

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

Zug

Bericht der Revisionsstelle
an den Stiftungsrat

zur Jahresrechnung 2023

Bericht der Revisionsstelle

an den Stiftungsrat der Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

Zug

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Pensionskasse der Zuger Kantonalbank (die Vorsorgeeinrichtung) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Vorsorgeeinrichtung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Stiftungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates für die Jahresrechnung

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen und für die interne Kontrolle, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten des Experten für berufliche Vorsorge für die Prüfung der Jahresrechnung

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat eine Revisionsstelle sowie einen Experten für berufliche Vorsorge. Für die Bewertung der für die versicherungstechnischen Risiken notwendigen Rückstellungen, bestehend aus Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, ist der Experte für berufliche Vorsorge verantwortlich. Eine Prüfung der Bewertung

PricewaterhouseCoopers AG, Dammstrasse 21, Postfach, 6302 Zug
Telefon: +41 58 792 68 00, www.pwc.ch

der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gehört nicht zu den Aufgaben der Revisionsstelle nach Art. 52c Abs. 1 Bst. a BVG. Der Experte für berufliche Vorsorge prüft zudem gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG 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.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrolle, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrolle der Vorsorgeeinrichtung abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte, ausgenommen die durch den Experten für berufliche Vorsorge bewerteten Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Stiftungsrat bzw. dessen zuständigem Ausschuss unter anderem über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel der internen Kontrolle, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

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. In Übereinstimmung mit Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

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 BVG-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
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Florentin Ruckstuhl
Zugelassener Revisionsexperte

Zug, 11. März 2024

Beilage:

- Jahresrechnung (Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

Jahresrechnung 2023

Bilanz
Betriebsrechnung
Anhang

Libera AG
8022 Zürich

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

Bilanz	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF	Index Anhang
AKTIVEN			
Vermögensanlagen	445'860'996.75	421'803'493.94	
Flüssige Mittel Zuger Kantonalbank	10'166'394.93	12'449'226.71	6.10
Übrige Forderungen	467'748.42	604'497.95	6.11
Obligationen	142'095'705.00	135'506'097.00	6.5
Aktien	128'153'704.00	107'935'781.00	6.5
Liegenschaften (Direktbesitz Schweiz)	62'500'000.00	58'580'000.00	6.8
Immobilien (Kollektivanlagen)	87'572'274.24	91'620'105.81	6.5
Anlagen in Infrastrukturen	14'478'928.48	14'391'696.47	6.5
Alternative Anlagen	426'241.68	716'089.00	6.5
Aktive Rechnungsabgrenzung	446'102.52	275'619.20	7.1
Total Aktiven	446'307'099.27	422'079'113.14	

Bilanz	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF	Index Anhang
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten	3'817'780.26	1'281'146.95	
Freizügigkeitsleistungen und Renten	3'555'968.26	985'619.35	7.2
Andere Verbindlichkeiten	261'812.00	295'527.60	7.3
Passive Rechnungsabgrenzung	267'900.00	172'900.00	
Passive Rechnungsabgrenzung	267'900.00	172'900.00	7.4
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	379'556'550.60	370'625'850.70	
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	236'803'666.60	224'823'394.70	5.2
Vorsorgekapital Rentner	135'683'872.00	139'154'300.00	5.4
Technische Rückstellungen	7'069'012.00	6'648'156.00	5.5
Wertschwankungsreserve	56'940'000.00	49'999'215.49	
Wertschwankungsreserve	56'940'000.00	49'999'215.49	6.4
Stiftungskapital, Freie Mittel	5'724'868.41	0.00	
Stand zu Beginn der Periode	0.00	41'935'701.63	
Aufwand- / Ertragsüberschuss	5'724'868.41	-41'935'701.63	
Total Passiven	446'307'099.27	422'079'113.14	

