

Pensionskasse Küsnacht

8700 Küsnacht ZH

Jahresrechnung 2023

Bilanz
Betriebsrechnung
Anhang

Version: 4. April 2024 (definitiv)

Pensionskasse Küsnacht

Bilanz per 31. Dezember 2023

	Anhang	31.12.2023	31.12.2022
Aktiven			
A Vermögensanlagen	64	271'745'998.43	259'362'412.99
Liquidität / Geldmarkt		5'589'056.90	5'315'506.79
Forderungen		498'992.90	536'327.95
Anlagen beim Arbeitgeber	69	-34'876.08	826'728.45
Obligationen CHF		62'739'158.82	58'421'119.37
Obligationen Fremdwährungen		42'684'241.80	41'067'264.66
Aktien Schweiz		25'243'916.33	24'179'185.63
Aktien Welt		67'238'817.29	61'893'051.35
Immobilien Schweiz (Indirekte Anlagen)		65'946'690.47	65'283'228.79
Immobilien Schweiz (Direkte Anlagen)	71	1'840'000.00	1'840'000.00
B Aktive Rechnungsabgrenzung	72	276'000.00	308'000.00
Guthaben Teuerungszulagen Arbeitgeber		276'000.00	308'000.00
C Aktiven aus Versicherungsverträgen	74	2'279.00	2'461.00
Aktiven aus Versicherungsverträgen		2'279.00	2'461.00
A bis C Total Aktiven		272'024'277.43	259'672'873.99

Pensionskasse Küsnacht

Bilanz per 31. Dezember 2023

		Anhang	31.12.2023	31.12.2022
Passiven				
D	Verbindlichkeiten		2'400'074.10	924'035.45
	Freizügigkeitsleistungen und Renten		2'232'404.50	685'301.45
	Andere Verbindlichkeiten		167'669.60	238'734.00
E	Passive Rechnungsabgrenzung	73	108'922.68	86'094.00
	Passive Rechnungsabgrenzung		108'922.68	86'094.00
F	Arbeitgeber-Beitragsreserve	69	3'376'713.45	3'378'848.95
	Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht		3'376'713.45	3'378'848.95
H	Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		238'164'368.55	242'822'024.40
	Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	120'918'368.55	103'092'024.40
	Vorsorgekapital Rentner	54	110'644'000.00	118'271'000.00
	Technische Rückstellungen	55	6'602'000.00	21'459'000.00
I	Wertschwankungsreserve	63	27'964'198.65	12'451'871.19
	Wertschwankungsreserve		27'964'198.65	12'451'871.19
J	Stiftungskapital, Freie Mittel / Unterdeckung		10'000.00	10'000.00
	Stiftungs-/Gründungskapital		10'000.00	10'000.00
	Freie Mittel per 01.01.		0.00	5'671'104.24
Z	+/- Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss		0.00	-5'671'104.24
	Freie Mittel per 31.12.		0.00	0.00
D bis J	Total Passiven		272'024'277.43	259'672'873.99
	Deckungsgrad	59	111.75%	105.13%

Pensionskasse Küsnacht

Betriebsrechnung 2023

	Anhang	2023	2022
K + Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		11'426'599.38	11'716'778.58
Beiträge Arbeitnehmer		3'619'133.15	3'178'479.06
Beiträge Arbeitgeber		7'235'868.83	6'355'185.72
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		519'039.00	2'119'588.30
Rückerstattung Teuerungszulagen durch den Arbeitgeber		52'558.40	63'525.50
L + Eintrittsleistungen		6'257'025.65	10'293'007.10
Freizügigkeitseinlagen		6'217'138.20	10'038'377.70
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung		39'887.45	254'629.40
K bis L = Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		17'683'625.03	22'009'785.68
M - Reglementarische Leistungen		-9'025'922.15	-9'356'505.45
Altersrenten		-6'332'454.70	-6'535'149.90
Hinterlassenenrenten		-888'739.95	-909'079.70
Invalidenrenten		-398'572.65	-395'761.20
Teuerungszulagen durch den Arbeitgeber		-52'558.40	-63'525.50
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-1'350'814.35	-1'452'989.15
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-2'782.10	0.00
O - Austrittsleistungen		-15'239'510.95	-9'328'664.75
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-12'361'980.90	-9'328'664.75
Vorbezüge WEF/Scheidung		-331'782.95	0.00
Auszahlung Rentendeckungskapital Kollektivaustritt	16	-2'510'178.80	0.00
Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt			
- Übertragung Arbeitgeber-Beitragsreserve	16/69	-35'568.30	0.00
M bis O = Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-24'265'433.10	-18'685'170.20
P/Q +/- Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		4'661'042.15	-3'194'458.90
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	-16'175'667.80	-4'602'834.50
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	54	7'594'818.00	261'803.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	55	14'857'000.00	2'100'000.00
Verzinsung des Sparkapitals	52	-1'650'676.35	-953'427.40
Auflösung/Bildung von Beitragsreserven	69	35'568.30	0.00
R + Ertrag aus Versicherungen		1'106.00	1'106.00
Versicherungsleistungen		1'079.20	1'079.20
Überschussanteile aus Versicherungen	742	26.80	26.80
S - Versicherungsaufwand		-32'796.85	-35'754.05
Beiträge an Sicherheitsfonds		-32'796.85	-35'754.05
K bis S = Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-1'952'456.77	95'508.53

