

An den Stiftungsrat der

**Personalsorgestiftung der Gemeinde Zollikon**  
8702 Zollikon

**Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung 2023**

(umfassend die Zeitperiode vom 1.1. bis 31.12.2023)

Dieser Bericht ersetzt den Bericht datiert vom 6. Mai 2024

## BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An den Stiftungsrat der Personalvorsorgestiftung der Gemeinde Zollikon, Zollikon

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Personalvorsorgestiftung der Gemeinde Zollikon (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.

#### 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 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.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht/vorsorgeeinrichtungen>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

### **Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen**

Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutari-schen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermö-gensanlage 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 Bestimmun-gen 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 Vorkehren 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 vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrich-tung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementa-rischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Zürich, 4. Juni 2024

BDO AG

David Schraner

Zugelassener Revisionsexperte

Christian Schärer

Leitender Revisor  
Zugelassener Revisionsexperte

Beilage

Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

# Jahresrechnung 2023

Personalvorsorgestiftung  
der Gemeinde Zollikon

# Jahresrechnung

## Bilanz

		31.12.2023	31.12.2022
	Index Anhang	CHF	CHF
<b>Aktiven</b>			
<b>Vermögensanlagen</b>		<b>158'068'758.95</b>	<b>145'423'241.48</b>
Flüssige Mittel	711	3'190'019.24	3'591'743.06
Forderungen	712	1'505'057.51	1'104'663.56
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	671	1'277'033.20	1'504'145.95
Wertschriften	64	135'566'649.00	125'122'688.91
Immobilien	66	16'530'000.00	14'100'000.00
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	713	<b>2'842.20</b>	<b>1'410.00</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>158'071'601.15</b>	<b>145'424'651.48</b>
<b>Passiven</b>			
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>1'432'836.31</b>	<b>3'686'717.94</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten	714	1'420'736.16	3'656'386.19
Andere Verbindlichkeiten	715	12'100.15	30'331.75
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	716	<b>74'195.40</b>	<b>6'000.00</b>
<b>Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>	672	<b>969'355.40</b>	<b>1'137'726.00</b>
Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht		969'355.40	1'137'726.00
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>		<b>134'634'132.24</b>	<b>128'017'849.30</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	73'337'401.84	63'355'710.90
Vorsorgekapital Rentner	54	58'016'818.40	59'026'444.00
Vorsorgekapital Teuerungszulagen	541	1'429'773.00	1'456'958.40
Technische Rückstellungen	561	1'850'139.00	4'178'736.00
<b>Wertschwankungsreserve</b>	63	<b>20'961'081.80</b>	<b>12'576'358.24</b>
<b>Freie Mittel</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Stand zu Beginn der Periode		0.00	1'400'082.54
Aufwandüberschuss(-)/Ertragsüberschuss(+)		0.00	-1'400'082.54
<b>Total Passiven</b>		<b>158'071'601.15</b>	<b>145'424'651.48</b>

## Betriebsrechnung

		2023	2022
	Index Anhang	CHF	CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		<b>6'749'620.40</b>	<b>6'375'574.05</b>
Beiträge Arbeitnehmer	32	2'604'415.80	2'267'937.15
Beiträge Arbeitgeber	32	3'767'592.20	3'391'372.90
Sparbeiträge freiwillige Versicherte		612.40	0.00
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	52	377'000.00	716'264.00
<b>Eintrittsleistungen</b>		<b>6'626'013.05</b>	<b>3'277'877.97</b>
Freizügigkeitseinlagen	52	5'988'811.40	3'277'877.97
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	52	637'201.65	0.00
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>		<b>13'375'633.45</b>	<b>9'653'452.02</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>		<b>-5'624'437.26</b>	<b>-5'867'943.00</b>
Altersrenten		-4'115'282.70	-4'028'768.15
Hinterlassenenrenten		-877'250.10	-802'879.65
Invalidenrenten		-248'670.70	-209'491.50
Kapitalleistungen bei Pensionierung	52	-383'233.76	-826'803.70
<b>Ausserreglementarische Leistungen</b>	721	<b>0.00</b>	<b>-222'082.50</b>
<b>Austrittsleistungen</b>		<b>-5'867'667.50</b>	<b>-3'925'627.73</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	52	-5'517'837.30	-3'803'120.43
Vorbezüge WEF/Scheidung	52	-349'830.20	-122'507.30
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>		<b>-11'492'104.76</b>	<b>-10'015'653.23</b>
<b>Auflösung(+)/Bildung(-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		<b>-6'447'912.34</b>	<b>10'305'935.82</b>
Auflösung(+)/Bildung(-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	-4'949'772.64	-1'967'305.24
Auflösung(+)/Bildung(-) Vorsorgekapital Rentner	54	1'009'625.60	6'791'967.00
Auflösung(+)/Bildung(-) Vorsorgekapital Teuerungszulagen	541	27'185.40	461'887.60
Auflösung(+)/Bildung(-) technische Rückstellungen	562	2'328'597.00	5'601'630.00
Verzinsung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	-2'394'363.30	-599'540.85
Kompensationsmassnahmen Umwandlungssatz		-2'637'555.00	0.00
Auflösung(+)/Bildung(-) Arbeitgeber-Beitragsreserven	672	168'370.60	17'297.31
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		<b>320'973.15</b>	<b>276'192.25</b>
Versicherungsleistungen	722	320'973.15	276'192.25
<b>Versicherungsaufwand</b>		<b>-340'558.70</b>	<b>-327'340.20</b>
Versicherungsprämien		-335'766.70	-304'316.60
Risikoprämien		-335'766.70	-304'316.60
Beiträge an Sicherheitsfonds		-4'792.00	-23'023.60
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>		<b>-4'583'969.20</b>	<b>9'892'586.66</b>

	Index Anhang	2023 CHF	2022 CHF
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	655	<b>13'222'952.47</b>	<b>-20'668'069.61</b>
Nettoerfolg Flüssige Mittel	651	-56'700.61	-12'081.67
Nettoerfolg Forderungen	651	0.00	-449.80
Nettoerfolg Wertschriften	652	10'696'181.49	-20'822'611.05
Nettoerfolg Immobilien	653	2'883'552.80	468'042.30
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	654	-300'081.21	-298'423.79
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven	672	0.00	-2'545.60
<b>Sonstiger Ertrag</b>	724	<b>16'314.45</b>	<b>23'934.40</b>
<b>Sonstiger Aufwand</b>		<b>0.00</b>	<b>-551.25</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	723	<b>-270'574.16</b>	<b>-200'662.55</b>
Allgemeiner Verwaltungsaufwand		-156'727.41	-115'831.45
Kosten für die Revisionsstelle		-27'309.00	-16'693.50
Kosten für den Experten für berufliche Vorsorge		-72'011.75	-54'516.60
Kosten für die Aufsichtsbehörden		-14'526.00	-13'621.00
<b>Aufwandüberschuss(-)/Ertragsüberschuss(+)</b>			
<b>vor Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve</b>		<b>8'384'723.56</b>	<b>-10'952'762.35</b>
<b>Auflösung(+)/Bildung(-) Wertschwankungsreserve</b>	63	<b>-8'384'723.56</b>	<b>9'552'679.81</b>
<b>Aufwandüberschuss(-)/Ertragsüberschuss(+)</b>		<b>0.00</b>	<b>-1'400'082.54</b>