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

Betriebsrechnung	2023 CHF	2022 CHF	Index Anhang
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	15'187'660.10	11'227'731.49	
Beiträge Arbeitnehmer	5'241'710.60	4'896'320.30	
Beiträge Arbeitgeber	8'117'670.25	8'373'854.10	
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserve (Beitragsfinanziert)	0.00	-3'754'527.16	
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'828'279.25	1'712'084.25	5.2
Eintrittsleistungen	11'293'757.25	12'911'788.38	
Freizügigkeitseinlagen	11'055'757.25	12'766'788.38	5.2
Rückzahlung Vorbezug WEF / Scheidung	238'000.00	145'000.00	5.2
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	26'481'417.35	24'139'519.87	
Reglementarische Leistungen	-14'751'986.30	-11'993'001.05	
Altersrenten	-7'651'296.20	-8'005'981.65	
Hinterlassenenrenten	-1'315'111.00	-1'174'382.00	
Invalidenrenten	-64'596.00	-71'324.00	
Übrige Renten	0.00	-216'825.00	
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-5'720'983.10	-2'524'488.40	
Austrittsleistungen	-9'971'200.95	-8'495'945.00	
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-9'174'976.95	-7'803'172.40	5.2
Vorbezüge WEF / Scheidung	-796'224.00	-692'772.60	5.2
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-24'723'187.25	-20'488'946.05	
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-8'930'699.90	-7'607'736.14	
Bildung Vorsorgekapital Aktive	-6'549'836.15	-11'979'757.78	5.2
Auflösung / Bildung Vorsorgekapital Invalide	269'349.50	-17'608.20	5.4
Auflösung Vorsorgekapital Rentner	3'198'614.65	4'765'913.30	5.4
Bildung technische Rückstellungen	-420'856.00	-19'614.00	5.5
Verzinsung des Vorsorgekapitals Aktive	-5'430'435.75	-4'104'968.52	5.2
Verzinsung des Vorsorgekapitals Invalide	2'463.85	-6'228.10	5.4
Auflösung Arbeitgeber-Beitragsreserve	0.00	3'754'527.16	6.10.2
Versicherungsaufwand	-35'357.50	-42'428.05	
Beiträge an Sicherheitsfonds	-35'357.50	-42'428.05	
Veränderung Vorsorgekapital, Versicherungsaufwand	-8'966'057.40	-7'650'164.19	
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-7'207'827.30	-3'999'590.37	

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

Betriebsrechnung	2023 CHF	2022 CHF	Index Anhang
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil (Übertrag)	-7'207'827.30	-3'999'590.37	
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	20'117'857.79	-41'614'788.80	6.9
Netto-Ergebnis aus Flüssigen Mitteln	2'259'553.96	-824'915.57	6.9.1
Netto-Ergebnis aus Obligationen	6'067'264.58	-16'970'334.28	6.9.1
Netto-Ergebnis aus Aktien	9'765'249.45	-28'473'079.96	6.9.1
Netto-Ergebnis aus Liegenschaften	6'110'649.87	5'525'317.66	6.9.1
Netto-Ergebnis aus Immobilienfonds	1'559'410.60	3'107'332.26	6.9.1
Netto-Ergebnis aus Immobilien kotierte Fonds	-314'922.12	-2'267'534.90	6.9.1
Netto-Ergebnis aus Immobilien Global, nicht kotiert	-3'745'926.70	-110'735.57	6.9.1
Netto-Ergebnis aus Anlagen in Infrastrukturen	297'123.14	518'514.17	6.9.1
Netto-Ergebnis aus Alternativen Anlagen	-127'756.52	-272'568.28	6.9.1
Aufwand der Vermögensverwaltung	-1'731'368.92	-1'840'157.13	6.9.2
Zinsen auf Austrittsleistungen	-21'419.55	-6'627.20	
Sonstiger Ertrag	7.47	0.55	
Sonstiger Ertrag	0.02	0.55	
Provisionen Quellensteuer	7.45	0.00	
Sonstiger Aufwand	0.00	-1'800.00	
Sonstiger Aufwand	0.00	-1'800.00	
Verwaltungsaufwand	-244'385.04	-210'307.52	7.5
Allgemeine Verwaltung	-188'252.30	-139'512.90	
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge	-45'874.84	-60'872.12	
Aufsichtsbehörde	-10'257.90	-9'922.50	
Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve	12'665'652.92	-45'826'486.14	
Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve	-6'940'784.51	3'890'784.51	
Bildung /Auflösung Wertschwankungsreserve Wertschriften	-6'940'784.51	3'890'784.51	6.4
Ertrag- / Aufwandsüberschuss	5'724'868.41	-41'935'701.63	