Pensionskasse Küsnacht

Betriebsrechnung 2023

	Anhang	2023	2022
T +/- Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	68	17'788'512.75	-33'805'784.24
Netto-Ergebnis aus Liquidität / Geldmarkt		25'532.39	-7'164.78
Netto-Ergebnis aus Obligationen CHF		4'524'775.24	-8'341'433.07
Netto-Ergebnis aus Obligationen Fremdwährungen		1'051'758.24	-6'536'622.25
Netto-Ergebnis aus Aktien Schweiz		1'526'310.66	-4'749'316.86
Netto-Ergebnis aus Aktien Welt		9'326'636.29	-13'186'600.82
Netto-Ergebnis aus Immobilien Schweiz (Indirekte Anlagen)		1'970'621.55	-398'979.53
Netto-Ergebnis aus Immobilien Schweiz (Direkte Anlagen)		-1'315.85	119'288.15
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen		-18'596.95	-13'880.90
Zinsen auf Arbeitgeber-Beitragsreserve	69	-33'432.80	0.00
Aufwand der Vermögensverwaltung	682	-583'776.02	-691'074.18
T +/- Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage		17'788'512.75	-33'805'784.24
X - Verwaltungsaufwand	75	-323'728.52	-255'057.34
Allgemeine Verwaltung		-208'394.67	-160'565.31
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge		-100'532.80	-76'184.28
Aufsichtsbehörden		-14'801.05	-18'307.75
Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung/Auflösung			
K bis X = Wertschwankungsreserve		15'512'327.46	-33'965'333.05
Y +/- Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve		-15'512'327.46	28'294'228.81
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	63	-15'512'327.46	28'294'228.81
Z = Ertragsüberschuss/Aufwandüberschuss (Summe aus K bis Y)		0.00	-5'671'104.24

Anhang der Jahresrechnung 2023

1 Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Die Pensionskasse Küsnacht ist eine Stiftung im Sinne von Art. 80 ff. ZGB, Art. 331 ff. OR und Art. 48 Abs. 2 BVG.

Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer und Behördenmitglieder der Politischen Gemeinde Küsnacht (nachfolgend Gemeinde) und andere Personen, welche öffentliche Funktionen ausüben, sowie für deren Angehörige und Hinterlassenen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Invalidität und Tod. Der Pensionskasse können sich anschliessen: wirtschaftlich oder finanziell eng mit der Gemeinde verbundene Arbeitgeber; andere Gemeinden; weitere Arbeitgeber, welche Aufgaben von öffentlichem Interesse ausüben. Der Anschluss eines Arbeitgebers erfolgt aufgrund einer schriftlichen Anschlussvereinbarung, welche der Aufsichtsbehörde zur Kenntnis zu bringen ist. Die Stiftung kann über die gesetzlichen Mindestleistungen hinaus weitergehende Vorsorge betreiben, einschliesslich Unterstützungsleistungen in Notlagen, wie bei Krankheit, Unfall, Invalidität oder Arbeitslosigkeit.

Zur Erreichung ihres Zweckes kann die Stiftung Versicherungsverträge abschliessen oder in bestehende Verträge eintreten, wobei sie selbst Versicherungsnehmerin und Begünstigte sein muss.

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Pensionskasse ist im Register für die berufliche Vorsorge des Kantons Zürich unter der Ordnungsnummer ZH.1455 eingetragen und ist dem BVG Sicherheitsfonds angeschlossen.

13 Angabe der Urkunde und Reglemente

Stifterfirma	Politische Gemeinde Küsnacht
Stiftungsurkunde	vom 28.08.2013
Pensionskassenreglement	vom 24.11.2021, Stand 01.01.2023
Anlagereglement	vom 25.11.2020, Stand 01.08.2020
Reglement Zinssatz und Rückstellungen	vom 15.12.2021, Stand 31.12.2021
Teilliquidationsreglement	vom 10.12.2013, Stand 01.01.2014
Wahlreglement	vom 15.12.2021, Stand 01.01.2022

14 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

	<u>AG / AN</u>	<u>ZB</u>	<u>Funktion</u>	<u>Bemerkungen</u>
Marcel Alther	AN			
Patrick Bachmann	AN	X	Präsident	
Klemens Empting	AG			
Markus Ernst	AG	X	Vizepräsident	
Bernard Rasper	AN			
Susanna Schubiger	AG	X		
Daniel Wipf		X	Leiter Pensionskasse	
Seraina Thalmann		X	Stv. Leiter Pensionskasse	

Anhang der Jahresrechnung 2023

Die zeichnungsberechtigten Stiftungsräte, der Leiter Pensionskasse und dessen Stellvertretung zeichnen jeweils kollektiv zu Zweien. Die Wahl aller Mitglieder des Stiftungsrats erfolgt auf die Amtsdauer der Gemeindebehörden. Die Amtsdauer beträgt vier Jahre (aktuell Amtsdauer 2022-2026). Das Präsidium wechselt alle zwei Jahre zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmervertreter.

Die Mitglieder des Stiftungsrats und der Verwaltung haben für das Berichtsjahr schriftlich erklärt, die ASIP-Charta und die zugehörigen Fachrichtlinien des Schweizerischen Pensionskassenverbands vom Oktober 2011 gekannt und eingehalten zu haben. Sie bestätigten, keine materiellen Vorteile aus ihrer Tätigkeit für die Pensionskasse Küsnacht zu ziehen und potentielle Interessenkonflikte vor Behandlung von Geschäften offen gelegt zu haben.

15 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge	Libera AG, Zürich, Vertragspartnerin
ausführender Experte	Samuel Blum
Revisionsstelle	BDO AG, Zürich
verantwortliche Revisionsleiterin	Denise Göttert
Verwaltung	Finanzverwaltung der Gemeinde Küsnacht
Leiter Pensionskasse	Daniel Wipf
Externer Anlageexperte	PPCmetrics AG, Zürich
verantwortlicher Berater	Dr. Andreas Reichlin, Partner
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich Ordnungsnummer ZH.1455

16 Angeschlossene Arbeitgeber	Anschlussvertrag vom	31.12.2023 Anzahl Aktive	31.12.2022 Anzahl Aktive
Politische Gemeinde Küsnacht	siehe Ziff. 11 Anhang	594	572
Baugenossenschaft Zürichsee	01.09.2010	0	7
Gesundheitsnetz Küsnacht AG	13.11.2023	0	0
Holzcorporation Küsnacht	31.08.2010	3	4
Werke am Zürichsee AG	11.10.2010	70	68
Total		667	651

Die Baugenossenschaft Zürichsee hat die Anschlussvereinbarung per 31. Dezember 2022 gekündigt. Die Übertragung der Vorsorgeverhältnisse der Versicherten und der Rentner, die Übertragung der Arbeitgeberbeitragsreserve sowie weitere Details wurden in einem Übernahmevertrag mit der übernehmenden Vorsorgeeinrichtung und der Baugenossenschaft Zürichsee geregelt. Der Sachverhalt der Teilliquidation nach § 4 des Teilliquidationsreglements vom 10. Dezember 2013 ist nicht erfüllt.

