



JAHRESRECHNUNG 2025
Pool 3

JAHRESRECHNUNG - Pool 3

BILANZ	Index Anhang	31.12.2025	31.12.2024
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		84'407'885.97	83'625'646.64
Flüssige Mittel		170'242.05	2'002'340.91
Obligationen		26'580'317.61	27'699'111.66
Aktien		34'468'845.80	33'425'021.50
Immobilien		21'924'665.29	19'836'404.48
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	6.4	632'453.05	614'484.45
Debitoren		631'362.17	48'283.64
Total Aktiven		84'407'885.97	83'625'646.64
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		954'004.69	1'850'677.44
Freizügigkeitsleistungen und Renten		481'779.48	1'224'993.94
Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitgeber		4'409.70	4'096.00
Andere Verbindlichkeiten		467'815.51	621'587.50
Passive Rechnungsabgrenzung		171'667.50	253'315.66
Arbeitgeber-Beitragsreserve		435'629.55	584'685.65
ohne Verwendungsverzicht		435'629.55	584'685.65
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		70'611'165.00	69'482'230.05
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	5.2	34'388'840.00	33'708'021.05
Deckungskapital Rentner		34'764'293.00	34'316'688.00
Technische Rückstellungen	5.4	1'458'032.00	1'457'521.00
Wertschwankungsreserve	6.1	9'179'451.45	11'244'901.05
Freie Mittel der Vorsorgewerke		166'438.10	209'836.80
Stand zu Beginn der Periode		209'836.80	206'824.20
Abnahme / Zunahme freie Mittel Vorsorgewerke		-43'398.70	3'012.60
Freie Mittel Vermögenspool		2'889'529.68	0.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Zuweisung aus Betriebsergebnis		2'889'529.68	0.00
Total Passiven		84'407'885.97	83'625'646.65

BETRIEBSRECHNUNG

Index Anhang

2025**2024****Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen****3'249'746.80****3'867'056.25**

Sparbeiträge Arbeitnehmer

1'124'135.90

1'138'699.25

Sparbeiträge Arbeitgeber

1'234'987.55

1'256'295.65

Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer

227'313.35

233'884.15

Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber

240'093.75

249'104.65

Entnahme aus AGBR zur Beitragsfinanzierung

0.00

-69'525.65

Einmaleinlagen und Einkaufsummen

362'631.25

945'994.20

Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve

0.00

50'000.00

Zuschüsse Sicherheitsfonds

60'585.00

62'604.00

Eintrittsleistungen**2'172'348.70****2'059'362.70**

Freizügigkeitseinlagen

1'816'419.65

1'906'130.20

Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen in die

Vorsorgekapitalien aus Übernahmen

271'162.85

979.05

Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung

84'766.20

152'253.45

Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen**5'422'095.50****5'926'418.95****Reglementarische Leistungen****-3'059'461.40****-3'364'996.35**

Altersrenten

-1'897'829.40

-1'876'790.50

Partnerrenten

-268'629.00

-245'189.25

Invalidenrenten

-311'548.70

-250'713.95

Kinderrenten

-30'560.70

-24'162.60

Kapitalleistungen bei Pensionierungen

-550'893.60

-930'373.65

Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität

0.00

-37'766.40

Austrittsleistungen**-3'042'690.05****-2'553'211.80**

Freizügigkeitsleistungen bei Austritt

-2'568'008.95

-2'409'748.7

Vorbezüge WEF/Scheidung

-325'625.00

-143'463.2

Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt

-149'056.10

0.00

Abfluss für Leistungen und Vorbezüge**-6'102'151.45****-5'918'208.15**

BETRIEBSRECHNUNG

Index Anhang

2025**2024****Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische****Rückstellungen und Beitragsreserven**

		-968'181.16	-1'787'490.56
Auflösung/Bildung Altersguthaben Aktive Versicherte		855'309.00	-1'532'743.50
Auflösung/Bildung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versichert	2	-503'591.00	448'841.95
Auflösung/Bildung Deckungskapital Rentner		-447'605.00	492'502.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen		-511.00	-102'911.00
Auflösung/Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserven		149'056.10	19'525.65
Auflösung/Bildung Freie Mittel Vorsorgewerke		43'398.70	-3'012.60
Aufwand / Ertrag aus Teilliquidation		-31'701.01	-135'333.51
Verzinsung Altersguthaben Aktive und FAR	5.2	-947'904.20	-884'132.05
Verzinsung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versicherte		-84'632.75	-90'227.50

Ertrag aus Versicherungsleistungen

Versicherungsleistungen		417'776.40	288'381.20
-------------------------	--	-------------------	-------------------

Versicherungsaufwand

Risikoprämie Rückversicherung		-172'674.00	-187'943.75
Kostenprämie Rückversicherung		-122'563.23	-134'481.75
Beiträge an Sicherheitsfonds		-32'127.77	-35'252.00
		-17'983.00	-18'210.00

Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil

	-1'403'134.71	-1'678'842.31
--	----------------------	----------------------

Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage

6.2.10	2'332'154.41	4'783'047.24
	-51.58	8'190.16
	-76'013.61	1'624'971.28
	1'934'105.71	2'655'712.44
	803'943.06	916'755.09
6.3	-317'819.45	-396'905.59
	-228.21	-74.06
	-11'781.51	-25'602.08

Sonstiger Ertrag

	117'893.54	4'433.20
--	-------------------	-----------------

Sonstiger Aufwand

	0.00	-36'357.90
--	-------------	-------------------

Verwaltungsaufwand

	-168'283.92	-181'770.23
allgemeiner Verwaltungsaufwand	-14'352.95	-18'276.45
Marketingaufwand mit Onlineportalen	-20'512.75	-14'690.40
Vermittlungsentschädigungen	-18'153.15	-23'157.20
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge	-1'530.39	-1'256.90
Aufsichtsbehörden		

Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Anpassung Wertschwankungsres.