# Anhang

## 1 Grundlagen und Organisation

### 11 Rechtsform und Zweck

Die Personalvorsorgestiftung der Gemeinde Zollikon ist eine privatrechtliche Stiftung und bezweckt, die im Dienste der Gemeinde oder der angeschlossenen Institutionen stehenden Personen gegen die wirtschaftlichen Folgen des Wegfalls des Erwerbseinkommens infolge Alter, Invalidität und Ableben (Hinterlassenenschutz) zu versichern. Sie verpflichtet sich, im Minimum die gesetzlichen Leistungen zu erbringen.

Sie betreibt die obligatorische und überobligatorische berufliche Vorsorge gemäss dem Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG).

### 12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Personalvorsorgestiftung ist im Register für die berufliche Vorsorge des Kantons Zürich (Reg. Nr. ZH 1452) eingetragen. Sie ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und entrichtet dem Sicherheitsfonds BVG Beiträge.

### 13 Angabe der Urkunde und Reglemente

gültig ab

Stiftungsurkunde	27.11.2013
Vorsorgereglement	01.01.2014 (Stand: 01.01.2023)
Anlagereglement	01.01.2023
Teilliquidationsreglement	01.11.2022
Rückstellungsreglement	01.01.2014 (Stand: 27.11.2017)
Organisationsreglement	01.01.2014
Wahlreglement	01.01.2014

### 14 Oberstes Organ / Zeichnungsberechtigung

#### Stiftungsrat

Mitglieder	Funktion	Amtsdauer	AG-/AN-Vertretung
André Müller	Vizepräsident	2022 - 2026	AG
David Sarasin <sup>1)</sup>		2022 - 2026	AG
Sylvie Sieger		2022 - 2026	AG
Luc Spörri <sup>1)</sup>	Präsident	2022 - 2026	AN
Katja Baur		2022 - 2026	AN
Pierfrancesco Zanella		2022 - 2026	AN

<sup>1)</sup> Mitglieder der Anlagekommission

Die Mitglieder des Stiftungsrates verfügen über die Kollektivunterschrift zu zweien.

Die Wahlen für die Amtsdauer 2022 - 2026 der Personalvorsorgestiftung der Gemeinde Zollikon wurden im Zeitraum von April bis Juli 2022 vollzogen.

**15 Geschäftsführung, Experte, Revisionsstelle, Verwaltungsstelle, Aufsichtsbehörde, Liegenschaftenverwaltung**

Geschäftsführung	Peter Gubser
Verwaltung Versicherte und Stiftungsbuchhaltung	Walser Vorsorge AG Moosstrasse 2a 8803 Rüschlikon
Experte für die berufliche Vorsorge	Vertragspartnerin: Prevanto AG Stockerstrasse 33, 8002 Zürich Ausführender Experte: Stephan Wyss Sowohl der ausführende Experte als auch die Vertragspartnerin verfügen über eine Zulassung als Experte für die berufliche Vorsorge gemäss Art. 52d BVG.
Zugelassener Revisionsexperte	Christian Schärer
Revisionsstelle	BDO AG, Schiffbaustrasse 2, 8031 Zürich
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)
Liegenschaftenverwaltung	Pierfrancesco Zanella, Liegenschaftenverwalter Liegenschaftenabteilung der Gemeinde Zollikon

<b>16 Angeschlossene Arbeitgeber</b>		<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
		Anzahl Aktive	Anzahl Aktive
Politische Gemeinde Zollikon	Stifterfirma	373	380
Evangelisch-reformierte Kirchgemeinde Zollikon	Angeschlossene AG	18	13
<b>Total</b>		<b>391</b>	<b>393</b>

## 2 Aktive Versicherte und Rentner

21 Aktive Versicherte	2023	2022
Total Aktive Versicherte am 01.01.	393	368
Eintritte während des Jahres	82	84
Austritte während des Jahres	-76	-51
Pensionierungen während des Jahres	-8	-8
Invaliditätsfälle während des Jahres	0	0
<b>Total Aktive Versicherte am 31.12.</b>	<b>391</b>	<b>393</b>

## 22 Rentenbezüger

221 Autonom durch die Stiftung	31.12.2023	Zugänge Abgänge	31.12.2022
Altersrentner	142	7 -3	138
Pensionierten-Kinderrentner	1	0 0	1
Ehegattenrentner	35	2 -1	34
Waisenrentner	1	0 0	1
Invalidenrentner	18	1 0	17
Invaliden-Kinderrentner	5	3 0	2
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>202</b>		<b>193</b>

### 3 Art der Umsetzung des Zwecks

#### 31 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Leistungen der Personalvorsorgestiftung sind im Vorsorgereglement im Detail umschrieben. Nachfolgend wird nur eine Übersicht der Leistungsarten wiedergegeben:

##### Im Alter

- Altersrente/Kapitalbezug
- Überbrückungsrente
- Alters-Kinderrente

##### Im Todesfall

- Ehegattenrente/Abfindung/Partnerrente
- Waisenrente
- Todesfallkapital

##### Für Invalide

- Invalidenrente
- Invaliden-Kinderrente

##### Beim Austritt (Freizügigkeit)

- Austrittsleistung

##### Für Wohneigentum zum eigenen Bedarf

- Vorbezug

##### Bei Ehescheidung

- Aufteilung der Austrittsleistung

#### 32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

##### Finanzierung der Beiträge:

Die Personalvorsorgestiftung ist nach dem Beitragsprimat finanziert. Die Höhe der Gesamtbeiträge, bestehend aus Sparbeitrag und Zusatzbeitrag, sowie deren Aufteilung zwischen Arbeitgeber und Arbeitnehmer ist im Vorsorgereglement geregelt.

Die Beiträge des Planes werden nach versicherungstechnischen Kriterien bestimmt und regelmässig überprüft.