Anhang der Jahresrechnung 2023

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 2023
Anlagereglement	gültig ab 1. Januar 2023
Rückstellungsreglement	gültig ab 31. Dezember 2023
Reglement zum Sanierungs- und Beteiligungskonzept	gültig ab 1. Januar 2023
Teilliquidationsreglement	gültig ab 1. Juni 2009
Kompetenzordnung	gültig ab 1. Januar 2012

1.4 Oberstes Organ / Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Name	Funktion		Amts-dauer von	Amts-dauer bis	Unterschriften
Hanspeter Rhyner	Präsident	AG	01.03.2021	31.12.2023	Kollektiv zu zweien
Urs Rüeeggsegger	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
David Sonderegger	Mitglied	AN	01.01.2020	31.12.2023	
Pascal Niffeler	Mitglied	AN	01.03.2022	31.12.2023	
Feyza Uyan, Libera AG	Geschäftsführung		01.10.2022	30.04.2023	Kollektiv zu zweien
Ueli Höhn, Libera AG	Geschäftsführung		01.05.2023		Kollektiv zu zweien
Nicole Gisler, Libera AG	Stv. Geschäftsführung		01.10.2022		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

		31.12.2023	31.12.2022
Unternehmung		Anzahl Aktive	Anzahl Aktive
Zuger Kantonalbank	Stifterfirma	499	468
Total		499	468

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte	31.12.2023	31.12.2022
Männer	275	256
Frauen	224	212
Total	499	468
2.2 Entwicklung aktive Versicherte	31.12.2023	31.12.2022
Bestand 1.1.	468	442
Eintritte	82	66
Austritte	-40	-33
Pensionierungen/Todesfälle/Invalidierungen	-11	-7
Bestand 31.12. (Anzahl)	499	468
2.3 Rentenbezüger	31.12.2023	31.12.2022
Altersrenten	177	176
Invalidenrenten	3	3
Ehegattenrenten	36	35
Scheidungsrenten	0	0
Kinderrenten	1	2
Total (Anzahl)	217	216
2.4 Entwicklung Rentenbezüger	31.12.2023	31.12.2022
Bestand 1.1.	216	220
Altersrenten	+5/-4	+3/-9
Invalidenrenten	+0/-0	+0/-1
Ehegattenrenten	+2/-1	+5/-3
Kinderrenten	+0/-1	+1/-0
Bestand 31.12.	217	216

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

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. Seit 1. Mai 2023 werden keine Risikobeiträge mehr erhoben (bisher: 2.0%).

Alter	Risikobeitrag		Sparbeitrag			
	Versicherter	Arbeitgeber	Versicherter			Arbeitgeber
			Basis	Standard	Maximum	
- 24	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
25 - 34	0,00%	0,00%	6,60%	8,60%	10,60%	12,10%
35 - 44	0,00%	0,00%	9,40%	11,40%	13,40%	16,30%
45 - 54	0,00%	0,00%	11,00%	13,00%	16,00%	18,70%
55 - 65	0,00%	0,00%	11,40%	13,40%	16,40%	19,30%
66 - 70	0,00%	0,00%	11,40%	13,40%	16,40%	19,30%

Alter	Risikobeitrag		Sparbeitrag			
	Mitglied der GL	Arbeitgeber	Mitglieder der GL			Arbeitgeber
			Basis	Standard	Maximum	
- 24	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
25 - 31	0,00%	0,00%	7,80%	9,80%	11,80%	14,40%
32 - 41	0,00%	0,00%	11,80%	13,80%	15,80%	20,40%
42 - 62	0,00%	0,00%	13,40%	15,40%	18,40%	22,80%
63 - 70	0,00%	0,00%	13,40%	15,40%	18,40%	22,80%

