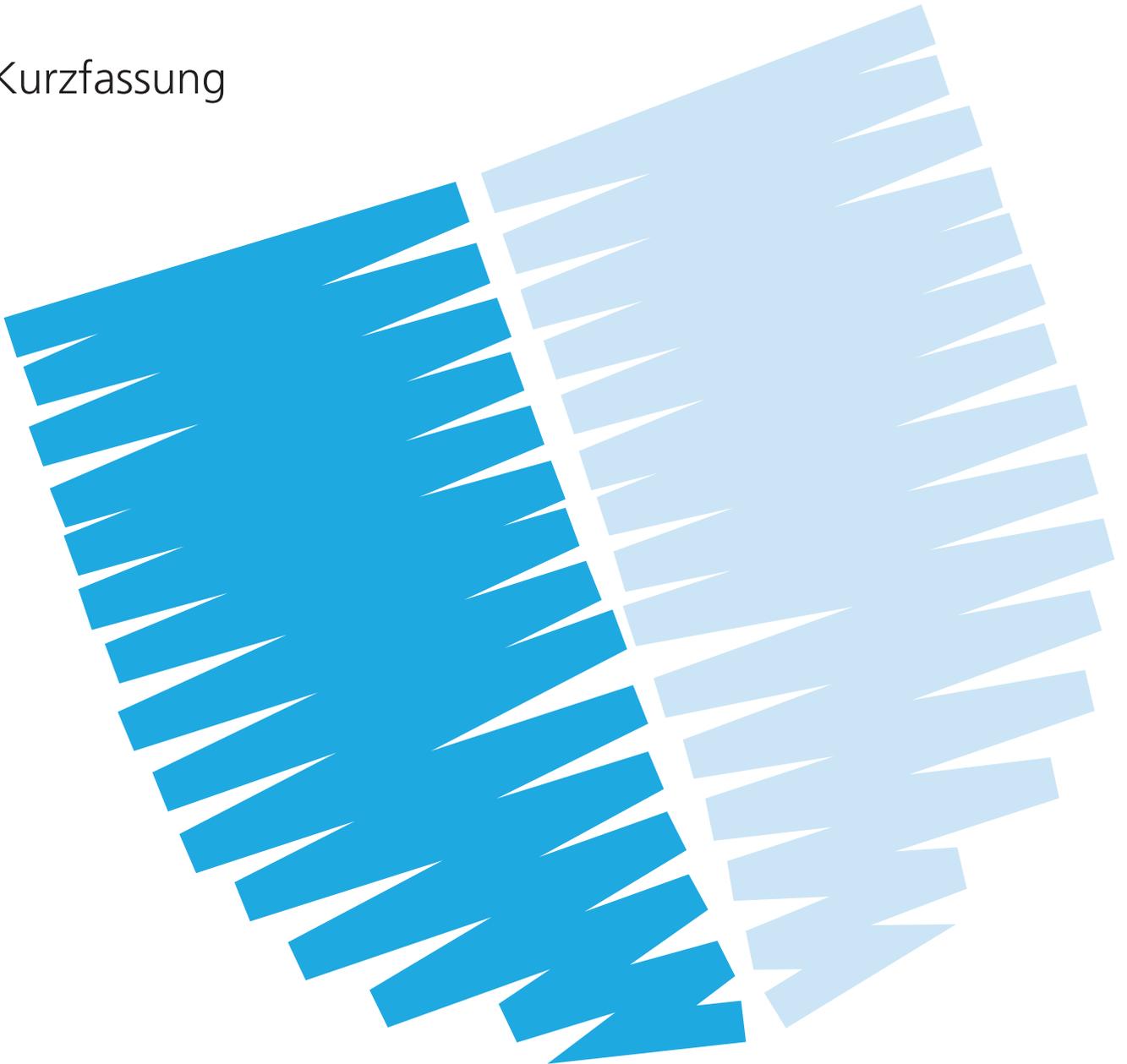


Luzerner Gemeindepersonalkasse

# Geschäftsbericht 2022

Kurzfassung



# Sehr geehrte Leserin Sehr geehrter Leser

Dank guter Wertschwankungsreserve liegt der Deckungsgrad bei ausgezeichneten 107.83 Prozent.