Die Beiträge setzten sich wie folgt zusammen:

	2023		2022	
	AN	AG	AN	AG
	CHF	CHF	CHF	CHF
Sparbeiträge	2'370'944.50	3'168'980.75	1'877'971.40	2'705'098.70
Zusatzbeiträge	279'377.50	665'645.70	389'965.75	686'274.20
<b>Total Beiträge AN/AG</b>	<b>2'650'322.00</b>	<b>3'834'626.45</b>	<b>2'267'937.15</b>	<b>3'391'372.90</b>

##### Ausfinanzierung der Teuerungszulagen:

Gemäss Verfügung der BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS) vom 2. März 2016 wurde die Personalvorsorgestiftung angewiesen, die vollzogene Trennung von Grundrente und Teuerungszulagen aufzuheben und bis spätestens 31. Dezember 2023 auszufinanzieren.

Gestützt auf die Verfügung der BVS hat der Experte für die berufliche Vorsorge einen Finanzierungsplan für die Ausfinanzierung der Teuerungszulagen erstellt. Seit dem 1. Juli 2016 gilt die Schuldenerkennung der Gemeinde und der Kirche aufgrund eines Amortisationsplans. Vorgesehen ist, dass einmal jährlich je eine Amortisationszahlung geleistet wird und die Schuld bis spätestens 30. November 2023 vollständig beglichen ist (siehe Punkt 671).

Seit Juni 2016 werden die Teuerungszulagen wieder zusammen mit der Grundrente von der Personalvorsorgestiftung an die Rentenbezüger ausbezahlt. Mit Begleichung der Schlussrechnungen im November 2023 über CHF 600'000 (Gemeinde) und CHF 25'000 (Kirche) ist die Ausfinanzierung der Teuerungszulagen abgeschlossen.

## **4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit**

### **41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26**

Die Bilanz, Betriebsrechnung und der Anhang zur Jahresrechnung entsprechen den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung gemäss Swiss GAAP FER 26.

### **42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze**

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den gesetzlichen Vorschriften. Verbucht sind aktuelle bzw. tatsächliche Werte per Bilanzstichtag (true & fair view):

- Währungsumrechnung: Aktiven und Verbindlichkeiten zu Kursen per Bilanzstichtag, Erträge und Aufwendungen zu Tageskursen
- Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten und Abgrenzungen: Nominalwert
- Wertschriften: Kurswert per Bilanzstichtag
- Immobilien: Zum Marktwert bilanziert (siehe Punkt 66)
- Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen: Deckungskapital Rentner auf Grundlage der Versicherungstarife der Basler Leben AG
- Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen: Nach den reglementarischen Bestimmungen und Angaben des Experten für die berufliche Vorsorge
- Zielgrösse der Wertschwankungsreserve: 16.00 % der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen (siehe Punkt 63)
- Übrige Aktiven und Passiven: Nominalwert

### **43 Änderungen von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung**

Die Sparkapitalien der IV-Rentner werden ab 1. Januar 2023 im Vorsorgekapital Aktive Versicherte anstatt im Vorsorgekapital Rentner geführt. Die Vergleichbarkeit der Vorsorgekapitalien mit dem Vorjahr ist eingeschränkt.

## 5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

### 51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Risiken Tod und Invalidität sind bis 31.12.2023 bei der Basler Leben AG durch einen Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag rückgedeckt. Ab 1.1.2024 sind die Risiken Tod und Invalidität neu bei der AXA Leben AG rückgedeckt. Die feste Vertragsdauer beträgt drei Jahre bis 31.12.2026.

### 511 Überschussanteile aus Versicherungen

Im Berichtsjahr wurde der Personalvorsorgestiftung keine Überschussbeteiligung zugewiesen (wie im VJ).

512 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Deckungskapital Rentner	3'508'948.00	3'046'957.00
<b>Total Deckungskapital Rentner (rückversichert)</b>	<b>3'508'948.00</b>	<b>3'046'957.00</b>

52 Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals*	2023	2022
<b>Aktive Versicherte</b>	CHF	CHF
Stand am 01.01.	63'355'710.90	60'788'864.81
Übertrag Sparkapitalien der IV Rentner auf VK Aktive Versicherte per 01.01.2023 (siehe Punkt 43)	1'593'035.30	0.00
Altersgutschriften Arbeitnehmer	2'370'944.50	1'877'971.40
Altersgutschriften Arbeitgeber	3'168'980.75	2'705'098.70
Einlagen Kompensationsmassnahmen Arbeitgeber	2'637'555.00	0.00
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	377'000.00	716'264.00
Freizügigkeitseinlagen (ohne Invaliditätsfälle)	5'988'811.40	3'277'877.97
Zins auf Freizügigkeitseinlagen	5.70	8.15
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	637'201.65	0.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt (ohne Invaliditätsfälle)	-5'519'419.30	-3'803'120.43
Vorbezüge WEF/Scheidung	-349'830.20	-122'507.30
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-383'233.76	-826'803.70
Auflösung infolge Pensionierung (Umwandlung in Rentenkapital)	-2'933'723.40	-1'857'483.55
Verzinsung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	2'394'363.30	599'540.85
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>73'337'401.84</b>	<b>63'355'710.90</b>
Zinssatz Vorsorgekapital Aktive Versicherte	3.75%	1.00%

\* Aktive und IV (VJ: Nur Aktive)

53 Summe der Altersguthaben nach BVG	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
<b>Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)*</b>	<b>28'828'988.25</b>	<b>27'316'354.00</b>
BVG-Mindestzinssatz, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

\* Aktive und IV (VJ: Nur Aktive)

54 Entwicklung des Vorsorgekapitals Rentner*	2023	2022
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	59'026'444.00	65'818'411.00
Übertrag Sparkapitalien der IV Rentner auf VK Aktive Versicherte per 01.01.2023 (siehe Punkt 43)	-1'593'035.30	0.00
Umwandlung in Rentenskapital infolge Pensionierung	2'933'723.40	1'857'483.55
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	-2'350'313.70	-8'649'450.55
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>58'016'818.40</b>	<b>59'026'444.00</b>

Die Position "Anpassung an Neuberechnung per 31.12." beinhaltet sämtliche versicherungstechnischen Vorgänge (technische Verzinsung, Lebenserwartung, neue Invaliditätsfälle, neue Rentner, Tod von Rentnern, Rentenzahlungen) und kann nur aufgrund zusätzlicher Informationen aus den Berechnungen des Experten für berufliche Vorsorge interpretiert werden. Eine detaillierte Analyse dieser versicherungstechnischen Vorgänge ist an dieser Stelle nicht vorgesehen.

541 Entwicklung des Vorsorgekapitals Teuerungszulagen	2023	2022
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	1'456'958.40	1'918'846.00
Auflösung jährliche Amortisationszahlungen Arbeitgeber	-650'000.00	-625'000.00
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	622'814.60	163'112.40
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>1'429'773.00</b>	<b>1'456'958.40</b>

Erstmals per 31. Dezember 2016 bilanzierte die Personalvorsorgestiftung die Schuld gemäss Amortisationsplan vom 2. Juni 2016 auf der Aktivseite (siehe Punkt 671) sowie die versicherungstechnisch berechnete Verpflichtung aus den Teuerungszulagen auf der Passivseite. Die Differenz dieser beiden Beträge wird rein bilanziell jeweils per 31. Dezember mit der gebundenen Arbeitgeber-Beitragsreserve (siehe Punkt 672) verrechnet. Die gebundene Arbeitgeber-Beitragsreserve ihrerseits wird im Umfang der jährlichen Differenz zwischen Amortisationszahlung und effektiv ausbezahlten Teuerungszulagen jährlich aufgebaut.