Kapitalplan

Im Kapitalplan ist die AHV-pflichtige variable Kompensation des laufenden Jahres versichert. Der Arbeitgeber bezahlt die Altersgutschrift von 10% vollständig und bis am 30. April 2023 auch den Risikobeitrag von 2.0%. 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 6.12.2023 wurde beschlossen, die Renten per 1.1.2024 nicht anzupassen.

Zudem wurde an der Stiftungsratssitzung vom 12.04.2023 beschlossen, den Risikobeitrag per 1.5.2023 von bisher 2.0% bis auf Weiteres auf 0.0% zu reduzieren.

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.
Infrastruktur und Alternative-Anlagen, die nur monatlich oder quartalweise bewertet werden, sind zum Dezember verfügbaren Wert bewertet.
- Liegenschaften: jährlich Bewertung nach der Discounted Cash Flow Methode
- Abgrenzungen: Bestmögliche Schätzung durch Geschäftsführung
- Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen: werden jährlich nach anerkannten Grundsätzen und auf allgemein zugänglichen Grundlagen ermittelt
- Sollwert der Wertschwankungsreserve: Finanzökonomischer Ansatz

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

	2023	2022
	CHF	CHF
5.2.1 Vorsorgekapital Rentenplan		
Stand Vorsorgekapital am 1.1.	205'351'716.05	190'530'249.15
Korrektur Vorjahr	0.00	981.90
Altersgutschriften	12'147'687.40	11'369'844.50
Freizügigkeitseinlagen	10'867'507.81	11'483'543.53
Einmaleinlagen	975'318.80	1'024'628.65
Rückzahlung Vorbezug WEF / Scheidung	238'000.00	145'000.00
Umbuchung Vorsorgekapital Invalide	271'689.80	0.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-8'682'955.15	-7'354'426.90
Kürzung Einmaleinlage Arbeitgeber	-59'600.45	-504'188.75
Vorbezüge WEF/Scheidung	-730'155.30	-319'302.55
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Rente)	-3'734'680.75	-2'898'294.50
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Kapital)	-5'413'995.70	-1'884'052.45
Verzinsung des Vorsorgekapitals (2.5% / Vorjahr 2.0%)	4'954'858.59	3'757'733.47
Total Vorsorgekapital Rentenplan 31.12.	216'185'391.10	205'351'716.05

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

	2023	2022
5.2.2 Vorsorgekapital Kapitalkonto	CHF	CHF
Stand Vorsorgekapital am 1.1.	14'601'410.10	13'186'057.90
Freizügigkeitsleistungen	188'249.44	1'283'244.85
Altersgutschriften	790'837.50	756'085.00
Einmaleinlagen	201'484.10	247'412.90
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-492'021.80	-240'163.85
Vorbezüge WEF/Scheidung	-51'079.75	-210'480.75
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Rente)	-95'934.00	-37'298.05
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Kapital)	-280'307.25	-640'435.95
Verzinsung des Vorsorgekapitals (2.5% / Vorjahr 2.0%)	352'844.36	256'988.05
Total Vorsorgekapital Kapitalkonto 31.12.	15'215'482.70	14'601'410.10
5.2.3 Frühpensionierungskonto	CHF	CHF
Stand Vorsorgekapital am 1.1.	4'870'268.55	5'022'361.35
Einmaleinlagen	651'476.35	440'042.70
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	0.00	-208'581.65
Vorbezüge WEF/Scheidung	-14'988.95	-162'989.30
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Rente)	-200'015.80	-310'811.55
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität (Kapital)	-26'680.15	0.00
Verzinsung des Vorsorgekapitals (2.5% / Vorjahr 2.0%)	122'732.80	90'247.00
Total Frühpensionierungskonto 31.12.	5'402'792.80	4'870'268.55
5.2.4 Zusammenfassung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	CHF	CHF
Vorsorgekapital Rentenplan	216'185'391.10	205'351'716.05
Vorsorgekapital Kapitalkonto	15'215'482.70	14'601'410.10
Frühpensionierungskonto	5'402'792.80	4'870'268.55
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte 31.12.	236'803'666.60	224'823'394.70
5.3 Summe der Altersguthaben nach BVG		
	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	46'284'739.55	44'371'721.05
BVG-Mindestzinssatz	1.00%	1.00%
5.4 Entwicklung des Vorsorgekapitals für Rentner		
	2023	2022
	CHF	CHF
Stand des Vorsorgekapitals am 1.1.	139'154'300.00	143'896'377.00
Anpassung infolge Pensionierungen/Todesfälle/Invalidität	4'030'630.55	3'246'404.10
Anpassung gemäss Vorsorgekapitalberechnung	-7'501'058.55	-7'988'481.10
Total Vorsorgekapital Rentner	135'683'872.00	139'154'300.00
Anzahl Rentner (Details siehe Ziffer 2.3)	217	216