2022 war ein ausserordentlich schlechtes Anlagejahr. Auch unser diversifiziertes Anlageportfolio half nicht, da sowohl die Aktien als auch die Obligationen eine negative Performance ablieferten. So etwas gab es noch nie – und wir hoffen, dass es ein einmaliges Ereignis bleibt. Zum Glück äufnete die Luzerner Gemeindepersonalkasse in guten Jahren ausreichend Wertschwankungsreserven an. Dank diesen Reserven sank der Deckungsgrad «nur» auf 107,83%. Der Deckungsgrad setzt das Kapital in Relation zu den Verpflichtungen. Liegt der Deckungsgrad wie bei uns über 100%, kann die Pensionskasse allen Verpflichtungen nachkommen. Nach Angaben der OBERAUFSICHTSKOMMISSION Berufliche Vorsorge ist letztes Jahr jede sechste Schweizer Pensionskasse wegen Verlusten an den Wertpapiermärkten in Unterdeckung geraten.

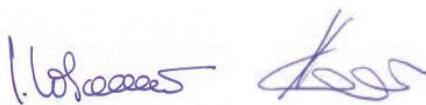
Der Angriffskrieg gegen die Ukraine, hohe Inflation, vielerorts steigende Lohnforderungen wegen der Vollbeschäftigung: 2022 war ein spezielles Jahr. Und auch 2023 wird in die Geschichtsbücher eingehen. Zwar geht es hier um den Geschäftsbericht 2022, die Geschehnisse rund um die Bank Credit Suisse verlangen auch nach einem Ausblick. Die Credit Suisse ist eine unserer Hausbanken, aber eine Spezielle. Schon seit Jahren beziehen wir bei der Grossbank etliche Dienstleistungen für die professionelle Bewirtschaftung unseres breit diversifizierten Wertschriftenportfolios. Wir sind und waren stets in engem Kontakt mit unseren Ansprechpersonen. In der prekären Übergangsphase haben wir mit dem Abzug der liquiden Mittel das Verlustrisiko ganz abgebaut. Die CS-Aktien haben wir im Berichtsjahr ohne grossen Verlust verkauft. Weitere Massnahmen drängten sich für diversifizierte Anleger nicht auf. Es bestand also kein Anlass zur Sorge. Und mit den Dienstleistungen der Credit Suisse sind wir sehr zufrieden.

Der Stiftungsrat hat sich entschieden, 2024 eine moderne Software für die Versichertenverwaltung einzuführen. Mit der neuen Applikation wird das Melde- und Mutationswesen mit den Arbeitgebenden medienbruchfrei, das heisst, dass die relevanten Lohndaten direkt vom Arbeitgeber ins System der Pensionskasse eingetragen werden. Die versicherten Personen können dann jederzeit mit einem Zugangscodex online auf ihren Versichertenausweis zugreifen. Ausführliche Informationen dazu werden zur gegebenen Zeit folgen. Mit dieser Investition in die Zukunft können wir den Service für Arbeitgebende und Versicherte kräftig ausbauen.

Einen herzlichen Dank sprechen wir unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für den stets kompetenten und zuvorkommenden Service aus. Den Kolleginnen und Kollegen vom Stiftungsrat danken wir nicht nur für die kritische, aber stets konstruktive Mitarbeit, sondern auch für die Bereitschaft, eine so grosse Verantwortung mitzutragen.

Den Arbeitgebenden und Versicherten danken wir sehr für ihr grosses Vertrauen. Wir setzen weiterhin alles daran, dass sich ihr Vermögen und die Leistungen positiv entwickeln.

