nicht kotiert	7'254'402.27	1.6%	0.00	0.0%	0% - 10%	
Total Immobilien	129'376'007.31	27.9%	118'550'692.00	27.4%		30.0%
Infrastruktur Global, nicht kotiert	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0% - 6%	
Private Markets (Senior Secured Loans)	1'008'769.00	0.2%	1'404'326.00	0.3%	0% - 1%	
Alternative Anlagen	1'008'769.00	0.2%	1'404'326.00	0.3%	0% - 7%	15.0%
Forderungen, Abgrenzungsposten	870'731.61	0.2%	1'146'446.20	0.3%		
Total Aktiven	463'205'366.59	100.0%	432'894'010.60	100.0%		
Anlagen in Fremdwährungen	91'002'490.27	19.6%	72'909'515.00	16.8%	2% - 30%	30.0%
Anlagen beim Arbeitgeber	18'341'976.67	4.0%	18'872'347.40	4.4%		5.0%

Die vorstehende Darstellung basiert auf der Anlagestrategie gemäss Anlagereglement, in Kraft seit 15.12.2021.

Die Anlagekategorien haben per 31.12.2021 sämtliche vom Anlagereglement vorgegebenen Bandbreiten sowie die gesetzlichen Begrenzungen gemäss BVV2 inkl. der Einzelschuldnerbegrenzungen eingehalten.

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

6.6 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Offene Kontrakte/ Währung	Betrag lokal	Abschluss Terminkurs/ Wert CHF	Terminkurs 31.12.2021/ Wert CHF	Marktwert am 31.12.2021 in CHF
		0.915966	0.9113	
21.01.2022 USD	15'300'000	14'014'279.80	13'942'890	71'389.80
		1.064827	1.03371	
21.01.2022 EUR	2'400'000	2'555'584.80	2'480'904	74'680.80
		1.260682	1.229607	
21.02.2022 GBP	3'500'000	4'412'387.00	4'303'625	108'762.50
		0.688603	0.661376	
21.01.2022 AUD	790'000	543'996.37	522'487	21'509.33
		0.928463	0.9108	
18.02.2022 USD	13'500'000	12'534'250.50	12'295'800	238'450.50
		1.051713	1.03381	
18.02.2022 EUR	5'200'000	5'468'907.60	5'375'812	93'095.60
		0.918664	0.9104	
18.03.2022 USD	11'800'000	10'840'235.20	10'742'720	97'515.20
Total				705'403.73

Die Devisentermingeschäfte werden zur Absicherung eingesetzt und sind Engagement reduzierend. Der Marktwert der Devisentermingeschäfte ist in der Position Flüssige Mittel bilanziert.

6.7 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Die Pensionskasse betreibt keine Wertpapierleihe.

6.8 Immobilien (Direktanlagen)

Die Immobilien werden nach der Discounted Cash Flow Methode bewertet. Der in der Bilanz ausgewiesene Wert setzt sich wie folgt zusammen:

	Diskontierungssatz		31.12.2021	31.12.2020
	2021	2020	CHF	CHF
St. Johannesstrasse, Zug	2.55%	2.90%	9'370'000.00	9'290'000.00
Bahnmatt, Baar	2.65%	2.85%	18'840'000.00	18'690'000.00
Eschenring, Zug	2.55%	2.90%	10'580'000.00	10'400'000.00
Zuger Stadttor, Zug	2.75%	2.95%	8'180'000.00	8'100'000.00
Neugasse, Zug	2.85%	3.00%	8'130'000.00	8'060'000.00
Immobilien (Direktanlagen)			55'100'000.00	54'540'000.00

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

6.9 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.9.1 Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Netto-Ergebnisses