Der Anschluss der Gesundheitsnetz Küsnacht AG erfolgte per 31. Dezember 2023. Zum Zeitpunkt des Anschlusses verfügte der Arbeitgeber über keine Arbeitnehmenden. Diese werden per 1. Januar 2024 von der Politischen Gemeinde in die Gesundheitsnetz Küsnacht AG übertreten und bleiben bei der Pensionskasse Küsnacht versichert.

Anhang der Jahresrechnung 2023

2 Aktive Versicherte und Rentenbezüger

	31.12.2023	31.12.2022
21 Aktive Versicherte		
Männer	240	233
Frauen	427	418
Total (Anzahl)	667	651
22 Entwicklung aktive Versicherte	2023	2022
Bestand 01.01.	651	639
Eintritte	152	177
Austritte	-128	-146
Pensionierungen/Todesfälle/Invalidierungen	-8	-19
Bestand 31.12. (Anzahl)	667	651
23 Rentenbezüger	31.12.2023	31.12.2022
Altersrenten	246	254
Invalidenrenten	13	15
Ehegattenrenten	41	40
Kinderrenten	5	9
Total (Anzahl)	305	318
24 Entwicklung Rentenbezüger	2023	2022
Bestand 01.01.	318	316
Neurentner	8	19
Todesfälle	-13	-14
Wegfall Anspruchsberechtigung	-8	-3
Bestand 31.12. (Anzahl)	305	318

3 Art der Umsetzung des Zwecks**31 Erläuterung des Vorsorgeplans**

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

Die Altersrenten bemessen sich nach der Höhe des individuellen Altersguthabens bei Pensionierung, reduziert um die Kürzung für den allfälligen Bezug einer Überbrückungsrente bei vorzeitiger Pensionierung. Der Vorsorgeplan bietet den Versicherten die Möglichkeit, an Stelle der Altersrente das gesamte Altersguthaben in Kapitalform zu beziehen.

Die Leistungen für Tod und Invalidität sind in Abhängigkeit des versicherten Lohnes festgelegt.

Anhang der Jahresrechnung 2023

32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die jährlichen Beiträge bemessen sich in Prozenten des versicherten Lohnes:

Alter des Mitglieds	Mitglieder	Arbeitgeber
bis 24	0.70%	1.40%
25 - 29	8.05%	16.10%
30 - 34	9.35%	18.70%
35 - 39	10.00%	20.00%
40 - 44	10.70%	21.40%
45 - 49	11.95%	23.90%
50 - 64/65*	12.90%	25.80%
64/65* - 70	12.20%	24.40%

*) Es gilt das Rentenalter, d.h. für Frauen Alter 64 und für Männer Alter 65

Die Risikobeiträge betragen 2.1% des versicherten Lohnes (0.7% Mitglieder, 1.4% Arbeitgeber) und sind in den obigen Angaben enthalten.

33 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Gemäss dem Sanierungsschema im Anhang des Reglements Zinssatz und Rückstellungen wird eine weitere Verteilung von Mitteln ab Erreichung eines Deckungsgrades von 120% geprüft. Der Stiftungsrat hat am 19. Dezember 2023 beschlossen (PKSR-23-18), die Renten per 1. Januar 2024 nicht der Teuerung anzupassen.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

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

42 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: Marktwert, fest verzinsliche mit Marchzinsen;
- Immobilien (Direktanlagen): periodische Verkehrswertschätzung alle 3 Jahre (siehe auch Anhang Ziff. 71);
- Abgrenzungen und nicht-technische Rückstellungen: bestmögliche Schätzung;
- Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen: werden durch den Experten für die berufliche Vorsorge jährlich nach anerkannten Grundsätzen und auf allgemein zugänglichen technischen Grundlagen ermittelt;
- Zielwert der Wertschwankungsreserve: Ermittlung durch externe Berater nach der finanzökonomischen Methode (siehe auch Anhang Ziff. 63).

43 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Keine.

Anhang der Jahresrechnung 2023

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Das Risiko Alter bzw. Langlebigkeit sowie die Risiken Tod und Invalidität werden von der Pensionskasse selbst getragen.

52 Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals Aktive Versicherte im Beitragsprimat

	2023	2022
	CHF	CHF
Stand Vorsorgekapital 01.01.	103'092'024.40	97'535'762.50
Sparbeiträge Arbeitnehmer	3'392'518.05	2'870'977.10
Sparbeiträge Arbeitgeber	6'785'023.70	5'741'950.95
Einmaleinlage per 01.01.2023 (Kompensation Umwandlungssatz)	14'058'135.80	0.00
Einmaleinlagen	519'039.00	2'119'588.30
Freizügigkeitseinlagen	6'217'138.20	10'038'377.70
Einzahlung WEF/Scheidung	39'887.45	254'629.40
Kapitalleistungen bei Pensionierung / Teil-Pensionierung	-1'350'814.35	-1'452'989.15
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-12'063'995.30	-9'328'664.75
Vorbezüge WEF/Scheidung	-331'782.95	0.00
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-1'089'481.80	-5'641'035.05
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	16'175'667.80	4'602'834.50
Verzinsung des Sparkapitals (1.50%/Vorjahr 1.00%)	1'650'676.35	953'427.40
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte 31.12.	120'918'368.55	103'092'024.40

Die reglementarischen Altersguthaben wurden ab 1. Januar 2023 unterjährig mit 1.0% verzinst (Beschluss Stiftungsrat PKSR-22-14 vom 13. Dezember 2022). Der Stiftungsrat entschied mit Beschluss PKSR-23-18 vom 19. Dezember 2023 auf Grund der finanziellen Lage und des Sanierungsschemas gemäss Reglement Zinssatz und Rückstellungen, das Vorsorgekapital für alle am 31. Dezember 2023 versicherten Personen für das Kalenderjahr 2023 definitiv mit 1.5% zu verzinsen. Für bereits verarbeitete unterjährige Mutationen (z.B. Austritte, Todesfälle, Altersrücktritte, Scheidungen usw.) galt der festgelegte unterjährige Zinssatz von 1.0%.