Luzerner Gemeindepersonalkasse



Ivo Lötscher  
Präsident

Franz Heer  
Geschäftsführer

## Bilanz

Aktiven	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>453'974'059.86</b>	<b>480'645'931.95</b>
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	13'992'409.68	7'903'894.08
Forderungen	2'622'875.08	2'922'225.24
Obligationen CHF	79'315'247.11	96'360'197.39
Obligationen FW	53'978'136.36	46'550'285.36
Aktien Schweiz	52'888'942.76	61'653'374.92
Aktien Welt	104'579'834.78	123'278'616.43
Infrastrukturanlagen	9'716'230.11	5'954'882.02
Alternative Anlagen	717'632.28	0.00
Immobilien Direktanlagen	54'237'000.00	49'614'200.00
Immobilien indirekte Anlagen	70'559'605.70	76'861'105.85
Grundpfandforderungen	11'357'061.00	9'503'790.66
IT, Mobilien und Einrichtungen	9'085.00	43'360.00
<b>Total Aktiven</b>	<b>453'974'059.86</b>	<b>480'645'931.95</b>
<b>Passiven</b>		
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>686'393.30</b>	<b>339'812.80</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten	138'058.75	200'563.20
Andere Verbindlichkeiten	548'334.55	139'249.60
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>131'698.13</b>	<b>64'462.82</b>
<b>Vorsorgekapital und technische Rückstellungen</b>	<b>420'255'353.00</b>	<b>388'928'936.45</b>
Vorsorgekapital aktive Versicherte	297'834'425.00	272'915'569.55
Vorsorgekapital Rentner	112'776'989.00	105'018'994.00
Technische Rückstellungen	9'643'939.00	10'994'372.90
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>32'897'615.43</b>	<b>91'309'719.88</b>
<b>Stiftungskapital</b>	<b>3'000.00</b>	<b>3'000.00</b>
<b>Aufwand- / Ertragsüberschuss</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Passiven</b>	<b>453'974'059.86</b>	<b>480'645'931.95</b>

