

CONVITUS



PERSONALVORSORGE
MASSGESCHNEIDERT

JAHRESRECHNUNG 2024
Pool 3

JAHRESRECHNUNG - Pool 3

BILANZ	Index Anhang	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		83'625'646.64	79'849'315.99
Flüssige Mittel		2'002'340.91	469'619.32
Obligationen		27'699'111.66	22'794'748.35
Aktien		33'425'021.50	31'484'231.50
Immobilien		19'836'404.48	24'380'134.49
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	6.4	614'484.45	658'553.40
Debitoren		48'283.64	62'028.93
Aktive Rechnungsabgrenzung		0.00	5'243.70
Total Aktiven		83'625'646.64	79'854'559.69
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		1'850'677.44	2'561'825.90
Freizügigkeitsleistungen und Renten		1'224'993.94	1'985'084.50
Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitgeber		4'096.00	4'510.80
Andere Verbindlichkeiten		621'587.50	572'230.60
Passive Rechnungsabgrenzung		253'315.66	256'366.35
Arbeitgeber-Beitragsreserve		584'685.65	604'211.30
ohne Verwendungsverzicht		584'685.65	604'211.30
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		69'482'230.05	67'813'559.95
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	5.2	33'708'021.05	31'649'759.95
Deckungskapital Rentner		34'316'688.00	34'809'190.00
Technische Rückstellungen	5.4	1'457'521.00	1'354'610.00
Wertschwankungsreserve	6.1	11'244'901.05	8'411'771.99
Freie Mittel der Vorsorgewerke		209'836.80	206'824.20
Stand zu Beginn der Periode		206'824.20	206'824.20
Abnahme / Zunahme freie Mittel Vorsorgewerke		3'012.60	0.00
Total Passiven		83'625'646.64	79'854'559.69

BETRIEBSRECHNUNG

Index Anhang

2024**2023****Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen****3'867'056.25****3'342'146.25**

Sparbeiträge Arbeitnehmer	1'138'699.25	1'142'905.60
Sparbeiträge Arbeitgeber	1'256'295.65	1'258'762.20
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer	233'884.15	240'296.60
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber	249'104.65	255'968.40
Entnahme aus AGR zur Beitragsfinanzierung	-69'525.65	-61'713.85
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	945'994.20	372'476.30
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	50'000.00	62'000.00
Zuschüsse Sicherheitsfonds	62'604.00	71'451.00

Eintrittsleistungen**2'059'362.70****1'946'208.50**

Freizügigkeitseinlagen	1'906'130.20	1'821'072.05
Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen in die Vorsorgekapitalien aus Übernahmen	979.05	1'485.10
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	152'253.45	123'651.35

Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen**5'926'418.95****5'288'354.75****Reglementarische Leistungen****-3'364'996.35****-3'754'532.45**

Altersrenten	-1'876'790.50	-1'832'492.50
Partnerrenten	-245'189.25	-240'390.30
Invalidenrenten	-250'713.95	-415'183.70
Kinderrenten	-24'162.60	-28'744.60
Kapitalleistungen bei Pensionierungen	-930'373.65	-1'208'442.55
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-37'766.40	-29'278.80

Austrittsleistungen**-2'553'211.80****-4'200'485.25**

Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-2'409'748.65	-4'042'851.00
Vorbezüge WEF/Scheidung	-143'463.15	-157'563.00
Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt	0.00	-71.25