53 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	42'985'219.35	41'998'900.55
BVG-Mindestzinssatz	1.00%	1.00%

Anhang der Jahresrechnung 2023

54 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner	2023	2022
	CHF	CHF
Stand des Deckungskapitals am 01.01.	118'271'000.00	118'588'000.00
Übertrag Vorsorgekapital Neurentner	1'089'481.80	5'641'035.05
Auflösung Vorsorgekapital für Rentenleistungen	-10'430'713.80	-7'839'990.80
Anpassung gemäss Deckungskapitalberechnung	1'746'414.00	1'937'152.75
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentenbezüger	-7'594'818.00	-261'803.00
Anpassung Rückkaufswerte aus Versicherungsverträgen	-182.00	-197.00
Anpassung Aktive Rechnungsabgrenzung TZ Arbeitgeber	-32'000.00	-55'000.00
Direkt im Vorsorgekapital Rentenbezüger verbucht	-32'182.00	-55'197.00
Total Vorsorgekapital Rentenbezüger	110'644'000.00	118'271'000.00
Anzahl Rentner (Details siehe Ziffer 23)	305	318

Die vom Versicherungsvertrag "Vita" (Zürich Leben Versicherung) ausgerichteten Renten von jährlich CHF 1'079.- (Vorjahr CHF 1'079.-) und die Teuerungszulagen Arbeitgeber von jährlich CHF 50'702.- (Vorjahr CHF 54'505.-) sind in den obigen Zahlen mitberücksichtigt.

55 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Zusammensetzung technische Rückstellungen	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
1) Rückstellung Umwandlungssatz	0.00	15'163'000.00
2) Rückstellung Versicherungsrisiken	3'810'000.00	4'009'000.00
3) Rückstellung pendente Invaliditätsfälle	2'792'000.00	2'287'000.00
Total technische Rückstellungen	6'602'000.00	21'459'000.00
 Veränderung technische Rückstellungen	 31.12.2023	 31.12.2022
	CHF	CHF
Stand der technischen Rückstellungen am 01.01.	21'459'000.00	23'559'000.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	-14'857'000.00	-2'100'000.00
Stand der technischen Rückstellungen am 31.12.	6'602'000.00	21'459'000.00

1) Mit der Rückstellung Umwandlungssatz kann bei einer Senkung des reglementarischen Umwandlungssatzes die damit verbundene Reduktion der Altersrente teilweise aufgefangen werden. Mit Wirkung ab 1. Januar 2023 wurde der Umwandlungssatz der Pensionskasse gesenkt. Gleichzeitig wurden die Altersguthaben um 14% erhöht. Zur Finanzierung der Einlage wurde die Rückstellung Umwandlungssatz vollständig aufgelöst (Vorjahr 14.0% der Altersguthaben).

2) Die Rückstellung Versicherungsrisiken dient dazu, einen kurzfristig ungünstigen Verlauf der Risiken Invalidität und Tod der aktiven Versicherten aufzufangen und die latenten (d.h. auf die Vergangenheit zurückzuführenden, aber noch nicht bekannten) Invaliditätsfälle zu finanzieren. Die Rückstellung entspricht der Rückstellung des Vorjahres zuzüglich der Risikobeiträge, abzüglich der Risikokosten für die eingetretenen und pendenten Risikofälle. Die Rückstellung soll jedoch minimal den Betrag der technischen Risikoprämie der letzten zwei Jahre und maximal denjenigen Betrag erreichen, welcher zur Deckung der Kosten aus Invaliditäts- und Todesfällen in den bevorstehenden zwei Jahren mit einer Wahrscheinlichkeit von 95% ausreicht.

3) Per 31. Dezember 2023 sind sechs pendente bzw. mutmassliche Invaliditätsfälle bekannt. Die Rückstellung pendente Invaliditätsfälle entspricht dem Vorsorgekapital dieser erwarteten Verpflichtungen abzüglich der anrechenbaren bzw. einzubringenden Freizügigkeitsleistungen.

Anhang der Jahresrechnung 2023

56 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten wurde am 20. Mai 2021 mit Stichtag 31. Dezember 2020 erstellt. Der Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2 betrug 115.30%. Der ökonomische Deckungsgrad betrug 102.95% und risikotragende Deckungsgrad 129.74%. Das Gutachten ergab, dass die Pensionskasse per Stichtag eine stark eingeschränkte Sanierungsfähigkeit aufweist und somit träge auf Sanierungsmassnahmen reagiert. Das Zinsversprechen der Pensionskasse ergab in der Risikobeurteilung ein mittleres Risiko für die langfristige finanzielle Stabilität. Mit den geltenden technischen Grundlagen und dem aktuellen Umwandlungssatz entstehen Pensionierungsverluste. Der Pensionskassenexperte begrüsst die bereits eingeleitete Anpassung der technischen Grundlagen sowie die Reduktion des technischen Zinssatzes, welche die Stabilität der Pensionskasse stärkt und sich positiv auf die finanzielle Entwicklung auswirken wird. Er empfahl weiter eine Reduktion des Umwandlungssatzes und somit Senkung des Zinsversprechens zu prüfen. Der Stiftungsrat nahm das Gutachten am 3. Juni 2021 (PKSR-21-5) zur Kenntnis und beschloss am 24. November 2021 (PKSR-21-13) die empfohlene Senkung des Umwandlungssatzes per 1. Januar 2023.