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

5.5 Zusammensetzung, Veränderung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

5.5.1	Zusammensetzung technische Rückstellungen	31.12.2023	31.12.2022
		CHF	CHF
	Rückstellung Versicherungsrisiken Rentenplan	7'069'012.00	6'648'156.00
	Total technische Rückstellungen	7'069'012.00	6'648'156.00
5.5.2	Veränderung technische Rückstellungen	2023	2022
		CHF	CHF
	Rückstellung Versicherungsrisiken Rentenplan	420'856.00	19'614.00
	Total Veränderung technische Rückstellungen	420'856.00	19'614.00

5.5.3 Erläuterung der technischen Rückstellungen

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 2023 beträgt die Rückstellung Versicherungsrisiken CHF 7.069 Mio.

5.6 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Per 31.12.2021 wurde ein versicherungstechnisches Gutachten erstellt. Der Deckungsgrad betrug 126.7% (1.1.2021: 118.1%). 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 per 31.12.2021 100% ihrer Zielgrösse erreicht.

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 31.12.2024.

5.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Für die technischen Berechnungen wurden die Grundlagen BVG 2020, Generationentafeln mit Projektionsmethode BFS 2018 (Vorjahr BVG 2020 / Generationentafeln) mit einem technischen Zinssatz von 1.25% (Vorjahr 1.25%) zugrunde gelegt.

5.8 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

keine

5.9 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Aktiven (Bilanzsumme)	446'307'099.27	422'079'113.14
Verbindlichkeiten	-3'817'780.26	-1'281'146.95
Passive Rechnungsabgrenzung	-267'900.00	-172'900.00
Vorsorgevermögen netto (Vv)	442'221'419.01	420'625'066.19
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen (Vk)	379'556'550.60	370'625'850.70
Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV 2 (Vv in % von Vk)	116.51%	113.49%

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	Amtsduer von	Amtsduer 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	
Feyza Uyan	Protokoll	01.10.2022	30.04.2023
Ueli Höhn	Protokoll	01.05.2023	

Anlagereglement	gültig ab 1. Januar 2023
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 2023 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 Pensionskasse nimmt Erweiterungen der Vermögensanlage im Sinne von Art. 50 Abs. 4 BVV 2 in Anspruch. Erweiterungen der Anlagen können gestützt auf das Anlagereglement bei Immobilien bestehen.

Die gesetzliche Kategorienbegrenzung (Art. 55, 30%) wurde mit 33.6% (Vorjahr: 35.6%) überschritten. Die Kategorienbegrenzung gemäss Anlagereglement (Anhang 1; 40%) wurde eingehalten.