Abfluss für Leistungen und Vorbezüge**-5'918'208.15****-7'955'017.70**

BETRIEBSRECHNUNG	Index Anhang	2024	2023
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-1'787'490.56	1'669'556.95
Auflösung/Bildung Altersguthaben Aktive Versicherte		-1'532'743.50	2'248'215.35
Auflösung/Bildung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versicherte	2	448'841.95	-270'438.75
Auflösung/Bildung Deckungskapital Rentner		492'502.00	-58'294.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen		-102'911.00	573'793.00
Auflösung/Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserven		19'525.65	38'221.85
Auflösung/Bildung Freie Mittel Vorsorgewerke		-3'012.60	-38'508.00
Aufwand / Ertrag aus Teilliquidation		-135'333.51	21'513.15
Verzinsung Altersguthaben Aktive und FAR	5.2	-884'132.05	-769'300.15
Verzinsung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versicherte		-90'227.50	-75'645.50
Ertrag aus Versicherungsleistungen		288'381.20	533'538.95
Versicherungsleistungen		288'381.20	533'538.95
Versicherungsaufwand		-187'943.75	-189'180.89
Risikoprämie Rückversicherung		-134'481.75	-136'395.29
Kostenprämie Rückversicherung		-35'252.00	-35'753.60
Beiträge an Sicherheitsfonds		-18'210.00	-17'032.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-1'678'842.31	-652'747.94
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.2.10	4'783'047.24	4'768'742.56
Ertrag aus flüssigen Mitteln und Geldmarkt		8'190.16	17'442.27
Ertrag aus Obligationen		1'624'971.28	1'421'863.33
Ertrag aus Aktien		2'655'712.44	3'149'126.83
Ertrag aus Immobilien		916'755.09	589'159.80
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.3	-396'905.59	-386'058.52
allgemeine Bankspesen		-74.06	-264.05
diverse Zinsen		-25'602.08	-22'527.10
Sonstiger Ertrag		4'433.20	3'507.19
Sonstiger Aufwand		-36'357.90	-460'028.68
Verwaltungsaufwand		-239'151.18	-242'931.07
allgemeiner Verwaltungsaufwand		-181'770.23	-181'822.58
Marketingaufwand mit Onlineportalen		-18'276.45	-17'096.20
Vermittlungsentschädigungen		-14'690.40	-23'328.60
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge		-23'157.20	-19'440.55
Aufsichtsbehörden		-1'256.90	-1'243.14
Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Anpassung Wertschwankungsres.		2'833'129.06	3'416'542.06
Entnahme/Zuweisung Wertschwankungsreserve		-2'833'129.06	-3'416'542.06
Aufwand-/Ertragsüberschuss		0.00	0.00

ANHANG**1 Grundlagen und Organisation**

Die Jahresrechnung für Pool 3 ist Bestandteil der Jahresrechnung der CONVITUS Sammelstiftung für Personalvorsorge. Es handelt sich dabei um einen offenen Pool. Der Pool 3 wurde per 01.01.2019 eröffnet. Die für Pool 3 spezifischen Informationen und Daten werden nachfolgend dargestellt.

Bezüglich der für die gesamte Vorsorgestiftung geltenden Sachverhalte wird auf den Anhang der Gesamtrechnung verwiesen. Der Pool verwendet zur Berechnung der Verpflichtungen die technischen Grundlagen BVG 2020, Generationentafel, mit einem technischen Zinssatz von 1.50% (Vorjahr 1.50%).

2 Statistik**31.12.2024****31.12.2023****2.1 Angeschlossene Vorsorgewerke**

Stand 1.1.	98	105
Bereinigung Vorjahre *	-7	-1
Zugänge	1	1
Abgänge	-3	-7
Anzahl angeschlossene Vorsorgewerke	89	98

* leere und nicht zustande gekommene Vorsorgewerke oder Reaktivierung

2.2 Aktive Versicherte

Stand 1.1.	356	375
Bereinigung Vorjahre *	0	6
Zugänge	84	70
Abgänge	-72	-95
Total	368	356

* Bereinigung doppelt gezählter Policen

2.3 Rentenbezüger

Altersrenten	98	98
Invalidenrenten	19	24
Partnerrenten	23	22
Kinderrenten	12	13
Total	152	157

3 Art der Umsetzung des Zwecks

Siehe Erläuterungen in der Gesamtrechnung.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

Siehe Erläuterungen in der Gesamtrechnung.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad**5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen**

Die allgemein gültigen Grundsätze zur Risikodeckung wie auch zur Rückversicherung sind dem Anhang der Gesamtrechnung zu entnehmen.