Das Vorsorgekapital Rentenbezüger und die versicherungstechnischen Rückstellungen werden vom Experten für berufliche Vorsorge jeweils per Bilanzstichtag neu berechnet und für den Jahresabschluss berücksichtigt. Ein aktuelles versicherungstechnisches Gutachten für die Pensionskasse Küsnacht wird im Jahr 2024 per 31. Dezember 2023 erstellt.

57 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die versicherungstechnischen Berechnungen wurden mit den technischen Grundlagen BVG 2020, Generationentafeln und einem technischen Zinssatz von 1.0% durchgeführt. Im Vorjahr wurden die Berechnungen mit den selben Grundlagen durchgeführt. Die Bildung der technischen Rückstellungen erfolgte gemäss dem Reglement über den Zinssatz und die Rückstellungen vom 15. Dezember 2021, Stand 31. Dezember 2021.

58 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Der Stiftungsrat beschloss am 24. November 2021 (PKSR-21-13) eine Reduktion des Umwandlungssatzes per 1. Januar 2023 von bisher 4.93% im Alter 65 auf 4.30%, basierend auf den technischen Grundlagen BVG 2020, Generationentafeln und einem technischen Zinssatz von 1.0%. Zur Abfederung des Übergangs erfolgte per 1. Januar 2023 eine Einlage in die Altersguthaben der Versicherten aus den Mitteln der Pensionskasse. Die Einlage entspricht 14% des per 31. Dezember 2022 vorhandenen Altersguthabens.

59 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	2023	2022
	CHF	CHF
Aktiven (Bilanzsumme)	272'024'277.43	259'672'873.99
Verbindlichkeiten	-2'400'074.10	-924'035.45
Passive Rechnungsabgrenzung	-108'922.68	-86'094.00
Arbeitgeber-Beitragsreserve	-3'376'713.45	-3'378'848.95
Vorsorgevermögen netto (Vv)	<u>266'138'567.20</u>	<u>255'283'895.59</u>
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen (Vk)	<u>238'164'368.55</u>	<u>242'822'024.40</u>
Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV 2 (Vv in % von Vk)	111.75%	105.13%

Anhang der Jahresrechnung 2023

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Der Ausschuss Vermögensanlagen setzt sich gemäss Anlagereglement aus einem Arbeitgeber- und einem Arbeitnehmervertreter sowie dem Leiter Pensionskasse zusammen. Die Amtsdauer des Ausschusses entspricht derjenigen des Stiftungsrats. Die Vermögens- und Liegenschaftenverwalter nehmen bei Bedarf an den Sitzungen des Ausschusses teil.

Patrick Bachmann	Präsident, Vorsitz
Markus Ernst	Vizepräsident, Mitglied
Daniel Wipf	Leiter Pensionskasse, Mitglied
Anlagereglement	vom 25.11.2020, Stand 01.08.2020
Ext. Anlageexperte, Investment Controlling	PPCmetrics AG, Zürich
Berater	Dr. Andreas Reichlin, Partner
Depotbank und Wertschriftenbuchhaltung	UBS Switzerland AG, Zürich
Liegenschaftenverwaltung	Abteilung Liegenschaften der Gemeinde Küsnacht
Vermögensverwalter	UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
Zulassung Finma	Bewilligung als Verwalter von Kollektivvermögen
Portfoliomanager	Damian Monn

Die Vorschriften von Art. 48f Abs. 2-5 BVV2 betreffend die Anforderungen an die Vermögensverwaltung sind eingehalten.

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

Im Geschäftsjahr 2023 wurden keine Erweiterungen gemäss Art. 50 Abs. 4 BVV 2 vorgenommen.

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	2023	2022
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 01.01.	12'451'871.19	40'746'100.00
Einlage zulasten der Betriebsrechnung	15'512'327.46	0.00
Entnahme zugunsten der Betriebsrechnung	0.00	-28'294'228.81
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	27'964'198.65	12'451'871.19
Vorsorgekapital inkl. technische Rückstellungen	238'164'368.55	242'822'024.40
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in %	17.00%	17.00%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in CHF	40'487'900.00	41'279'700.00
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-12'523'701.35	-28'827'828.81

Die Einlage zulasten der Betriebsrechnung entspricht dem Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve (vgl. Betriebsrechnung, Ziffer K-X). Gemäss Swiss GAAP FER 26 dürfen keine freien Mittel ausgewiesen werden, solange die Wertschwankungsreserve den Zielwert nicht erreicht hat.

Der Sollwert der Wertschwankungsreserve wurde nach der finanzökonomischen Methode ermittelt. Dieser beträgt gemäss Reglement Zinssatz und Rückstellungen 17.0% (Vorjahr 17.0%) des Vorsorgekapitals inkl. technische Rückstellungen bei einem Sicherheitsniveau von 97.5% über ein Jahr. Der Sollwert der Wertschwankungsreserve wird periodisch überprüft und an die aktuellen Verhältnisse angepasst.

Anhang der Jahresrechnung 2023

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Gemäss Anlagereglement vom 25.11.2020, Stand 01.08.2020:

Anlagekategorie	Strategie	Bandbreite		Stand 31.12.2023 in CHF					BVV2 max.
		min.	max.	Direkte	Indirekte	Derivate	Total	in %	
Liquidität / Geldmarkt	2.0%	0.0%	10.0%	3'609'723	1'979'334	0	5'589'057	2.1%	5%
Forderungen	-	-	-	498'993	0	0	498'993	0.2%	
Anlagen beim Arbeitgeber (inkl. Guthaben TZ)	0.0%	0.0%	5.0%	241'124	0	0	241'124	0.1%	
Obligationen CHF	24.0%	19.0%	29.0%	0	62'739'159	0	62'739'159	23.1%	
Obligationen Fremdwährungen	17.0%	14.0%	20.0%	0	42'684'242	0	42'684'242	15.7%	
Total Nominalwerte	43.0%	33.0%	64.0%	4'349'840	107'402'734	0	111'752'574	41.1%	
Aktien Schweiz	10.0%	8.0%	12.0%	0	25'243'916	0	25'243'916	9.3%	50%
Aktien Welt	25.0%	19.0%	31.0%	0	67'238'817	0	67'238'817	24.7%	
davon Aktien Welt (hedged)	20.0%	16.0%	24.0%	0	53'974'190	0	53'974'190	19.8%	
davon Aktien Welt Small Cap	2.5%	1.5%	3.5%	0	6'864'839	0	6'864'839	2.5%	
davon Aktien Emerging Markets	2.5%	1.5%	3.5%	0	6'399'788	0	6'399'788	2.4%	
Immobilien Schweiz	22.0%	17.0%	27.0%	1'840'000	65'946'690	0	67'786'690	24.9%	30%
Total Sachwerte	57.0%	44.0%	70.0%	1'840'000	158'429'424	0	160'269'424	58.9%	
Aktive Rechnungsabgrenzung (ohne Teuerungszulagen)	-	-	-	0	0	0	0	0.0%	
Aktiven aus Versicherungsverträgen	-	-	-	2'279	0	0	2'279	0.0%	
Total Aktiven	100.0%			6'192'119	265'832'158	0	272'024'277	100.0%	
Total Fremdwährungen	5.0%	3.0%	7.0%	0	13'264'627	0	13'264'627	4.9%	30%
Total Aktien	35.0%	27.0%	43.0%	0	92'482'734	0	92'482'734	34.0%	50%
Total Alternative Anlagen	0.0%	0.0%	15.0%	0	0	0	0	0.0%	15%

Erläuterung der Abweichungen zur Bilanz:

- in Ziff. B Aktive Rechnungsabgrenzung aufgeführte Guthaben Teuerungszulagen Arbeitgeber sind den Anlagen Arbeitgeber zugeordnet.

Die Anlagen beim Arbeitgeber sind in § 13 des Anlagereglements geregelt. Der Zahlungsverkehr wird teilweise über die Politische Gemeinde Küsnacht als Hauptarbeitgeber abgewickelt. Zu diesem Zweck sind kurzfristige Guthaben beim Arbeitgeber im Umfang von maximal fünf Prozent des Gesamtvermögens zulässig.

Für die Guthaben der Pensionskasse für Teuerungszulagen besteht eine Sicherstellung der Forderungen gegenüber dem Arbeitgeber im Sinne von Art. 58 Abs. 2 lit. a BVV2 durch Garantieerklärung der Politischen Gemeinde Küsnacht vom 21. Mai 2014 (GR-14-47).

Die Begrenzung einzelner Schuldner (Art. 54 BVV2), die Begrenzung einzelner Gesellschaftsbeteiligungen (Art. 54a BVV2) sowie die Begrenzung bei der Anlage in einzelne Immobilien (Art. 54b BVV2) werden eingehalten.

Anhang der Jahresrechnung 2023

65 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Es sind per 31. Dezember 2023 keine derivative Finanzinstrumente offen.

66 Offene Kapitalzusagen (z.B. aus Private-Equity-Anlagen)

Es sind per 31. Dezember 2023 keine Kapitalzusagen offen.

67 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Es sind per 31. Dezember 2023 keine Wertpapiere unter securities lending (Wertschriftenleihe) offen.

68 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage**681 Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Netto-Ergebnisses**

	2023	2022
	CHF	CHF
Netto-Ergebnis aus Liquidität / Geldmarkt		
Zinsen und Erträge	11'940.29	-2'179.21
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	325.40	-40.72
Nicht realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	13'266.70	-4'944.85
	25'532.39	-7'164.78
Netto-Ergebnis aus Obligationen CHF		
Zinsen und Erträge	504'849.71	578'486.72
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	133.15	-263'821.99
Nicht realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	4'019'792.38	-8'656'097.80
	4'524'775.24	-8'341'433.07
Netto-Ergebnis aus Obligationen Fremdwährungen		
Zinsen und Erträge	937'692.29	1'079'502.71
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	0.00	-320'145.61
Nicht realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	114'065.95	-7'295'979.35
	1'051'758.24	-6'536'622.25
Netto-Ergebnis aus Aktien Schweiz		
Dividenden und Ausschüttungen	648'486.95	613'030.94
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	47'766.85	8'974.22
Nicht realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	827'613.08	-5'373'754.28
Kostenkennzahl für Kollektivanlagen	2'443.78	2'432.26
	1'526'310.66	-4'749'316.86
Netto-Ergebnis aus Aktien Welt		
Dividenden und Ausschüttungen	384'785.90	307'569.35
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	324'656.22	42'022.35
Nicht realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	8'615'297.42	-13'537'572.35
Kostenkennzahl für Kollektivanlagen	1'896.75	1'379.83
	9'326'636.29	-13'186'600.82

Anhang der Jahresrechnung 2023

	2023 CHF	2022 CHF
Netto-Ergebnis aus Immobilien Schweiz (Indirekte Anlagen)		
Dividenden und Ausschüttungen	949'515.20	1'124'010.96
Realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	0.00	-305'278.95
Nicht realisierte Kurs- und Devisengewinne/-verluste	655'841.68	-1'604'056.34
Kostenkennzahl für Kollektivanlagen	365'264.67	386'344.80
	1'970'621.55	-398'979.53
Netto-Ergebnis aus Immobilien Schweiz (Direkte Anlagen)		
Erträge	-1'315.85	109'288.15
Nicht realisierte Bewertungsgewinne/-verluste	0.00	10'000.00
	-1'315.85	119'288.15
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen		
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-18'596.95	-13'880.90
	-18'596.95	-13'880.90
Zinsen auf Arbeitgeber-Beitragsreserve		
Zinsen auf Arbeitgeber-Beitragsreserve	-33'432.80	0.00
	-33'432.80	0.00

682 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten (VVK)