Der Stiftungsrat ist der Ansicht, dass Anlagen in Immobilien ideal sind, um stabile und stetige Renditen zu erwirtschaften. Trotz den Erweiterungen ist eine gute Diversifikation der Anlagen vorhanden. Aufgrund der erstellten ALM-Studie und unter Berücksichtigung der Anlagerisiken, beurteilt der Stiftungsrat die Sicherheit und Risikofähigkeit als gewährleistet.

6.4 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	2023	2022
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	49'999'215.49	53'890'000.00
Auflösung zu Lasten der Betriebsrechnung	-	-3'890'784.51
Bildung zu Lasten der Betriebsrechnung	6'940'784.51	0.00
Wertschwankungsreserve am 31.12.	56'940'000.00	49'999'215.49
Vorhandene Wertschwankungsreserve in % der Bilanzsumme	12.8%	11.8%
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	56'940'000.00	55'600'000.00
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	0.00	-5'600'784.51
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	379'556'550.60	370'625'850.70
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.

6.5 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagekategorie	31.12.2023		31.12.2022		Bandbreite	Begrenzung BVV2
	Wert in CHF	Anteil in %	Wert in CHF	Anteil in %		
Flüssige Mittel (inkl. Festgeld)	10'088'892.93		12'378'705.71			
Flüssige Mittel Fremdwährung	77'502.00		70'521.00			
Total Geldmarkt	10'166'394.93	2.3%	12'449'226.71	2.9%	0% - 20%	100.0%
Obligationen CHF	94'377'145.00	21.1%	90'661'371.00	21.5%	0% - 29%	
Obligationen FW Corporates, abgesichert	47'718'560.00	10.7%	44'844'726.00	10.6%	5% - 15%	
Total Obligationen	142'095'705.00	31.8%	135'506'097.00	32.1%		100.0%
Aktien Schweiz	72'584'216.00	16.3%	65'427'004.00	15.5%	8% - 24%	
Aktien Welt Industrieländer	55'569'488.00	12.5%	42'508'777.00	10.1%	2% - 18%	
Aktien Welt Schwellenländer	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0% - 6%	
Total Aktien	128'153'704.00	28.7%	107'935'781.00	25.6%		50.0%
Immobilien Schweiz Direktanlagen	62'500'000.00	14.0%	58'580'000.00	13.9%		
Immobilien Schweiz Indirekte Anlagen	71'052'096.22	15.9%	71'011'834.40	16.8%	20% - 40%	
Immobilien Global, nicht kotiert	16'520'178.02	3.7%	20'608'271.41	4.9%	0% - 10%	
Total Immobilien	150'072'274.24	33.6%	150'200'105.81	35.6%		30.0%
Infrastruktur Global, nicht kotiert	14'478'928.48	3.2%	14'391'696.47	3.4%	0% - 6%	10.0%
Total Anlagen in Infrastrukturen	14'478'928.48	3.2%	14'391'696.47	3.4%		
Private Markets (Senior Secured Loans)	426'241.68	0.1%	716'089.00	0.2%	0% - 1%	
Alternative Anlagen	426'241.68	0.1%	716'089.00	0.2%	0% - 7%	15.0%
Forderungen, Abgrenzungsposten	913'850.94	0.2%	880'117.15	0.2%		
Total Aktiven	446'307'099.27	100.0%	422'079'113.14	100.0%		
Anlagen in FW vor Absicherung	87'072'338.18	19.5%	78'295'354.88	18.5%	2% - 30%	30.0%
Anlagen in FW nach Absicherung	39'533'251.98	8.9%	33'052'930.54	7.8%	2% - 30%	30.0%
Anlagen beim Arbeitgeber	10'166'394.93	2.3%	12'449'226.71	2.9%		5.0%

Die vorstehende Darstellung basiert auf der Anlagestrategie gemäss Anlagereglement, in Kraft seit 1.1.2023

Die Immobilien überschreiten die Kategorienbegrenzung von 30% gemäss Art. 55 BVV2 um +3.6% (Vorjahr: +5.6%). Der Stiftungsrat macht von den erweiterten Anlagemöglichkeiten gemäss Art. 50 Abs. 4 BVV2 Gebrauch und sieht reglementarisch eine obere Bandbreite von 40% vor. Die schlüssige Begründung befindet sich in Ziffer 6.3.