5.2 Altersguthaben und Verzinsung der Altersguthaben

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Altersguthaben aktive Versicherte		
Total 31.12.	31'302'011.55	28'885'136.00
Verzinsung Altersguthaben min.	0.75%	1.00%
Verzinsung Altersguthaben max.	6.65%	3.25%
Altersguthaben Invalide und Arbeitsunfähige		
Total 31.12.	2'406'009.50	2'764'623.95
Verzinsung Altersguthaben min.	0.75%	1.00%
Verzinsung Altersguthaben max.	6.65%	3.25%
Total Altersguthaben	33'708'021.05	31'649'759.95

Die Verzinsung der Altersguthaben orientiert sich am Stand der vorhandenen Wertschwankungsreserve auf Pool- resp. Deckungsgradgruppenebene per 31.10.2024. Dabei wird auch der technische Zinssatz miteinbezogen. Der Stiftungsrat erachtet den Art. 46 BVV2 als eingehalten.

5.3 Altersguthaben BVG (Schattenrechnung)

	20'883'454.25	20'307'335.65
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.25%	1.00%

5.4 Technische Rückstellungen

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Pensionierungsverluste		
Stand 1.1.	1'266'926.00	1'561'299.00
Bildung/Auflösung	190'595.00	-294'373.00
Stand 31.12.	1'457'521.00	1'266'926.00

Art. 5 Rückstellungsreglement - Rückstellung für Pensionierungsverluste

In die Berechnungen einbezogen werden alle aktiven Versicherten und Invalidenrentenbezüger, welche zum Bilanzstichtag das frühestmögliche Pensionierungsalter (58) erreicht haben.

Die Altersleistungen werden auf das Pensionierungsalter hochgerechnet und die durch den Übergang beim Altersrentenbezug entstehenden Verluste unter Berücksichtigung des Pensionierungsverhaltens ermittelt (Austrittswahrscheinlichkeit, Anteil Kapitalbezug).

Rückstellung Mindestaustrittsleistung Aktive

Stand 1.1.	87'684.00	71'212.00
Zugänge	0.00	0.00
Abgänge	0.00	0.00
Bildung/Auflösung	-87'684.00	16'472.00
Stand 31.12.	0.00	87'684.00

Das Vorsorgekapital der aktiven Versicherten besteht aus den Altersguthaben. Sie entsprechen im Minimum je Versicherter dem höchsten Wert der Austrittsleistung gemäss Art. 15 FZG, Art. 17 FZG und Art. 18 FZG.

Zinsreserve infolge Umwandlungssatzsenkung

Stand 1.1.	0.00	295'892.00
Zugänge	0.00	0.00
Abgänge	0.00	0.00
Bildung/Auflösung	0.00	-295'892.00
Stand 31.12.	0.00	0.00

Total Technische Rückstellungen**1'457'521.00****1'354'610.00**

5.5 Sterblichkeitsausgleich

Um die poolspezifische Unter- resp. Übersterblichkeit auszugleichen, erfolgt jährlich ein Sterblichkeitsausgleich. Diese Position ist in der Betriebsrechnung unter sonstiger Ertrag resp. Aufwand abgebildet.

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Stand 1.1.	-495'534.89	-35'506.21
Veränderung Ausgleich	-36'357.90	-460'028.68
Stand 31.12.	-531'892.79	-495'534.89

5.6 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Total Aktiven	83'625'646.64	79'854'559.69
- Verbindlichkeiten	-1'850'677.44	-2'561'825.90
- Arbeitgeber Beitragsreserven	-584'685.65	-604'211.30
- Passive Rechnungsabgrenzung	-253'315.66	-256'366.35
Total verfügbare Mittel	80'936'967.90	76'432'156.14
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	33'708'021.05	31'649'759.95
Deckungskapital Rentner	34'316'688.00	34'809'190.00
freie Mittel der Vorsorgewerke	209'836.80	206'824.20
Technische Rückstellungen	1'457'521.00	1'354'610.00
Total gebundene Mittel	69'692'066.85	68'020'384.15
Deckungsgrad	116.1%	112.4%

Die Berechnung des Deckungsgrades entspricht den Vorgaben von Art. 44 BVV2.