Vermögensanlagen	2023	2022
	CHF	CHF
Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	271'745'998.43	259'362'412.99
davon:		
- Transparente Anlagen	271'745'998.43	259'362'412.99
- Intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV2	0.00	0.00
Per 31.12.2023 bestehen keine intransparenten Vermögensanlagen gemäss Art. 48a Abs. 3 BVV2.		
Kostentransparenzquote	100.00%	100.00%
Direkte Vermögensverwaltungskosten		
Vermögensverwaltung	100'721.90	103'921.22
Verwaltungskosten Liegenschaften	7'376.45	9'581.45
Anlageberatung	62'250.60	36'339.75
Kosten Depotbanken, Transaktionskosten, Stempelabgaben	43'821.87	151'074.87
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	214'170.82	300'917.29
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	369'605.20	390'156.89
Total verbuchte VVK in Betriebsrechnung	583'776.02	691'074.18
Total der VVK in % der transparenten Anlagen	0.21%	0.27%

Anhang der Jahresrechnung 2023

683 Rendite auf dem Gesamtvermögen		2023 CHF	2022 CHF
Total Aktiven	per 01.01.	259'672'873.99	290'039'031.39
Total Aktiven	per 31.12.	272'024'277.43	259'672'873.99
Aktiven im Durchschnitt (ungewichtet)		<u>265'848'575.71</u>	<u>274'855'952.69</u>
Netto-Ergebnis aus der Vermögensanlage		17'788'512.75	-33'805'784.24
Netto-Rendite auf dem Gesamtvermögen (Aktiven)		6.69%	-12.30%

684 Rendite auf den Vermögensanlagen		2023	2022
Netto-Rendite auf den Vermögensanlagen gem. Investment-Report		7.05%	-11.65%

Die Performance wurde nach der Time-weighted Return-Methode (TWR) berechnet und beinhaltet die Performance der Vermögensanlagen gemäss Ziffer A der Bilanz (ohne Anlagen beim Arbeitgeber).

685 Erläuterung des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

Die Vermögensaufteilung im Berichtsjahr basiert auf der Anlagestrategie gemäss dem Anlagereglement. Der Stiftungsrat überprüfte die Anlagestrategie letztmals im Jahr 2023 mit einer Asset- und Liability-Studie. Die Investitionen erfolgten mittels einer passiven Umsetzung der Vermögensverwaltung. Die Fremdwährungsabsicherung erfolgte innerhalb der eingesetzten Anlageprodukte. Die Bandbreiten der Anlagestrategie wurden per 31. Dezember 2023 ausnahmslos eingehalten.

Im Jahr 2023 konnte mit dem Gesamtvermögen eine positive absolute Rendite von +7.05% erwirtschaftet werden. Im Vergleich zur Benchmark (+7.47%) resultierte eine Underperformance von -0.42%-Punkten.

Im Jahr 2023 resultierten sowohl aus der taktischen Asset Allokation als auch aus der Titelauswahl negative Performancebeiträge. Die einflussreichsten negativen Taktikbeiträge stammten aus dem marktbedingten Übergewicht der Immobilien Schweiz und dem Untergewicht der Aktien Welt. Der negative Selektivitätsbeitrag lässt sich hauptsächlich auf die Umsetzung der Schweizer Immobilienanlagen zurückführen (Fonds mit höherer Volatilität).

69 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Politische Gemeinde Küsnacht (Kontokorrent)	-792'703.28	23'926.25
Politische Gemeinde Küsnacht (Beitragsforderungen)	753'490.90	668'823.60
Baugenossenschaft Zürichsee (Beitragsforderungen)	0.00	14'903.55
Holzcorporation Küsnacht (Beitragsforderungen)	4'336.30	3'307.55
Werke am Zürichsee AG (Beitragsforderungen)	0.00	115'767.50
Total Anlagen beim Arbeitgeber	<u>-34'876.08</u>	<u>826'728.45</u>
Zinssatz	0.0%	0.0%

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserve am 01.01.	3'378'848.95	3'378'848.95
Übertragung an neue Vorsorgeeinrichtung	-35'568.30	0.00
Zins (1.00%/Vorjahr 0.00%)	33'432.80	0.00
Total Arbeitgeber-Beitragsreserve	<u>3'376'713.45</u>	<u>3'378'848.95</u>

Der Stiftungsrat legte die Verzinsung für 2023 mit Beschluss vom 19. Dezember 2023 (PKSR-23-18) auf 1.00% fest. Es handelt sich um eine Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht.

Anhang der Jahresrechnung 2023

7 Erläuterungen weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

71 Immobilien Schweiz (Direkte Anlagen)

Die Immobilien werden alle drei Jahre aufgrund einer Verkehrswertschätzung neu bewertet. Der in der Bilanz ausgewiesene Wert setzt sich wie folgt zusammen:

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Kohlrainstrasse 1, Küsnacht	1'840'000.00	1'840'000.00
Immobilien (Direktanlagen)	1'840'000.00	1'840'000.00

72 Aktive Rechnungsabgrenzungen

721 Aktive Rechnungsabgrenzungen	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Guthaben Teuerungszulagen Arbeitgeber	276'000.00	308'000.00
Total Aktive Rechnungsabgrenzung	276'000.00	308'000.00

722 Guthaben Teuerungszulagen Arbeitgeber	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Vorsorgekapital Teuerungszulagen Arbeitgeber	276'000.00	308'000.00
Total Guthaben Teuerungszulagen Arbeitgeber	276'000.00	308'000.00

Bis zum 31. Dezember 2000 wurden den Rentenbezügern durch die Arbeitgeber Teuerungszulagen auf den Grundrenten der Pensionskasse zugesprochen. Diese Teuerungszulagen werden durch die Politische Gemeinde Küsnacht und die angeschlossenen Arbeitgeber finanziert. Die Rentenverpflichtungen sind für die Berechnung des Vorsorgekapitals berücksichtigt und entsprechend im Vorsorgekapital Rentenbezüger und den technischen Rückstellungen (Ziff. H Bilanz) ausgewiesen. Die jährlichen Rentenleistungen sowie deren Rückerstattung durch die Arbeitgeber sind in Ziff. K und M der Betriebsrechnung ausgewiesen.