	824'080.08	2'833'129.05
--	-------------------	---------------------

Entnahme/Zuweisung Wertschwankungsreserve

	2'065'449.60	-2'833'129.06
--	---------------------	----------------------

Zuweisung Betriebsergebnis zu freie Mittel Vermögenspool

	-2'889'529.68	0.00
--	----------------------	-------------

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**31.12.2025****31.12.2024****2.1 Angeschlossene Vorsorgewerke**

Stand 1.1.	89	98
Bereinigung Vorjahre *	-4	-7
Zugänge	0	1
Abgänge	-4	-3
Anzahl angeschlossene Vorsorgewerke	81	89

* leere und nicht zustande gekommene Vorsorgewerke oder Reaktivierung

2.2 Aktive Versicherte

Stand 1.1.	368	356
Bereinigung Vorjahre *	0	0
Zugänge	71	84
Abgänge	-80	-72
Total	359	368

* Bereinigung doppelt gezählter Policen

2.3 Rentenbezüger

Altersrenten	100	98
Invalidenrenten	24	19
Partnerrenten	25	23
Kinderrenten	12	12
Total	161	152

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

	31.12.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Altersguthaben aktive Versicherte		
Total 31.12.	31'394'606.75	31'302'011.55
Verzinsung Altersguthaben min.	1.00%	0.75%
Verzinsung Altersguthaben max.	4.00%	6.65%
Altersguthaben Invalide und Arbeitsunfähige		
Total 31.12.	2'994'233.25	2'406'009.50
Verzinsung Altersguthaben min.	1.00%	0.75%
Verzinsung Altersguthaben max.	4.00%	6.65%
Total Altersguthaben	34'388'840.00	33'708'021.05

Die Verzinsung der Altersguthaben orientiert sich am Stand der vorhandenen Wert-schwankungsreserve auf Pool- resp. Deckungsgradgruppenebene per 31.10.2025. Dabei wird auch der technische Zinssatz miteinbezogen. Der Stiftungsrat erachtet den Art. 46 BVV2 als eingehalten.

5.3 Altersguthaben BVG (Schattenrechnung)

	20'960'414.05	20'883'454.25
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.25%	1.25%

5.4 Technische Rückstellungen

	31.12.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Pensionierungsverluste		
Stand 1.1.	1'457'521.00	1'266'926.00
Zugänge	0.00	0.00
Abgänge	0.00	0.00
Bildung/Auflösung	511.00	190'595.00
Stand 31.12.	1'458'032.00	1'457'521.00

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.	0.00	87'684.00
Zugänge	0.00	0.00
Abgänge	0.00	0.00
Bildung/Auflösung	0.00	-87'684.00
Stand 31.12.	0.00	0.00

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.

Total Technische Rückstellungen**1'458'032.00****1'457'521.00**

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.

	31.12.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Stand 1.1.	-531'892.79	-495'534.89
Veränderung Ausgleich	117'192.32	-36'357.90
Stand 31.12.	-414'700.47	-531'892.79

5.6 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Total Aktiven	84'407'885.97	83'625'646.64
- Verbindlichkeiten	-954'004.69	-1'850'677.44
- freie Mittel der Vorsorgewerke	-166'438.10	-209'836.80
- Arbeitgeber Beitragsreserven	-435'629.55	-584'685.65
- Passive Rechnungsabgrenzung	-171'667.50	-253'315.66
Total verfügbare Mittel	82'680'146.13	80'727'131.09
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	34'388'840.00	33'708'021.05
Deckungskapital Rentner	34'764'293.00	34'316'688.00
Technische Rückstellungen	1'458'032.00	1'457'521.00
Total gebundene Mittel	70'611'165.00	69'482'230.05
Deckungsgrad	117.1%	116.2%

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

Deckungsgrad der Vorsorgewerke

Deckungsgradgruppe	Anschlussjahrgruppen	Deckungsgrad	Anzahl Vorsorgewerke (exkl. Abgänge 31.12.)
A	200701	115.0%	19
B	200801	117.0%	15
C	200901 / 201001 / 201201 / 201301	120.5%	29
E	201101	118.1%	12
F	2019	112.1%	2
H	2021	106.7%	3
J	2024	105.4%	1
Total			81