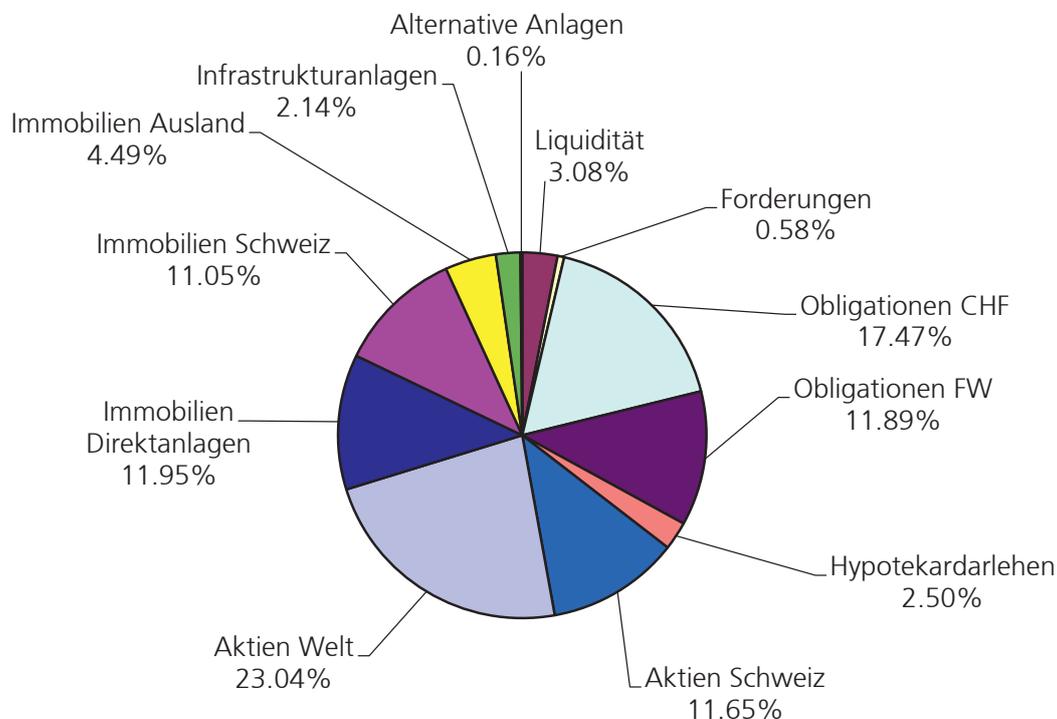
## Betriebsrechnung

	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>	<b>26'036'225.61</b>	<b>23'479'125.49</b>
Beiträge Arbeitnehmer	9'252'267.83	8'674'168.20
Beiträge Arbeitgeber	12'496'381.93	11'889'070.65
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	4'047'058.60	2'770'323.54
Zuschüsse Sicherheitsfonds	240'517.25	145'563.10
<b>Eintrittsleistungen</b>	<b>35'356'377.12</b>	<b>21'533'430.77</b>
Freizügigkeitseinlagen	34'489'141.72	19'349'145.62
Einzahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidung	867'235.40	2'184'285.15
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>61'392'602.73</b>	<b>45'012'556.26</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>	<b>-14'225'141.60</b>	<b>-13'787'423.98</b>
Altersrenten	-5'947'967.50	-5'626'016.65
Hinterlassenenrenten	-873'758.80	-816'993.40
Invalidenrenten	-447'793.90	-271'090.93
Kinder- und Waisenrenten	-43'831.20	-40'531.40
Übrige reglementarische Leistungen	-208'019.45	-218'252.55
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-6'446'430.70	-6'806'229.05
Kapitalleistungen bei Tod	-257'340.05	-8'310.00
<b>Austrittsleistungen</b>	<b>-25'261'656.20</b>	<b>-19'043'478.10</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-24'415'156.20	-18'673'641.95
Vorbezüge WEF / Scheidung	-846'500.00	-369'836.15
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-39'486'797.80</b>	<b>-32'830'902.08</b>
<b>Bildung (-) / Auflösung (+) Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen</b>	<b>-30'790'966.00</b>	<b>-17'806'489.50</b>
Bildung (-) / Auflösung (+) Vorsorgekapital Aktive	-20'227'197.45	-10'035'753.55
Bildung (-) / Auflösung (+) Vorsorgekapital Rentner	-7'124'757.85	3'841'532.00
Bildung (-) / Auflösung (+) Technische Rückstellungen	1'350'433.90	1'334'110.80
Verzinsung Vorsorgekapital Aktive	-4'789'444.65	-12'946'378.75

	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
<b>Versicherungsaufwand</b>	<b>-493'509.25</b>	<b>-406'302.65</b>
Versicherungsprämien	-30'129.30	-24'140.05
Beiträge an Sicherheitsfonds	-100'657.25	-109'960.15
Beitragsbefreiungen	-362'202.45	-272'202.45
<b>Ergebnis sonstiger Versicherungsteil</b>	<b>-31'284'475.25</b>	<b>-18'212'792.15</b>
<b>Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-9'378'670.32</b>	<b>-6'031'137.97</b>
<b>Nettoergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>-48'528'425.29</b>	<b>33'006'254.86</b>
Erfolg aus Wertschriften und Guthaben	-50'883'367.53	36'840'834.58
Erfolg aus Grundpfandforderungen an Mitglieder	102'883.70	74'094.50
Erfolg aus Immobilien Direktanlagen	2'592'708.80	2'205'821.35
Wertveränderungen auf Immobilien Direktanlagen	1'621'063.35	-4'006'922.95
Verwaltungsaufwand der Wertschriftenanlagen	-1'377'288.01	-1'493'152.47
Verwaltungsaufwand der Immobilien Direktanlagen	-132'007.15	-169'407.61
Unterhalt und Reparaturen für Immobilien Direktanlagen	-452'418.45	-445'012.54
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>3'014.54</b>	<b>10'487.45</b>
<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>-34'275.00</b>	<b>-38'092.75</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-473'748.38</b>	<b>-449'213.46</b>
Allgemeine Verwaltung	-365'793.38	-354'507.06
Stiftungsrat und Kommissionen	-41'924.85	-40'988.70
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-55'210.75	-37'029.30
Aufsichtsbehörden	-10'819.40	-8'188.40
Externe Beratungskosten	0.00	-8'500.00
<b>Ertrags-/ Aufwandüberschuss vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve</b>	<b>-58'412'104.45</b>	<b>26'498'298.13</b>
<b>Bildung (-) / Auflösung (+) Wertschwankungsreserve</b>	<b>58'412'104.45</b>	<b>-26'498'298.13</b>
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