	2021	2020
Netto-Ergebnis aus Flüssigen Mitteln und Festgeldern	CHF	CHF
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	-2'373'438.04	2'226'738.97
Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	617'828.73	968'420.47
Gebühren	-107.80	0.00
	<u>-1'755'717.11</u>	<u>3'195'159.44</u>
 Netto-Ergebnis aus Obligationen		
Ertragsausschüttung	1'225'834.09	1'235'934.92
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	-112'519.25	652'272.09
Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	-2'321'296.40	347'958.97
Indirekter Erfolg	137'284.63	145'189.38
	<u>-1'070'696.93</u>	<u>2'381'355.36</u>
 Netto-Ergebnis aus Aktien	CHF	CHF
Dividenden	809'738.51	2'812'384.14
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	9'664'279.40	-8'028'557.36
Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	18'756'803.46	10'448'113.21
Indirekter Erfolg	141'809.98	239'644.85
	<u>29'372'631.35</u>	<u>5'471'584.84</u>
 Netto-Ergebnis aus Liegenschaften		
Liegenschaftsertrag	2'517'778.20	2'507'160.10
Liegenschaftsaufwand	-407'588.97	-250'705.38
Wertveränderung Immobilien	560'000.00	453'600.00
	<u>2'670'189.23</u>	<u>2'710'054.72</u>
 Netto-Ergebnis aus Immobilien-Fonds		
Ausschüttung	833'402.30	1'159'050.20
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	128'420.00	327'209.75
Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	2'184'725.04	1'281'319.59
Indirekter Erfolg	336'970.81	392'400.81
	<u>3'483'518.15</u>	<u>3'159'980.35</u>
 Netto-Ergebnis aus Immobilien Kotierte Fonds		
Ausschüttung	339'970.00	0.00
Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	825'805.00	0.00
Indirekter Erfolg	85'069.66	0.00
	<u>1'250'844.66</u>	<u>0.00</u>
 Netto-Ergebnis aus Immobilien Global, nicht kotiert		
Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	319'137.47	0.00
	<u>319'137.47</u>	<u>0.00</u>
 Netto-Ergebnis aus Alternativen Anlagen		
Erträge	87'302.23	5'395.35
Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	374'294.00	-130'478.00
	<u>461'596.23</u>	<u>-125'082.65</u>

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

6.9.2 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten (VVK)

Vermögensanlagen	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	462'994'636.32	432'675'871.74
davon:		
- Transparente Anlagen	462'994'636.32	432'675'871.74
- Intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV 2	0.00	0.00
Kostentransparenzquote	100.0%	100.0%
Vermögensverwaltungskosten	2021	2020
	CHF	CHF
Direkte Vermögensverwaltungskosten		
Kosten Depotbank	273'811.63	153'519.97
Transaktionskosten	323'967.27	521'395.58
Anlagecontrolling/Anlageorganisation/Anlagereglement	130'317.00	180'020.55
Liegenschaftenverwaltung	103'494.40	104'077.97
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	831'590.30	959'014.07
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	699'441.62	777'235.04
Total Verbuchte VVK in Betriebsrechnung	1'531'031.92	1'736'249.11
Total der VVK in % der transparenten Anlagen	0.33	0.40

6.9.3 Rendite auf dem Gesamtvermögen

	2021	2020
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	432'894'010.60	419'958'539.36
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	463'205'366.59	432'894'010.60
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	448'049'688.60	426'426'274.98
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	33'198'655.03	15'051'982.10
Rendite auf dem Gesamtvermögen	7.41%	3.53%

6.9.4 Performance gemäss Investment-Controller

7.76% 3.70%

6.10 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

Anlagen beim Arbeitgeber

6.10.1 Flüssige Mittel Zuger Kantonalbank

Da es sich beim Arbeitgeber um eine Bank handelt, bestehen die Anlagen beim Arbeitgeber aus Bankkonten im Rahmen der laufenden Vermögensverwaltung. Die Zuger Kantonalbank ist eine spezialgesetzliche Aktiengesellschaft mit subsidiärer Staatsgarantie des Kantons Zug. Ihre Aktien sind an der Schweizer Börse SIX Swiss Exchange kotiert.