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			31.12.2025	31.12.2024
			CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.			11'244'901.05	8'411'771.99
Entnahme/Zuweisung Betriebsergebnis			-2'065'449.60	2'833'129.06
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz			9'179'451.45	11'244'901.05
 Zielgrösse der Wertschwankungsreserve			 9'179'451.45	 11'673'421.20
 Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve			 0.00	 -428'520.15
 Berechnung der Zielgrösse	Ziel-Quote	Risiko	31.12.2025	31.12.2024
- Liquidität	0.0%	0%	0.00%	0.0%
- Obligationen CHF	35.0%	5%	1.75%	3.5%
- Obligationen FW	0.0%	10%	0.00%	0.0%
- Aktien Schweiz	20.0%	25%	5.00%	6.0%
- Aktien Ausland	15.0%	25%	3.75%	6.0%
- Immobilien Schweiz	30.0%	5%	1.50%	1.25%
- Immobilien Ausland	0.0%	10%	0.00%	0.0%
- Hypotheken	0.0%	5%	0.00%	0.0%
- Alternative Anlagen	0.0%	20%	0.00%	0.0%
- Infrastrukturanlagen	0.0%	15%	0.00%	0.0%
- Private Debt/Equity Schweiz	0.0%	20%	0.00%	0.0%
- Anlagen beim Arbeitgeber	0.0%	0%	0.00%	0.0%
Total	100.0%		13.00%	16.75%

Die Ziel-Wertschwankungsreserve ist auf eine Höhe von 13% fixiert (Beschluss Stiftungsrat).

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.

	31.12.2025	31.12.2024
Vermögensverwaltung (Aufteilung des verwalteten Anlagevermögens)	CHF	CHF
UBS Asset Management Switzerland AG	31'547'343.50	0.00
Albin Kistler AG	29'501'819.91	75'075'723.91

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 2.92% (VJ 6.26%).

Performance des Poolvermögens

	31.12.2025	31.12.2024
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	83'625'646.64	79'854'559.69
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	84'407'885.97	83'625'646.64
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	84'016'766.31	81'740'103.17
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	2'332'154.41	4'783'047.24
Rechnerische Performance auf Gesamtvermögen	2.78%	5.85%

6.3 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten**Vermögensanlagen**

Direkte Anlagen	7'424'072.27	8'549'922.73
Transparente Kollektivanlagen *	76'983'813.70	75'075'723.91
<i>Total transparente Anlagen</i>	84'407'885.97	83'625'646.64
intransparente Kollektivanlagen nach Art 48 a Abs. 3 BVV2 *	0.00	0.00
Total Vermögensanlagen	84'407'885.97	83'625'646.64

* 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	31.12.2025	31.12.2024
Vermögensverwaltung	-163'035.65	-195'364.18
administrative Gebühren	-4'155.12	-23'433.85
Custodian	-9'930.65	-11'002.15
Anlagekommission	-5'098.45	-5'324.50
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-182'219.87	-235'124.68
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen *	-135'599.58	-161'780.91
<i>* Die Berechnung der Kostenkennzahlen basiert auf den von den Banken angegebenen TER-Quoten.</i>	-317'819.45	-396'905.59
Total der VVK in % der transparenten Anlagen	0.38%	0.47%

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**

	31.12.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Ausstand Beiträge	632'453.05	614'484.45
Saldo Forderungen	632'453.05	614'484.45

Die offenen Beitragsrechnungen- sowie die Mutationsabrechnungen per 31.12.2025 werden monatlich überprüft und bei Nichtbezahlung gemahnt, bzw. bei erfolgloser Mahnung auf dem Rechtsweg eingefordert. Die offenen Beitragsrechnungen per Ende 2025 wurden bis Ende 1. Quartal 2026 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 2 zum Anhang.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

keine

Vermögensanlage / Risikoverteilung

Portfolio	G'führung	Banken	Zus.setzung 31.12.2025	Anteil effektiv	Bandbr.
Anlagekategorie	CHF	CHF	CHF	%	%
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung (inkl. Beitragsausstände)	1'263'815	0	1'263'815	1.5%	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	0	170'242	170'242	0.2%	0 - 50%
Liquidität / Geldmarkt FW	0	0	0	0.0%	
Aktien Schweiz	0	17'850'274	17'850'274	21.1%	10 - 30%
Aktien Ausland	0	16'618'571	16'618'571	19.7%	10 - 30%
Obligationen Schweiz	0	26'580'318	26'580'318	31.5%	25 - 45%
Obligationen Ausland CHF	0	0	0	0.0%	0 - 10%
Obligationen Ausland FW	0	0	0	0.0%	
Immobilienfonds CH	0	15'934'650	15'934'650	18.9%	0 - 40%
Immobilienfonds Ausland	0	0	0	0.0%	
Immobilien-Direktbesitz	5'990'015	0	5'990'015	7.1%	
Hypothekenfonds	0	0	0	0.0%	
Alternative Anlagen	0	0	0	0.0%	
Infrastrukturanlagen	0	0	0	0.0%	
Total Engagements	7'253'830	77'154'056	84'407'886	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	34'468'846	40.8%	50%
Anlagen in Immobilien gemäss Art. 55c BVV2	21'924'665	26.0%	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	16'618'571	19.7%	30%

Seite 12