#### 542 Rentenanpassungen

Gemäss Stiftungsratsbeschluss vom 14. November 2023 wird per 1. Januar 2024 auf eine freiwillige Teuerungsanpassung der Renten verzichtet.

## 55 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Per Bilanzstichtag 31. Dezember 2022 gelangte der Experte zu folgendem Prüfungsergebnis:

- Die finanzielle Sicherheit der Pensionskasse ist aufgrund des Deckungsgrads von 109.8% gewährleistet. Die Pensionskasse bietet Sicherheit dafür, dass sie ihre Verpflichtungen per Stichtag erfüllen kann. Zudem haften die Arbeitgeber gemäss Art. 10 der Pensionskassenverordnung für die Leistungen der Pensionskasse.
- Die Sanierungsfähigkeit der Pensionskasse ist eingeschränkt.
- Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung (Vorsorgereglement) wurden letztmals per 1. Januar 2022 geändert. Sie entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.
- Die Beiträge reichen aus, um die Vorsorgeleistungen zu finanzieren.
- Die versicherungstechnischen Risiken sind durch die laufende Finanzierung und die gebildeten technischen Rückstellungen ausreichend gedeckt.

## 56 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

	31.12.2023	31.12.2022
Technische Grundlage	VZ 2020/P 2022	VZ 2020/P 2022
Technischer Zinssatz	1.75 %	1.75 %
Technischer Zinssatz Vorsorgekapital Teuerungszulagen <sup>1)</sup>	0.656%	1.57 %

<sup>1)</sup> Der technische Zinssatz entspricht der Rendite der Bundesobligation (Kassazinssatz bei einer Laufzeit von 10 Jahren) am Berechnungsstichtag.

561 Zusammensetzung der technischen Rückstellungen	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner	598'987.00	295'132.00
Rückstellung Versicherungsrisiken Rentner	1'251'152.00	1'246'049.00
Kompensationsmassnahmen Umwandlungssatz	0.00	2'637'555.00
<b>Total technische Rückstellungen am 31.12.</b>	<b>1'850'139.00</b>	<b>4'178'736.00</b>

562 Entwicklung der technischen Rückstellungen	2023	2022
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	4'178'736.00	9'780'366.00
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	-2'328'597.00	-5'601'630.00
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>1'850'139.00</b>	<b>4'178'736.00</b>

## 57 Erläuterung der technischen Rückstellungen

### Rückstellung Umwandlungssatz:

Per Stichtag wird keine Rückstellung benötigt.

### Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner:

Die Rückstellung beträgt aufgrund der Periodentafel 2022 per 31. Dezember 2023 1.0% des Vorsorgekapitals der Rentner. Der Zuschlag wird jährlich um 0.5 Prozentpunkte erhöht, um den Übergang auf neue technische Grundlagen vorzufinanzieren.

### Rückstellung Versicherungsrisiken Rentner:

Weil der Rentnerbestand der Personalvorsorgestiftung für einen statistischen Ausgleich zu wenig gross ist, wird eine Rückstellung gebildet. Diese Rückstellung trägt Schwankungen um die erwartete Lebenserwartung und Abweichungen von den statistischen Verheiratungswahrscheinlichkeiten Rechnung.

### Kompensationsmassnahmen Umwandlungssatz:

Als Kompensationsmassnahmen zur Abfederung der Folgen der Umwandlungssatz-Reduktion hat der Stiftungsrat individuelle Einlagen per 1. Januar 2023 beschlossen. Die Einlagen sind erfolgt, so dass die per 31. Dezember 2022 gebildete Rückstellung aufgelöst werden kann.

## 58 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Keine Änderungen, Technischer Zinssatz von 1.75% für 2023 wie im Vorjahr wurde angewendet.

59 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Total Aktiven	158'071'601.15	145'424'651.48
- Verbindlichkeiten	-1'432'836.31	-3'686'717.94
- Passive Rechnungsabgrenzung	-74'195.40	-6'000.00
- Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	-969'355.40	-1'137'726.00
Verfügbares Vorsorgevermögen	<b>155'595'214.04</b>	<b>140'594'207.54</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	73'337'401.84	63'355'710.90
Vorsorgekapital Rentner	58'016'818.40	59'026'444.00
Vorsorgekapital Teuerungszulagen	1'429'773.00	1'456'958.40
Technische Rückstellungen	1'850'139.00	4'178'736.00
Versicherungstechnisch notwendiges Vorsorgekapital	<b>134'634'132.24</b>	<b>128'017'849.30</b>
<b>Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2 in %</b>	<b>115.57%</b>	<b>109.82%</b>

## 6 Erläuterung der Vermögensanlage

### 61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Der Stiftungsrat trägt als oberstes Organ die Verantwortung für die Vermögensanlage. Er hat die Organisation der Vermögensverwaltung und die Ziele, Grundsätze und Kompetenzen im Anlagereglement festgehalten. Die Anlagekommission hat die Funktion eines vorbereitenden Gremiums für den Stiftungsrat.

Die PPCmetrics AG berät die Personalvorsorgestiftung in Vermögensanlagen. Sie überwacht die Einhaltung der Anlagestrategie durch die Mandatsbanken und erstellt quartalsweise ein konsolidiertes Anlagereporting für die Personalvorsorgestiftung.

Unabhängige Vermögensberatung	PPCmetrics AG, Badenerstrasse 6, 8004 Zürich Dr. Hansruedi Scherer, Partner Michael Rickli, Senior Investment Consultant
-------------------------------	--

Der Stiftungsrat hat die UBS AG mit der Anlage des Stiftungsvermögens beauftragt und entsprechend ein Vermögensverwaltungsmandat abgeschlossen.

Vermögensverwaltungsmandate	UBS AG
-----------------------------	--------

#### **Vermögensverwaltung durch UBS AG (zugelassen durch FINMA gemäss Art. 48f Abs. 4 lit. d BVV 2)**

Relationship Manager	Lobisommer, Christophe-Pierre
Relationship Manager	Rognon, Oliver
Portfolio Manager	Rudic, Vanja

Die Bestimmungen nach Art. 48f BVV 2 sind eingehalten.

#### **Konto- / Depotführung**

Die Kontoführung erfolgt bei der UBS Switzerland AG.