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

6.6 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Offene Kontrakte/ Währung	Betrag lokal	Abschluss Terminkurs/ Wert CHF	Terminkurs 31.12.2023 Wert CHF	Marktwert am 31.12.2023 in CHF
		0.941685	0.92623	
19.01.2024 EUR	5'870'000	5'527'690.95	5'436'970	90'720.85
		0.886424	0.837649	
19.01.2024 USD	13'700'000	12'144'008.80	11'475'791	668'217.50
		0.875656	0.835588	
16.02.2024 USD	13'600'000	11'908'921.60	11'363'997	544'924.80
		0.939127	0.923418	
15.03.2024 EUR	9'400'000	8'827'793.80	8'680'129	147'664.60
		0.854195	0.833244	
15.03.2024 USD	12'700'000	10'848'276.50	10'582'199	266'077.70
Total				1'717'605.45

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		31.12.2023	31.12.2022
	2023	2022	CHF	CHF
St. Johannesstrasse, Zug	2.75%	2.65%	14'830'000.00	8'830'000.00
Bahnmat, Baar	2.85%	2.75%	20'520'000.00	21'520'000.00
Eschenring, Zug	2.75%	2.65%	11'120'000.00	11'690'000.00
Baarerstrasse, Zug	2.95%	2.85%	8'360'000.00	8'650'000.00
Neugasse, Zug	3.00%	2.95%	7'670'000.00	7'890'000.00
Immobilien (Direktanlagen)			62'500'000.00	58'580'000.00

Die Liegenschaft bei der Bahnmat in Baar besteht aus zwei Häusern auf zwei verschiedenen Parzellen. Somit ist die gesetzliche Einzellimite von 5% pro Immobilie gem. Art. 54b Abs. 1 BVV2 eingehalten.

Die Immobilien wurden per 31.12.2023 neu bewertet. Die Gründe für die Auf- bzw. Abwertung der einzelnen Liegenschaften, nebst der Anpassung des Diskontierungssatzes, sind die folgenden:

Gründe für Aufwertung

St. Johannesstrasse, Zug

Der Stiftungsrat hat 2023 der Sanierung zugestimmt. Nach der Sanierung werden sich die Mietzinserträge erhöhen. Dies ist aufgrund der Bewertungsmethode in der Bewertung berücksichtigt.

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

6.9 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.9.1	Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Netto-Ergebnisses	2023 CHF	2022 CHF
	Netto-Ergebnis aus Flüssigen Mitteln und Festgeldern		
	Zinsen auf Festgeldern und flüssigen Mitteln	42'050.65	0.00
	Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	500'003.11	-2'255'755.77
	Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	1'717'608.00	1'430'948.00
	Gebühren	-107.80	-107.80
		2'259'553.96	-824'915.57
	Netto-Ergebnis aus Obligationen		
	Ertragsausschüttung	1'470'994.87	1'184'308.44
	Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	2'633.50	-1'236'308.55
	Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	4'523'830.26	-1'701'600.45
	Indirekter Erfolg	69'805.95	98'266.28
		6'067'264.58	-16'970'334.28
	Netto-Ergebnis aus Aktien		
	Dividenden	645'286.47	729'399.71
	Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	1'141'412.76	-9'030'305.86
	Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	7'869'347.17	-20'275'517.97
	Indirekter Erfolg	109'203.05	103'344.16
		9'765'249.45	-28'473'079.96
	Netto-Ergebnis aus Liegenschaften		
	Liegenschaftsertrag	2'581'157.20	2'534'518.70
	Liegenschaftsaufwand	-390'507.33	-489'201.04
	Wertveränderung Immobilien	3'920'000.00	3'480'000.00
		6'110'649.87	5'525'317.66
	Netto-Ergebnis aus Immobilien-Fonds		
	Ausschüttung	830'655.00	918'470.55
	Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	0.00	745.00
	Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	354'838.26	1'840'915.85
	Indirekter Erfolg	373'917.34	347'200.86
		1'559'410.60	3'107'332.26
	Netto-Ergebnis aus Immobilien kotierte Fonds		
	Ausschüttung	224'595.00	339'970.00
	Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	0.00	-990'366.00
	Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	-573'965.00	-1'647'030.00
	Indirekter Erfolg	34'447.88	29'891.10
		-314'922.12	-2'267'534.90
	Netto-Ergebnis aus Immobilien Global, nicht kotiert		
	Ausschüttung	534'849.55	556'980.95
	Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	-3'802.00	0.00
	Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	-4'458'199.04	-793'702.86
	Indirekter Erfolg	181'224.79	125'986.34
		-3'745'926.70	-110'735.57
	Netto-Ergebnis aus Anlagen in Infrastrukturen		
	Erträge	169'022.90	21'663.35
	Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	-81'790.99	263'155.82
	Indirekter Erfolg	209'891.23	233'695.00
		297'123.14	518'514.17
	Netto-Ergebnis aus Alternativen Anlagen		
	Erträge	2'028.05	17'780.72
	Unrealisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	-131'668.32	-290'349.00
	Indirekter Erfolg	1'883.75	0.00
		-127'756.52	-272'568.28