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Flüssige Mittel CHF	13'427'853.67	18'541'011.40
Flüssige Mittel Fremdwährungen	4'914'123.00	331'336.00
Total Flüssige Mittel Zuger Kantonalbank	18'341'976.67	18'872'347.40

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

6.10.2 Arbeitgeber-Beitragsreserven

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserve am 1.1.	0.00	0.00
Zuweisung/Übertrag Finanzierungsstiftung	3'754'527.16	0.00
Total Arbeitgeber-Beitragsreserve	3'754'527.16	0.00

Die Arbeitgeberbeitragsreserve wird nicht verzinst. Es handelt sich um eine Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht. Die Arbeitgeberbeitragsreserve stammt aus der Liquidation der FZST der Zuger KB, siehe weitere Erläuterungen unter Pos. 7.3.

6.11 Übrige Forderungen

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Verrechnungssteuerguthaben	559'078.07	840'412.80
Kontokorrent Liegenschaften	100'923.27	87'894.54
Total übrige Forderungen	660'001.34	928'307.34

7 Erläuterungen zu weiteren Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Aktive Rechnungsabgrenzungen

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Marchzinsen	210'730.27	218'138.86
Total aktive Rechnungsabgrenzung	210'730.27	218'138.86

7.2 Freizügigkeitsleistungen und Renten

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Pendente Austrittsleistungen	4'004'945.75	639'040.20
Eintrittsleistungen Folgejahr	28'139.95	0.00
Total Freizügigkeitsleistungen und Renten	4'033'085.70	639'040.20

7.3 Andere Verbindlichkeiten

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Sicherheitsfonds BVG	40'503.00	39'798.45
Kreditoren Liegenschaftsverwaltung	194'554.70	185'635.70
KK Finanzierungsstiftung *	0.00	7'210'320.38
Diverse Kreditoren	16'507.00	0.00
Total Verbindlichkeiten	251'564.70	7'435'754.53

* Darlehen Finanzierungsstiftung:

Mit der Liquidation der Finanzierungsstiftung der Zuger Kantonalbank per 31.10.2021 hat diese den Betrag von CHF 4'600'000.00 als Beitrag zur Finanzierung der Kosten, welche durch die Reduktion des technischen Zinssatzes auf 1.25% entstehen, bezahlt. Das restliche Guthaben der Finanzierungsstiftung wurde ebenfalls an die Pensionskasse überwiesen. Dieser Betrag wurde als Arbeitgeber-Beitragsreserve (Ziffer 6.10.2) ausgeschieden.

7.4 Passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Abgrenzung Gebühren Aufsicht	6'300.00	6'300.00
Abgrenzung Gebühren OAK	600.00	600.00
Abgrenzung Revisionskosten	20'000.00	20'000.00
Abgrenzung N-Anteile WEBU	50'000.00	0.00
Total passive Rechnungsabgrenzung	76'900.00	26'900.00

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

7.5 Verwaltungsaufwand

	2021	2020
	CHF	CHF
Pensionskassenverwaltung	132'080.55	124'975.10
Experte für berufliche Vorsorge	24'959.55	26'655.75
Revisionsstelle	25'061.79	20'570.70
Amt für berufliche Vorsorge	6'892.95	9'329.80
Diverser Verwaltungsaufwand	11'833.15	11'274.10
Total Verwaltungsaufwand	<u>200'827.99</u>	<u>192'805.45</u>

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

Im Geschäftsjahr 2021 wurden keine Retrozessionen (Vorjahr: CHF 0.00) vereinnahmt.

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

8.1 Prüfung der Jahresrechnung

Die Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA) hat am 04.06.2021 die Jahresrechnung 2020 zur Kenntnis genommen.

8.2 Weitere Auflagen der Aufsichtsbehörde

Es bestehen keine unerledigten Anforderungen der Aufsichtsbehörde.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

Keine

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine

Zug, 13. April 2022

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

Hanspeter Rhyner
Präsident des Stiftungsrates

Denise Thommen
Geschäftsführerin