### 611 Loyalität in der Vermögensverwaltung

Sämtliche Personen, die in die Vermögensbewirtschaftung der Personalvorsorgestiftung involviert sind, müssen einen guten Ruf geniessen und Gewähr für eine einwandfreie Geschäftstätigkeit bieten (Art. 51b Abs. 1 BVG). Sie unterstehen einer strengen Pflicht zur Vertraulichkeit.

Sie unterliegen der treuhänderischen Sorgfaltspflicht und müssen ihrer Tätigkeit die Interessen der Versicherten der Personalvorsorgestiftung wahren. Die Vermögensanlage hat ausschliesslich den Interessen der Personalvorsorgestiftung zu dienen. Zu diesem Zweck sorgen sie dafür, dass aufgrund ihrer persönlichen und geschäftlichen Verhältnisse keine Interessenkonflikte entstehen (Art. 51b Abs. 2 BVG).

Die Loyalitätsrichtlinien wurden im Berichtsjahr eingehalten.

### 612 Retrozessionen

Die Personalvorsorgestiftung hat betreffend Retrozessionen mit den zur Vermögensverwaltung beauftragten Banken die Vereinbarung getroffen, dass diese Leistungen offen zu legen und ausschliesslich der Stiftung gutzuschreiben sind.

#### **UBS AG:**

Die UBS AG bestätigt mit Schreiben vom Januar 2024, dass im Jahr 2023 keine Retrozessionen vereinnahmt worden sind.

### 613 Aktionärsrechte

Die Personalvorsorgestiftung besitzt per Bilanzstichtag keine direkten Vermögensanlagen in börsennotierte schweizerische Aktiengesellschaften. Somit entfällt für den Stiftungsrat die Rechenschaft über die Stimmpflicht nach Art. 71a BVG gegenüber ihren Versicherten.

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

Das Anlagereglement der Personalvorsorgestiftung sieht vor, dass Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten im Sinne von Art. 50 Abs. 4 BVV 2 in Anspruch genommen werden können. Davon wurde im Berichtsjahr kein Gebrauch gemacht.

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve	2023	2022
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	12'576'358.24	22'129'038.05
Auflösung(-)/Bildung(+) Wertschwankungsreserve	8'384'723.56	-9'552'679.81
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>20'961'081.80</b>	<b>12'576'358.24</b>
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		
gemäss Art. 44 BVV 2	134'634'132.24	128'017'849.30
Wertschwankungsreserve (Bedarf in %)	16.00 %	16.00 %
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	21'541'461.16	20'482'855.89
<b>Reservefazit bei der Wertschwankungsreserve</b>	<b>-580'379.36</b>	<b>-7'906'497.65</b>

Die notwendige Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird nach der finanzökonomischen Methode ermittelt. Bei diesem Verfahren wird aufgrund der Rendite-/Risikoeigenschaften der Anlagekategorien der Anlagestrategie die Wertschwankungsreserve ermittelt, welche mit hinreichender Sicherheit eine geforderte Minimalverzinsung der gebundenen Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen ermöglicht. Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird in Prozenten der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gemäss Art. 44 BVV 2 ausgedrückt. Es wird ein Sicherheitsniveau von 97.50 % über ein Jahr angestrebt. Die so berechnete Zielgrösse der Wertschwankungsreserve beträgt 16.00 % der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen (ohne Passiven aus Versicherungsverträgen).

### 64 Darstellung der Vermögensanlage gemäss Art. 54, Art. 54a, Art. 54b, Art. 55 und Art. 57 BVV 2

siehe separate Darstellung

### 641 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Per Bilanzstichtag waren keine derivativen Finanzinstrumente offen.

### 642 Offene Kapitalzusagen

Per Bilanzstichtag bestanden keine offenen Kapitalzusagen.

### 643 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Es gibt keine Wertpapiere unter Securities Lending.

## 65 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

651 Nettoerfolg Flüssige Mittel	2023	2022
	CHF	CHF
Zins auf Bankkonti	5'500.83	0.00
Negativzins auf Bankkonti	0.00	-2'093.28
Zins auf Freizügigkeitsleistungen	-62'188.05	-9'990.85
Kursgewinne auf Fremdwährungsumrechnung	0.00	2.46
Kursverluste auf Fremdwährungsumrechnung	-13.39	0.00
<b>Total Nettoerfolg Flüssige Mittel</b>	<b>-56'700.61</b>	<b>-12'081.67</b>

652 Nettoerfolg Wertschriften	2023	2022
	CHF	CHF
Thesaurierter Ertrag von kollektiven Anlagefonds	1'136'964.70	1'478'733.35
Realisierte Kursverluste auf Wertschriften	0.00	-383'561.16
Nicht realisierte Kursverluste auf Wertschriften	0.00	-22'355'140.02
Realisierte Kursgewinne auf Wertschriften	248'873.22	333'869.26
Nicht realisierte Kursgewinne auf Wertschriften	9'188'063.04	0.00
Mit den Kosten der transparenten Kollektivanlagen (TER) verrechneter Wertschriftenertrag	122'280.53	103'487.52
<b>Total Nettoerfolg Wertschriften</b>	<b>10'696'181.49</b>	<b>-20'822'611.05</b>

Verwaltungsaufwand der Wertschriften	-300'081.21	-278'552.79
<b>Total Nettoerfolg Wertschriften mit Verwaltungsaufwand</b>	<b>10'396'100.28</b>	<b>-21'101'163.84</b>

Rendite Wertschriften	2023	2022
	CHF	CHF
Summe aller Wertschriften zu Beginn des Geschäftsjahrs $K_0$	125'122'688.91	145'991'152.11
Summe aller Wertschriften am Ende des Geschäftsjahrs $K_1$	135'566'649.00	125'122'688.91
<b>Netto-Ergebnis Wertschriften J</b>	<b>10'396'100.28</b>	<b>-21'101'163.84</b>
<b>Rendite Wertschriften</b>	$\frac{(2^*)}{(K_0+K_1-J)}$	<b>8.31%</b>
		<b>-14.44%</b>

653 Nettoerfolg Immobilien	2023	2022
	CHF	CHF
Immobilienenertrag	515'424.00	521'560.00
Immobilienaufwand (Unterhalt, Reparaturen usw.)	-61'871.20	-53'517.70
Bewertungserfolg Immobilien	2'430'000.00	0.00
<b>Total Nettoerfolg Immobilien</b>	<b>2'883'552.80</b>	<b>468'042.30</b>
Verwaltungsaufwand der Immobilien	-19'668.20	-19'871.00
<b>Total Nettoerfolg Immobilien J<sup>1</sup> mit Verwaltungsaufwand</b>	<b>433'884.60</b>	<b>448'171.30</b>
Bewertungserfolg Immobilien	2'430'000.00	0.00
<b>Total Nettoerfolg Immobilien J<sup>2</sup> mit Bewertungserfolg</b>	<b>2'883'552.80</b>	<b>0.00</b>