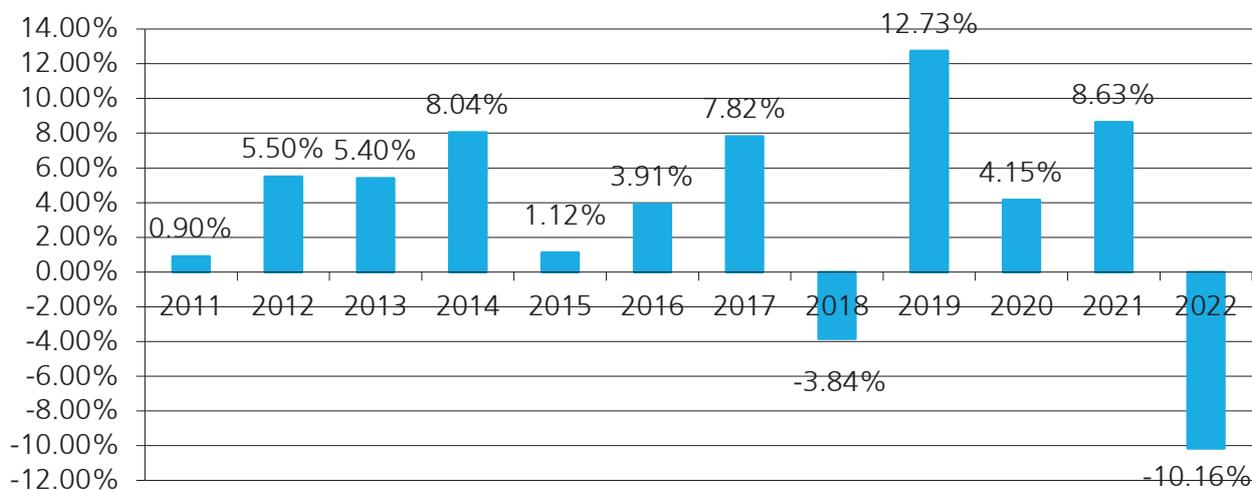
## Vermögensanlagen

Die nachfolgende Grafik zeigt die prozentuale Verteilung des Vermögens nach Anlagekategorien. Der grösste Anteil des Vermögens wird in passiven Mandaten verwaltet. Der Stiftungsrat kontrolliert die Tätigkeiten der Mandatsbanken kontinuierlich und zieht dazu externe, fachlich kompetente Berater bei.



## Performance

Für das 2022 musste eine negative Performance von minus 10.16 Prozent verbucht werden.