Deckungsgrad der Vorsorgewerke

Deckungsgradgruppe	Anschlussjahrguppen	Deckungsgrad	Anz. Vorsorgewerke
A	200701	114.3%	19
B	200801	116.3%	18
C	200901 / 201001 / 201201 / 201301	121.2%	31
E	201101	118.3%	14
F	2019	111.6%	2
H	2021	106.1%	3
I	2022	96.1%	1
J	2024	104.5%	1
Total			89

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Die allgemein gültigen Grundsätze sind dem Anhang der Gesamtrechnung zu entnehmen.

6.1 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	8'411'771.99	4'995'229.93
Entnahme/Zuweisung Betriebsergebnis	2'833'129.06	3'416'542.06
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	11'244'901.05	8'411'771.99
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	11'673'421.20	11'393'414.35
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-428'520.15	-2'981'642.36

Berechnung der Zielgrösse		Ziel-Quote	Risiko	31.12.2024	31.12.2023
- Liquidität		0.0%	0%	0.0%	0.0%
- Obligationen CHF		35.0%	10%	3.5%	3.5%
- Obligationen FW		0.0%	20%	0.0%	0.0%
- Aktien Schweiz		20.0%	30%	6.0%	6.0%
- Aktien Ausland		20.0%	30%	6.0%	6.0%
- Immobilien Schweiz		25.0%	5%	1.25%	1.3%
- Immobilien Ausland		0.0%	15%	0.0%	0.0%
- Hypotheken		0.0%	10%	0.0%	0.0%
- Alternative Anlagen		0.0%	30%	0.0%	0.0%
- Infrastrukturanlagen		0.0%	30%	0.0%	0.0%
- Private Debt/Equity Schweiz		0.0%	30%	0.0%	0.0%
- Anlagen beim Arbeitgeber		0.0%	30%	0.0%	0.0%
Total		100.0%		16.75%	16.75%

6.2 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Vermögensanlage / Risikoverteilung

Im Zusammenhang mit der Zusammensetzung der Vermögensanlagen und dem Nachweis der Einhaltung der Gesamtbegrenzungen nach Strategie und BVV2 sei auf die Beilage 1 zum Anhang verwiesen.

	31.12.2024	31.12.2023
Vermögensverwaltung (Aufteilung des verwalteten Anlagevermögens)	CHF	CHF
Albin Kistler AG	75'075'723.91	72'921'576.93

Immobilien

Für die detaillierten Kennzahlen zu den einzelnen Liegenschaften sei auf die Beilage 2 zum Anhang verwiesen.

Die Bewertung der einzelnen Liegenschaften wird im DCF Verfahren ermittelt.

Wertpapiere unter securities lending

Es bestehen keine unter securities lending geführten Titel.

Laufende derivative Finanzinstrumente

keine

Netto-Performance der Vermögensanlage

Der Vermögenspool erzielte im Berichtsjahr eine Performance von 6.26% (VJ 6.45%).

Performance des Poolvermögens	31.12.2024	31.12.2023
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	79'854'559.69	76'733'303.58
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	83'625'646.64	79'854'559.69
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	81'740'103.17	78'293'931.64
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	4'783'047.24	4'768'742.56
Rechnerische Performance auf Gesamtvermögen	5.85%	6.09%

6.3 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten**Vermögensanlagen**

Direkte Anlagen	8'549'922.73	6'927'739.06
Transparente Kollektivanlagen *	75'075'723.91	72'921'576.93
<i>Total transparente Anlagen</i>	83'625'646.64	79'849'315.99
intransparente Kollektivanlagen nach Art 48 a Abs. 3 BVV2 *	0.00	0.00
Total Vermögensanlagen	83'625'646.64	79'849'315.99

* Die aufgeführten Werte der transparenten und intransparenten Kollektivanlagen basieren auf den von den Banken gelieferten Bestände im Zusammenhang mit der Ermittlung der TER-Quoten.

Kostentransparenzquote	100.00%	100.00%
Vermögensverwaltungskosten	31.12.2024	31.12.2023
Vermögensverwaltung	-195'364.18	-209'221.08
administrative Gebühren	-23'433.85	0.00
Custodian	-11'002.15	-11'066.10
Anlagekommission	-5'324.50	-3'270.70
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-235'124.68	-223'557.88
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen *	-161'780.91	-162'500.64
<i>* Die Berechnung der Kostenkennzahlen basiert auf den von den Banken angegebenen TER-Quoten.</i>	-396'905.59	-386'058.52
Total der VVK in % der transparenten Anlagen	0.47%	0.48%

Der Stiftungsrat nimmt von den Anlagen in intransparente Produkte Kenntnis. Überschreitet der Anteil am Anlagevermögen den Wert von 3.00%, so sind entsprechende Anpassungen vorzunehmen.