<b>Rendite Immobilien</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	CHF	CHF
Summe aller Immobilien zu Beginn des Geschäftsjahrs K <sub>0</sub>	14'100'000.00	14'100'000.00
Summe aller Immobilien am Ende des Geschäftsjahrs K <sub>1</sub>	16'530'000.00	14'100'000.00
Netto-Ergebnis Immobilien J <sup>1</sup>	433'884.60	448'171.30
Netto-Ergebnis Immobilien J <sup>2</sup>	2'883'552.80	0.00
	$\frac{(2 * J^1)}{(K_0 + K_1 - J^1)}$	
<b>Rendite Immobilien</b>	<b>2.87%</b>	<b>3.23%</b>
	$\frac{(2 * J^2)}{(K_0 + K_1 - J^2)}$	
<b>Rendite Immobilien</b>	<b>20.79%</b>	<b>0.00%</b>

<b>654 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	CHF	CHF
Wertschriftentransaktionskosten (Spesen, Abgaben, Gebühren)	-5'761.02	0.00
Vermögensverwaltungskosten UBS AG	-112'242.73	-136'085.57
Honorar PPCmetrics AG	-19'278.30	-38'979.70
Depotgebühren UBS Switzerland AG	-20'850.43	0.00
Verwaltungsaufwand der Immobilien	-19'668.20	-19'871.00
Kosten der transparenten Kollektivanlagen (TER)	-122'280.53	-103'487.52
<b>Total Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage</b>	<b>-300'081.21</b>	<b>-298'423.79</b>
Total Vermögensanlagen	158'068'758.95	145'423'241.48
Total intransparente Anlagen	0.00	0.00
<b>Total transparente Anlagen</b>	<b>158'068'758.95</b>	<b>145'423'241.48</b>
<b>Kostentransparenzquote</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
<b>Total Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage in % der transparenten Anlagen</b>	<b>0.19%</b>	<b>0.21%</b>

<b>655 Rendite Vermögensanlagen</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	CHF	CHF
Summe der Vermögensanlagen zu Beginn des Geschäftsjahrs K <sub>0</sub>	145'423'241.48	163'943'599.46
Summe der Vermögensanlagen am Ende des Geschäftsjahrs K <sub>1</sub>	158'068'758.95	145'423'241.48
Netto-Ergebnis Vermögensanlagen J	13'222'952.47	-20'668'069.61
	$\frac{(2 * J)}{(K_0 + K_1 - J)}$	
<b>Rendite Vermögensanlagen</b>	<b>9.11%</b>	<b>-12.52%</b>

66 Immobilien	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Alte Landstrasse 104, 8702 Zollikon	5'140'000.00	4'500'000.00
Rebwiesstrasse 59, 8702 Zollikon	5'900'000.00	5'000'000.00
Zumikerstrasse 26, 8702 Zollikon	5'490'000.00	4'600'000.00
<b>Total Immobilien</b>	<b>16'530'000.00</b>	<b>14'100'000.00</b>

Die Liegenschaft "Alte Landstrasse 104" wurde aufgrund des Schätzungsberichts vom 22. Februar 2023 per 31.12.2023 zum Marktwert bilanziert. Der Marktwert richtet sich nach dem Ertragswert (Kapitalisierungssatz von 3.19%).

Die Liegenschaft "Rebwiesstrasse 59" wurde aufgrund des Schätzungsberichts vom 22. Februar 2023 per 31.12.2023 zum Marktwert bilanziert. Der Marktwert richtet sich nach dem Ertragswert (Kapitalisierungssatz von 2.89%).

Die Liegenschaft "Zumikerstrasse 26" wurde aufgrund des Schätzungsberichts vom 22. Februar 2023 per 31.12.2023 zum Marktwert bilanziert. Der Marktwert richtet sich nach dem Ertragswert (Kapitalisierungssatz von 2.81%).

Alle Liegenschaften werden in 2023 durch die Immobilien-Dienstleistungen der Zürcher Kantonalbank geschätzt und danach im vier-Jahres-Rhythmus.

#### 67 Erläuterung der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber dem Arbeitgeber und den Arbeitgeber-Beitragsreserven

671 Forderungen gegenüber Arbeitgeber	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Kontokorrent politische Gemeinde Zollikon	670'000.65	534'459.65
Kontokorrent evangelisch-reformierte Kirchgemeinde Zollikon	353'147.95	51'131.00
Kontokorrent Gemeinde Liegenschaftenverwaltung	253'884.60	268'555.30
Kontokorrent Darlehen politische Gemeinde Zollikon <sup>1)</sup>	0.00	600'000.00
Kirchgemeinde Zollikon <sup>1)</sup>	0.00	50'000.00
<b>Total Forderungen gegenüber Arbeitgeber</b>	<b>1'277'033.20</b>	<b>1'504'145.95</b>

<sup>1)</sup> Sowohl die Gemeinde als auch die Kirche anerkennen je separat per 01.07.2016 eine Schuld von CHF 4'500'000 bzw. CHF 187'500. Diese nimmt infolge der jährlich zu leistenden Amortisationszahlungen kontinuierlich ab und wurde am 30.11.2023 beglichen.

## 672 Arbeitgeber-Beitragsreserven

Arbeitgeber-Beitragsreserve politische Gemeinde Zollikon (ordentlich)	2023	2022
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	0.00	248'584.13
Auflösung gemäss Stiftungsratsbeschluss vom 08.06.2022	0.00	-251'069.98
Umbuchung aus Saldo AGBR gebunden <sup>3)</sup>	933'859.20	0.00
Verzinsung 1,00 % (Vorjahr 2,00 %)	0.00	2'485.85
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>933'859.20</b>	<b>0.00</b>

Arbeitgeber-Beitragsreserve evangelisch-reformierte Kirchgemeinde Zollikon (ordentlich)	2023	2022
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	0.00	5'972.68
Auflösung gemäss Stiftungsratsbeschluss vom 08.06.2022	0.00	-6'032.43
Umbuchung aus Saldo AGBR per 31.12.2023 gebunden <sup>3)</sup>	35'496.20	0.00
Verzinsung 1,00 % (Vorjahr 2,00 %)	0.00	59.75
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>35'496.20</b>	<b>0.00</b>

Arbeitgeber-Beitragsreserve politische Gemeinde Zollikon (gebunden)	2023	2022
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	1'091'103.80	844'791.30
Bildung aus Überschuss Amortisationszahlungen <sup>1)</sup>	417'419.40	390'892.50
Auflösung(-)/Bildung(+) aus versicherungstechnischen Berechnungen <sup>2)</sup>	-574'664.00	-144'580.00
Umbuchung Saldo AGBR gebunden aufs AGBR ordentlich <sup>3)</sup>	-933'859.20	0.00
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>0.00</b>	<b>1'091'103.80</b>