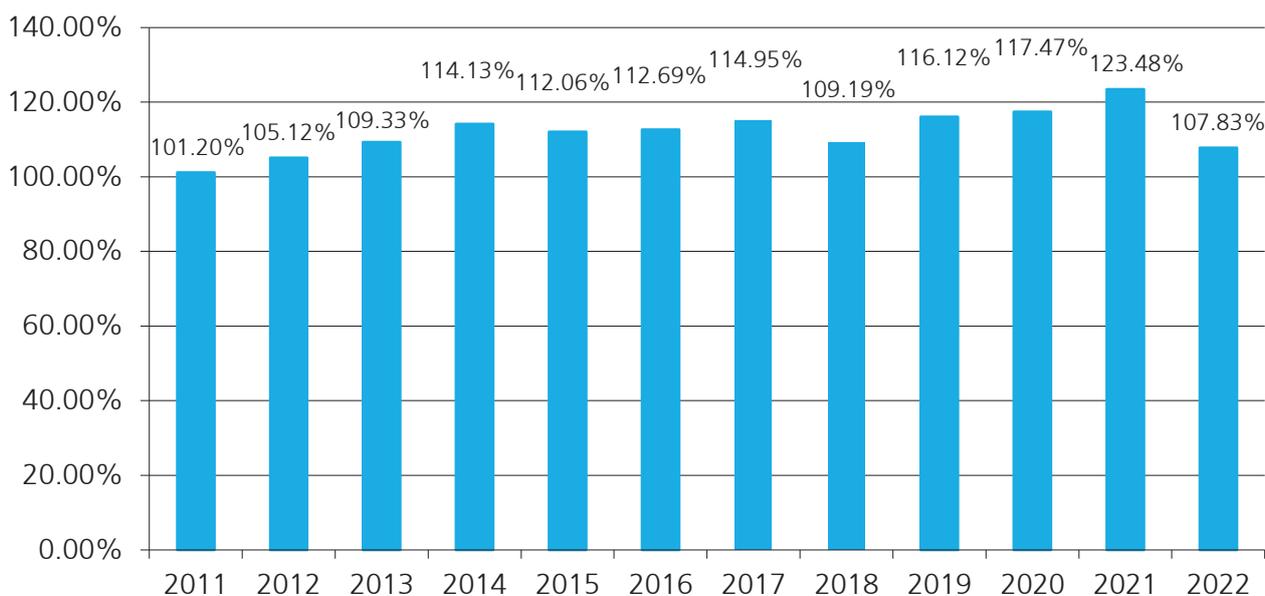


## Deckungsgrad

Der Deckungsgrad ist von allen Vorsorgeeinrichtungen einheitlich zu ermitteln. Er berechnet sich nach Art. 44 BVV 2 und ergibt sich aus dem Verhältnis zwischen dem verfügbaren Vermögen, also den Aktiven abzüglich Fremdkapital und den versicherungstechnischen Verpflichtungen der Pensionskasse.

Per 31. Dezember 2022 betrug der Deckungsgrad sehr gute 107.83 Prozent.

### Entwicklung des Deckungsgrades



## Versichertenbestand

Aktive Versicherte	2022	2021
Stand 1. Januar	2'495	2'455
Eintritte	555	414
Austritte	447	374
<b>Stand 31. Dezember</b>	<b>2'603</b>	<b>2'495</b>

Rentenbezüger	31.12.2022	31.12.2021
Altersrentner (inkl. AHV-Ersatzrenten)	436	400
Invalidenrentner	27	32
Ehegatten und Lebenspartner	54	55
Kinderrenten	15	12
<b>Total Rentenbezüger</b>	<b>532</b>	<b>499</b>

# Organe

## Stiftungsrat der Amtsperiode 2021 bis 2025

### Arbeitgebervertreter

Ivo Lötscher, Luzern (Präsident)  
Marianne Duss, Menznau  
Esther Kipfer, Altishofen  
Roger Mathis, Ballwil

### Wahlorgan

Verband Luzerner Gemeinden  
Gemeindeschreiberverband des Kantons Luzern  
Verband Luzerner Gemeinden  
Verband Luzerner Gemeinden

### Arbeitnehmervertreter

Annalisa Emmenegger, Sempach Station  
Florian Gsteiger, Hildisrieden  
Thomas Huber, Pfaffnau  
Arthur Schmid, Schachen

### Wahlorgan

Versichertenversammlung  
Versichertenversammlung  
Versichertenversammlung  
Versichertenversammlung

## Geschäftsführung

Franz Heer, Sozialversicherungsfachmann mit eidg. Fachausweis

## Experte für berufliche Vorsorge

Allvisa AG, Thurgauerstrasse 54, 8050 Zürich

## Revisionsstelle

Küng Treuhand AG, Habsburgerstrasse 12, 6002 Luzern

## Aufsichtsbehörde

Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA), Bundesplatz 14, 6002 Luzern

## Oberaufsichtskommission

Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge OAK BV, Seilerstrasse 8, 3011 Bern

# Kontakt

Luzerner Gemeindepersonalkasse  
Menznauerstrasse 17  
6110 Wolhusen

Tel.-Nr.: 041 490 42 42  
E-Mail: [info@lgk-luzern.ch](mailto:info@lgk-luzern.ch)  
[www.lgk-luzern.ch](http://www.lgk-luzern.ch)