6.4 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber

Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Ausstand Beiträge	614'484.45	658'553.40
Saldo Forderungen	614'484.45	658'553.40

Die offenen Beitragsrechnungen- sowie die Mutationsabrechnungen per 31.12.2024 werden monatlich überprüft und bei Nichtbezahlung gemahnt, bzw. bei erfolgloser Mahnung auf dem Rechtsweg eingefordert. Die offene Beitragsrechnung per Ende 2024 wurden bis Ende 1. Quartal 2025 bis auf einzelne Ausnahmen beglichen.

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Allfällige Bemerkungen sind dem Anhang der Gesamtrechnung zu entnehmen.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

keine

9.1 Kündigung / Auflösung von Vorsorgewerken

Kündigungen von Anschlüssen lösen eine Teilliquidation aus. Die Abwicklung erfolgt im Folgejahr. Siehe Beilage 3 zum Anhang.

9.2 Unterdeckung und Erläuterung der getroffenen Massnahmen

Per Bilanzstichtag besteht mit einem Deckungsgrad von 116.1% auf Poolebene keine Unterdeckung. Jedoch befand sich per Bilanzstichtag die Deckungsgradgruppe I (96.1%) in Unterdeckung. Der Stiftungsrat lässt auf Basis der Jahresrechnung 2024 durch den Experten ein versicherungstechnisches Gutachten erstellen. Auf Basis des Gutachtens und den Empfehlungen des Experten werden allfällig weitere Massnahmen zur Behebung der Unterdeckung definiert.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

keine

Vermögensanlage / Risikoverteilung

Portfolio	G'führung	Banken	Zus.setzung 31.12.2024	Anteil effektiv	Bandbr.
	CHF	CHF	CHF	%	%
Anlagekategorie					
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung (inkl. Beitragsausstände)	662'768	0	662'768	0.8%	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	1'800'133	202'208	2'002'341	2.4%	0 - 50%
Liquidität / Geldmarkt FW	0	0	0	0.0%	
Aktien Schweiz	0	17'374'084	17'374'084	20.8%	10 - 30%
Aktien Ausland	0	16'050'938	16'050'938	19.2%	10 - 30%
Obligationen Schweiz	0	27'699'112	27'699'112	33.1%	25 - 45%
Obligationen Ausland CHF	0	0	0	0.0%	
Obligationen Ausland FW	0	0	0	0.0%	0 - 10%
Immobilienfonds CH	0	13'951'591	13'951'591	16.7%	0 - 40%
Immobilienfonds Ausland	0	0	0	0.0%	
Immobilien-Direktbesitz	5'884'814	0	5'884'814	7.0%	
Hypothekenfonds	0	0	0	0.0%	
Alternative Anlagen	0	0	0	0.0%	
Infrastrukturanlagen	0	0	0	0.0%	
Total Engagements	8'347'715	75'277'932	83'625'647	100%	

Gesamtbegrenzungen nach BVV2:	Zus.setzung	Anteil	BVV2
Anlagen in grundpfandgesicherten Forderungen gem. Art. 55a BVV2	0	0.0%	50%
Anlagen in Aktien gemäss Art. 55b BVV2	33'425'022	40.0%	50%
Anlagen in Immobilien gemäss Art. 55c BVV2	19'836'404	23.7%	30%
davon im Ausland	0	0.0%	10%
Alternative Anlagen gemäss Art. 55d BVV2	0	0.0%	15%
Anlagen in Infrastruktur gemäss Art. 55f BVV2	0	0.0%	10%
Anlagen nach Artikel 53 Absatz 1 Buchstabe d ^{ter}	0	0.0%	5%
Anlagen in fremden Währungen ohne Absicherung gemäss Art. 55 e BVV2	16'050'938	19.2%	30%