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

6.10.2 Arbeitgeber-Beitragsreserven

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserve am 1.1.	0.00	3'754'527.16
Entnahme Beitragsfinanzierung	0.00	-3'754'527.16
Total Arbeitgeber-Beitragsreserve	0.00	0.00

Es handelte sich um eine Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht. Die Arbeitgeberbeitragsreserve stammt aus der Liquidation der FZST der Zuger KB per 31.10.2021.

6.11 Übrige Forderungen

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verrechnungssteuerguthaben	375'045.52	450'047.19
Kontokorrent Liegenschaften	92'702.90	154'450.76
Total übrige Forderungen	467'748.42	604'497.95

7 Erläuterungen zu weiteren Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Aktive Rechnungsabgrenzungen

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Marchzinsen	446'102.52	275'619.20
Total aktive Rechnungsabgrenzung	446'102.52	275'619.20

7.2 Freizügigkeitsleistungen und Renten

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Pendente Austrittsleistungen	3'065'183.35	979'699.35
Eintrittsleistungen Folgejahr	490'784.91	0.00
Pendente Rentenzahlungen	0.00	5'920.00
Total Freizügigkeitsleistungen und Renten	3'555'968.26	985'619.35

7.3 Andere Verbindlichkeiten

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Sicherheitsfonds BVG	35'357.50	42'428.05
Kreditoren Liegenschaftsverwaltung	196'015.55	199'437.65
KK Arbeitgeber	230.70	0.00
Diverse Kreditoren	30'208.25	53'661.90
Total andere Verbindlichkeiten	261'812.00	295'527.60

7.4 Passive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Abgrenzung Gebühren Aufsicht	7'300.00	7'300.00
Abgrenzung Gebühren OAK	600.00	600.00
Abgrenzung Revisionskosten	20'000.00	20'000.00
Abgrenzung N-Anteile WEBU	240'000.00	145'000.00
Total passive Rechnungsabgrenzung	267'900.00	172'900.00

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

7.5 Verwaltungsaufwand

	2023	2022
	CHF	CHF
Pensionskassenverwaltung	178'259.20	136'980.95
Experte für berufliche Vorsorge	26'198.05	35'729.55
Revisionsstelle	19'676.79	25'142.57
Amt für berufliche Vorsorge	10'257.90	9'922.50
Diverser Verwaltungsaufwand	9'993.10	2'531.95
Total Verwaltungsaufwand	244'385.04	210'307.52

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

Im Geschäftsjahr 2023 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 12.01.2024 die Jahresrechnung 2022 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, 11. März 2024

Pensionskasse der Zuger Kantonalbank

Hanspeter Rhyner
Präsident des Stiftungsrates

Ueli Höhn
Geschäftsführer