Arbeitgeber-Beitragsreserve evangelisch-reformierte Kirchgemeinde Zollikon (gebunden)	2023	2022
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	46'622.20	53'129.60
Bildung aus Überschuss Amortisationszahlungen <sup>1)</sup>	37'025.00	12'025.00
Auflösung(-)/Bildung(+) aus versicherungstechnischen Berechnungen <sup>2)</sup>	-48'151.00	-18'532.40
Umbuchung Saldo AGBR gebunden aufs AGBR ordentlich <sup>3)</sup>	-35'496.20	0.00
<b>Stand am 31.12.</b>	<b>0.00</b>	<b>46'622.20</b>

<b>Total Arbeitgeber-Beitragsreserven am 31.12.</b>	<b>969'355.40</b>	<b>1'137'726.00</b>
---	-------------------	---------------------

<sup>1)</sup> Die jährlichen Amortisationszahlungen zur Ausfinanzierung der Teuerungszulagen übersteigen die jährlich auszahlenden Teuerungszulagen. Der entsprechend überschüssende Betrag wird einer gebundenen Arbeitgeber-Beitragsreserve, je separat für die Gemeinde und die Kirche, jährlich per 31. Dezember gutgeschrieben.

<sup>2)</sup> Die Anpassung des Vorsorgekapitals Teuerungszulagen aus den versicherungstechnischen Berechnungen wird über die gebundene Arbeitgeber-Beitragsreserve der Gemeinde und der Kirche jährlich per 31. Dezember ausgeglichen.

Dieses Vorgehen verhindert, dass die frankenmässige Über- oder Unterdeckung der Personalvorsorgestiftung durch die Bilanzierung der Teuerungszulagen beeinflusst wird.

Die gebundenen Arbeitgeber-Beitragsreserven werden gemäss Punkt 2.3 im Finanzierungsplan für die Ausfinanzierung der Teuerungszulagen vom 02.06.2016 nicht verzinst.

<sup>3)</sup> Die Pflicht zur Ausfinanzierung der Teuerungszulagen durch die Arbeitgeber ist mit Amortisation der letzten Darlehenstranchen (sh. Pkt. 671) im November 2023 ausgelaufen. Der verbleibende Betrag in der gebundenen Arbeitgeberbeitragsreserve ist aufgrund der angewandten Nettoverbuchung (AGBR Ausweis abzüglich Deckungskapital Teuerungszulagen) nicht mehr zur Deckung notwendig und steht den Arbeitgebern zur freien Verfügung. Die gebundene AGBR wurde daher in eine freie AGBR ohne Verwendungsverzicht umgewandelt.

## 7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

### 71 Erläuterung der Bilanzpositionen

711	Flüssige Mittel	31.12.2023	31.12.2022
		CHF	CHF
	UBS Switzerland AG Konto 230-202668.02A CHF	3'186'376.87	3'586'891.86
	UBS Switzerland AG Konto 230-202668.01U CHF	3'507.58	4'702.92
	UBS Switzerland AG Konto 230-202668.60V USD	134.79	148.28
	<b>Total Flüssige Mittel</b>	<b>3'190'019.24</b>	<b>3'591'743.06</b>
712	Forderungen	31.12.2023	31.12.2022
		CHF	CHF
	Eidgenössische Steuerverwaltung; Verrechnungssteuer	888'050.66	487'655.61
	Verrechnung/Rückforderung Rentenleistungen	1'518.00	1'518.00
	Kontokorrent Basler Leben AG	615'488.85	615'489.95
	<b>Total Forderungen</b>	<b>1'505'057.51</b>	<b>1'104'663.56</b>
713	Aktive Rechnungsabgrenzung	31.12.2023	31.12.2022
		CHF	CHF
	Prämien Organhaftpflichtversicherung	1'432.20	0.00
	Kursgeld Infotage BVS Zürich	1'410.00	1'410.00
	<b>Total Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>2'842.20</b>	<b>1'410.00</b>
714	Freizügigkeitsleistungen und Renten	31.12.2023	31.12.2022
		CHF	CHF
	Freizügigkeitsleistungen bei Austritten	1'088'743.28	2'652'112.89
	Freizügigkeitsleistungen bei Eintritten	329'431.68	714'458.30
	Rückvergütungen Freizügigkeitsleistungen	0.00	2'435.50
	Pendente Rentenleistungen	2'561.20	287'379.50
	<b>Total Freizügigkeitsleistungen und Renten</b>	<b>1'420'736.16</b>	<b>3'656'386.19</b>
715	Andere Verbindlichkeiten	31.12.2023	31.12.2022
		CHF	CHF
	Kontokorrent Sicherheitsfonds BVG	4'792.00	23'023.60
	Quellensteuer	7'308.15	7'308.15
	<b>Total Andere Verbindlichkeiten</b>	<b>12'100.15</b>	<b>30'331.75</b>

716 Passive Rechnungsabgrenzung	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Kosten für die Revisionsstelle	15'000.00	6'000.00
Prevanto Honorarrg. 2023	55'279.20	0.00
Vorauszahlungen Renten Basler Leben AG	3'916.20	0.00
<b>Total Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>74'195.40</b>	<b>6'000.00</b>

## 72 Erläuterung der Betriebsrechnungspositionen

721 Ausserreglementarische Leistungen	2023	2022
	CHF	CHF
Teuerung auf Renten Gemeinde	0.00	-209'107.50
Teuerung auf Renten evang.-reform. Kirchgemeinde	0.00	-12'975.00
<b>Total Ausserreglementarische Leistungen</b>	<b>0.00</b>	<b>-222'082.50</b>

722 Versicherungsleistungen	2023	2022
	CHF	CHF
Sparbeitragsbefreiungen Basler Leben AG	78'462.20	62'579.40
Invalidenrenten Basler Leben AG	186'981.85	146'781.20
Invaliden-Kinderrenten Basler Leben AG	12'676.95	5'684.25
Ehegattenrenten Basler Leben AG	42'852.15	61'147.40
<b>Total Versicherungsleistungen</b>	<b>320'973.15</b>	<b>276'192.25</b>

723 Verwaltungsaufwand	2023	2022
	CHF	CHF
Allvisa Services AG / AXA Pension Sol. AG; Geschäftsführung	0.00	-19'017.50
Allvisa Services AG / AXA Pension Solutions AG; Verwaltung	0.00	-80'775.00
Walser Vorsorge AG; Geschäftsführung	-17'500.00	0.00
Walser Vorsorge AG; Verwaltung (Pauschal)	-66'479.50	0.00
Walser Vorsorge AG; Zusatzleistungen/ Drittkosten	-7'269.20	0.00
Kosten für die Revisionsstelle	-27'309.00	-16'693.50
Kosten für den Experten für berufliche Vorsorge	-72'011.75	-54'516.60
Kosten für die Aufsichtsbehörden	-14'526.00	-13'621.00
Arztkosten	-27'200.00	-10'570.00
Bankspesen	0.00	-395.40
Sonstiger Verwaltungsaufwand	-38'278.71	-5'073.55
<b>Total Verwaltungsaufwand</b>	<b>-270'574.16</b>	<b>-200'662.55</b>

724 Sonstiger Ertrag	2023	2022
	CHF	CHF
Verrechnete Courtage (Expertendienstleistungen)	15'558.40	14'640.25
Sonstiger Ertrag	756.05	9'294.15
<b>Total Sonstiger Ertrag</b>	<b>16'314.45</b>	<b>23'934.40</b>

## **8 Auflagen der Aufsichtsbehörde**

Es bestehen keine Auflagen seitens der Aufsichtsbehörde.