Die Politische Gemeinde hat für die Finanzierung der laufenden Teuerungszulagen für die Rentenbezüger der Politischen Gemeinde und der angeschlossenen Arbeitgeber mit Gemeinderatsbeschluss vom 21. Mai 2014 (GR-14-47) eine Garantieerklärung im Sinne von Art. 58 Abs. 2 lit. a BVV2 abgegeben.

73 Passive Rechnungsabgrenzung	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Anlageexperte, Controlling Berichtsjahr	4'864.50	4'846.50
Aufsichtsbehörden, Aufsichtsgebühr/-abgabe Berichtsjahr	14'836.05	14'729.75
Pensionskassenexperte, Honorar Berichtsjahr	18'917.50	8'077.50
Revisionsstelle, Honorar Revision Berichtsjahr	12'431.50	22'409.70
Sicherheitsfonds, Beitrag Berichtsjahr	32'796.85	35'754.05
Vermögensverwalter, Gebühren Berichtsjahr	24'799.78	0.00
Zürich Leben Versicherung, Vorauszahlung Renten Folgejahr	276.50	276.50
Total passive Rechnungsabgrenzung	108'922.68	86'094.00

Anhang der Jahresrechnung 2023

74 Versicherungsverträge

741 Rückkaufswert der Versicherungsverträge	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Zürich Versicherungs-Gesellschaft Vertrag 276	2'279.00	2'461.00
	2'279.00	2'461.00

742 Überschussbeteiligung aus Versicherungsverträgen

Mit Kollektivversicherungs-Police vom 22. Oktober 1936 zwischen der Gemeinde Küsnacht und der Vita Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft (heute Zürich Leben) wurden die Mitarbeiter der Politischen Gemeinde versichert. Seit 1956, dem Gründungsjahr der Vorgängerkasse, der früheren Pensionskasse der Politischen Gemeinde Küsnacht, wurden die Mitarbeiter in der eigenen Pensionskasse versichert. Der Vertrag mit der Vita Leben wurde jedoch nicht aufgelöst. Es sind keine aktiven Mitarbeiter mehr bei der Vita Leben versichert und es müssen keine Versicherungsprämien geleistet werden. Von der Vita Leben werden der Pensionskasse nur noch Renten der in der Police weitergeführten Rentner, sowie die vertraglich vereinbarten Überschussanteile überwiesen. Die Überschussanteile aus diesem Kollektivversicherungsvertrag werden analog zu Vermögenserträgen verwendet (§ 15 Reglement Zinssatz und Rückstellungen). Im Berichtsjahr sind Überschussbeteiligungen aus dem Versicherungsvertrag in Höhe von CHF 26.80 (Vorjahr CHF 26.80) ausgeschüttet worden.

75 Verwaltungsaufwand

	2023	2022
	CHF	CHF
Allgemeine Verwaltung	208'394.67	160'565.31
Verwaltung Pensionskasse (Entschädigung Politische Gemeinde)	90'000.00	90'000.00
Entschädigung Stiftungsrat	6'884.55	6'200.25
Aus- und Weiterbildung	3'480.00	4'110.00
Leistungsfälle (Anwalts- und Prozesskosten)	3'000.00	0.00
Informatik	95'940.65	52'792.45
Diverses	9'089.47	7'462.61
Revisionsstelle	25'562.80	22'409.68
Experte für berufliche Vorsorge	74'970.00	53'774.60
allgemeine Expertentätigkeit	40'349.80	19'321.40
Bearbeitung / Prüfung Leistungsfälle	1'459.35	6'020.40
Reglemente / Senkung technischer Zinssatz und Umwandlungssatz	15'078.00	0.00
Reglement Zinssatz und Rückstellungen / Überarbeitung	0.00	0.00
Ausschreibung kongruente Rückdeckung	0.00	12'170.10
Kündigung Anschlussvertrag Baugenossenschaft Zürichsee	2'800.20	16'262.70
Anschlussvertrag Gesundheitsnetz Küsnacht AG	4'092.60	0.00
Beratung Umsetzung neues Datenschutzgesetz	11'190.05	0.00
Aufsichtsbehörden	14'801.05	18'307.75
Total Verwaltungsaufwand	323'728.52	255'057.34
Anzahl Versicherte (Aktive und Rentenbezüger)	972	969
Verwaltungsaufwand pro Versicherten	333.05	263.22

Anhang der Jahresrechnung 2023

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Aufsichtsbehörde hat die Berichterstattung 2022 am 10. Oktober 2023 ohne Auflagen zur Kenntnis genommen.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

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

Die Vermögensverwalterin UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, sowie die Depotbank UBS Switzerland AG, Zürich, haben eine schriftliche Bestätigung über Retrozessionen vorgelegt. Es wurde bestätigt, dass keine Retrozessionen vereinnahmt oder zugesichert worden sind. Die Angaben beruhen auf einer Selbstdeklaration. Die vertraglichen Regelungen des Anspruchs auf Retrozessionen sehen vor, dass allenfalls übliche Retrozessionen an die Pensionskasse rückvergütet werden müssen.

92 Teilliquidationen

Der Sachverhalt einer Teilliquidation nach § 4 des Teilliquidationsreglements vom 10. Dezember 2013 wurde im Berichtsjahr nicht erfüllt.

93 Solidarhaftung und Bürgschaften

Die Pensionskasse geht keine Solidarhaftung ein und gewährt keine Bürgschaften.

94 Laufende Rechtsverfahren

Die Pensionskasse ist in keinem Verfahren als beklagte Partei beteiligt. Die möglichen Verpflichtungen aus laufenden IV-Verfahren sind in der Rückstellung pendente Invaliditätsfälle berücksichtigt (siehe Anhang 55).

95 Offenlegung Abstimmungsverhalten gegenüber Destinatären

Die Pensionskasse publiziert ihr Abstimmungsverhalten jährlich auf ihrer Homepage www.kuessnacht.ch/pensionskasse.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Unter diesem Titel sind keine Sachverhalte zu rapportieren.