## **9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage**

### **91 Unterdeckung / Erläuterung der getroffenen Massnahmen (Art. 44 BVV 2)**

keine

### **92 Verwendungsverzicht des Arbeitgebers auf Arbeitgeber-Beitragsreserve**

kein

### **93 Teilliquidationen**

keine

### **94 Verpfändung von Aktiven**

keine

### **95 Laufende Rechtsverfahren**

keine

### **96 Besondere Geschäftsvorfälle und Vermögens-Transaktionen**

keine

## **10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

keine

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagereglement, Art. 54, Art. 54a, Art. 54b, Art. 55 und Art. 57 BVV 2

Vermögensanlagen nach Anlagereglement	31.12.2023		31.12.2022		Bandbreiten gemäss Anlagereglement in % der Vermögensanlagen
	CHF	% <sup>1)</sup>	CHF	% <sup>1)</sup>	
Liquidität					
- Liquidität CHF	3'189'884		3'591'595		
- Liquidität FW	135		148		
<b>Total Liquidität</b>	<b>3'190'019</b>	<b>2,02 %</b>	<b>3'591'743</b>	<b>2,47 %</b>	<b>0 % - 10 %</b>
Obligationen CHF					
- Forderungen	1'505'058		1'104'664		
- Kontokorrent Firma	1'023'149		585'591		
- Kontokorrent Liegenschaften	253'885		268'555		
- Darlehen Ausfinanzierung Teuerungszulagen	-		650'000		
- Anteil von Anlagefonds/Anlagestiftungen	59'268'703		53'809'798		
<b>Total Obligationen CHF</b>	<b>62'050'794</b>	<b>39,26 %</b>	<b>56'418'608</b>	<b>38,80 %</b>	<b>29 % - 49 %</b>
Staatsanleihen FW (hedged)					
- Anteil von Anlagefonds/Anlagestiftungen	13'332'972		12'558'870		
<b>Total Staatsanleihen FW (hedged)</b>	<b>13'332'972</b>	<b>8,43 %</b>	<b>12'558'870</b>	<b>8,64 %</b>	<b>6 % - 12 %</b>
Aktien Schweiz					
- Anteil von Anlagefonds/Anlagestiftungen	10'688'673		10'204'206		
<b>Total Aktien Schweiz</b>	<b>10'688'673</b>	<b>6,76 %</b>	<b>10'204'206</b>	<b>7,02 %</b>	<b>5 % - 9 %</b>
Aktien Welt					
- Anteil von Anlagefonds/Anlagestiftungen	31'287'614		29'235'490		
<b>Total Aktien Welt</b>	<b>31'287'614</b>	<b>19,79 %</b>	<b>29'235'490</b>	<b>20,10 %</b>	<b>12 % - 22 %</b>
Aktien Emerging Markets					
- Anteil von Anlagefonds/Anlagestiftungen	4'489'302		4'140'974		
<b>Total Aktien Emerging Markets</b>	<b>4'489'302</b>	<b>2,84 %</b>	<b>4'140'974</b>	<b>2,85 %</b>	<b>2 % - 4 %</b>
Immobilien Schweiz					
- Direkte Anlagen	16'530'000		14'100'000		
- Anteil von Anlagefonds/Anlagestiftungen	16'499'385		15'173'350		
<b>Total Immobilien Schweiz</b>	<b>33'029'385</b>	<b>20,90 %</b>	<b>29'273'350</b>	<b>20,13 %</b>	<b>14 % - 26 %</b>
<b>Total Vermögensanlagen</b>	<b>158'068'759</b>	<b>100,00 %</b>	<b>145'423'241</b>	<b>100,00 %</b>	
Übrige Aktiven					
- Aktive Rechnungsabgrenzung	2'842		1'410		
<b>Total Übrige Aktiven</b>	<b>2'842</b>		<b>1'410</b>		
<b>Total Aktiven</b>	<b>158'071'601</b>		<b>145'424'651</b>		

<sup>1)</sup> in % der Vermögensanlagen

Kategoriebegrenzungen nach Art. 55 BVV 2	31.12.2023		31.12.2022		BVV 2 maximal % <sup>2)</sup>
	CHF	% <sup>2)</sup>	CHF	% <sup>2)</sup>	
Grundpfandtitel	0	0,00 %	0	0,00 %	50 %
Aktien	46'465'589	29,40 %	43'580'670	29,97 %	50 %
Immobilien	33'029'385	20,90 %	29'273'350	20,13 %	30 %
Immobilien Ausland	0	0,00 %	0	0,00 %	10 %
Alternative Anlagen	0	0,00 %	0	0,00 %	15 %
Fremdwährung ohne Währungssicherung	35'777'051	22,63 %	33'376'613	22,95 %	30 %
Infrastruktur	0	0,00 %	0	0,00 %	10 %

<sup>2)</sup> in % der Total Aktiven

Bestätigung: Die Kategoriebegrenzungen wurden eingehalten.

#### Begrenzung einzelner Schuldner nach Art. 54, Art. 54a und Art. 54b BVV 2

Forderungen (ausgenommen Forderungen nach Art. 54 Abs. 2):	10 % pro Schuldner
Aktien:	5 % pro Beteiligung
Immobilien:	5 % pro Immobilie
Belehnung Immobilien:	30 % Verkehrswert

Bestätigung: Die Anlagenlimiten wurden eingehalten.

#### Anlagen beim Arbeitgeber nach Art. 57 BVV 2

Ungesicherte Anlagen beim Arbeitgeber (soweit sie nicht zur Deckung der Freizügigkeitsleistungen sowie zur Deckung der laufenden Renten gebunden sind):	5 %
Immobilien, die dem Arbeitgeber zu mehr als 50 % zu Geschäftszwecken dienen:	5 %

Bestätigung: Die Anlagenlimiten wurden eingehalten.