

JAHRESRECHNUNG 2024
Pool 7

JAHRESRECHNUNG - Pool 7

BILANZ	Index Anhang	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		47'815'109.24	40'306'080.91
Flüssige Mittel		3'496'240.43	2'179'275.63
Obligationen		16'198'093.04	14'238'725.14
Aktien		14'708'008.63	13'099'331.52
Immobilien		5'016'744.67	2'892'382.30
Alternative Anlagen		7'255'438.18	6'684'803.46
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	6.4	1'022'192.45	1'094'221.25
Debitoren		118'391.84	117'341.61
Aktive Rechnungsabgrenzung		28'431.55	23'643.95
Total Aktiven		47'843'540.79	40'329'724.86
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		1'358'788.12	1'602'814.86
Freizügigkeitsleistungen und Renten		1'220'391.10	1'490'245.55
Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitgeber		69'203.40	5'462.30
Andere Verbindlichkeiten		69'193.62	107'107.01
Passive Rechnungsabgrenzung		243'683.59	192'632.28
Arbeitgeber-Beitragsreserve		1'216'056.15	952'118.15
ohne Verwendungsverzicht		1'216'056.15	952'118.15
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		40'891'959.55	36'015'852.60
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	5.2	38'650'141.55	34'506'126.60
Deckungskapital Rentner		1'970'815.00	1'190'354.00
Technische Rückstellungen	5.4	271'003.00	319'372.00
Wertschwankungsreserve	6.1	3'950'801.21	1'394'124.40
Freie Mittel der Vorsorgewerke		182'252.17	172'182.57
Stand zu Beginn der Periode		172'182.57	211'306.32
Abnahme / Zunahme freie Mittel Vorsorgewerke		10'069.60	-39'123.75
Freie Mittel Vermögenspool		0.00	0.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	-721'607.47
Zuweisung aus Betriebsergebnis		0.00	721'607.47
Total Passiven		47'843'540.79	40'329'724.86

BETRIEBSRECHNUNG

Index Anhang

2024**2023****Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen**

	6'008'174.35	6'466'155.75
Sparbeiträge Arbeitnehmer	1'871'863.60	2'084'359.25
Sparbeiträge Arbeitgeber	2'174'636.70	2'377'328.85
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer	394'427.85	459'259.80
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber	428'418.20	500'045.05
Entnahme aus AGBR zur Beitragsfinanzierung	-49'062.00	-69'422.00
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	816'000.00	698'824.80
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	313'000.00	360'000.00
Zuschüsse Sicherheitsfonds	58'890.00	55'760.00

Eintrittsleistungen

	5'494'486.60	3'240'704.50
Freizügigkeitseinlagen	5'405'009.30	3'197'804.50
Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen in die		
Freie Mittel Vorsorgewerk	10'069.60	0.00
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	79'407.70	42'900.00

Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen

11'502'660.95	9'706'860.25
----------------------	---------------------

Reglementarische Leistungen

	-1'189'601.05	-909'633.40
Altersrenten	-62'728.20	-50'612.40
Partnerrenten	-14'504.40	-14'504.40
Invalidenrenten	-80'731.80	-129'756.80
Kapitalleistungen bei Pensionierungen	-1'031'636.65	-714'759.80

Austrittsleistungen

	-5'032'646.85	-3'526'289.20
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-5'032'646.85	-3'301'543.55
Vorbezüge WEF/Scheidung	0.00	-183'700.00
Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt	0.00	-41'045.65

Abfluss für Leistungen und Vorbezüge

-6'222'247.90	-4'435'922.60
----------------------	----------------------

BETRIEBSRECHNUNG

Index Anhang

2024**2023****Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische****Rückstellungen und Beitragsreserven**

		-5'232'349.87	-4'891'974.18
Auflösung/Bildung Altersguthaben Aktive Versicherte		-3'472'730.10	-4'126'763.80
Auflösung/Bildung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versicherte	2	-49'256.90	-124'867.70
Auflösung/Bildung Deckungskapital Rentner		-780'461.00	33'905.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen		48'369.00	-55'421.00
Auflösung/Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserven		-263'938.00	-290'578.00
Auflösung/Bildung Freie Mittel Vorsorgewerke		-10'069.60	0.00
Aufwand / Ertrag aus Teilliquidation		-82'235.32	8'296.92
Verzinsung Altersguthaben Aktive und FAR	5.2	-617'061.40	-333'995.50
Verzinsung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versicherte		-4'966.55	-2'550.10

Ertrag aus Versicherungsleistungen

Versicherungsleistungen		114'958.05	226'950.00
-------------------------	--	-------------------	-------------------

Versicherungsaufwand

Risikoprämie Rückversicherung		-241'546.23	-259'739.57
Kostenprämie Rückversicherung		-63'317.05	-68'086.11
Beiträge an Sicherheitsfonds		-26'763.00	-27'238.00

Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil

	-168'605.05	250'849.79
--	--------------------	-------------------

Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage

Ertrag aus flüssigen Mitteln und Geldmarkt	6.2.10	3'083'757.95	2'279'639.82
Ertrag aus Obligationen		38'153.05	-3'083.11
Ertrag aus Aktien		649'573.44	618'316.33
Ertrag aus Immobilien		1'950'788.26	1'791'408.13
Ertrag aus alternativen Anlagen		294'852.22	95'798.93
Ertrag aus alternativen Anlagen		718'937.02	275'289.86
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.3	-541'555.03	-477'817.72
allgemeine Bankspesen		-344.80	-160.70
diverse Zinsen		-26'646.21	-20'111.90

Sonstiger Ertrag

	8'112.73	8'812.99
--	-----------------	-----------------

Sonstiger Aufwand

	1'125.25	-13'570.43
--	-----------------	-------------------

Verwaltungsaufwand

allgemeiner Verwaltungsaufwand		-367'714.07	-410'000.30
Marketingaufwand mit Onlineportalen		-262'683.87	-282'948.96
Marketingaufwand mit Onlineportalen		-22'676.65	-21'864.85
Vermittlungsentschädigungen		-54'307.60	-81'339.50
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge		-27'213.55	-23'087.00
Aufsichtsbehörden		-832.40	-759.99

Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Anpassung Wertschwankungsres.

	2'556'676.81	2'115'731.87
--	---------------------	---------------------

Entnahme/Zuweisung Wertschwankungsreserve

	-2'556'676.81	-1'394'124.40
--	----------------------	----------------------

Aufwand-/Ertragsüberschuss

	0.00	0.00
--	-------------	-------------

ANHANG**1 Grundlagen und Organisation**

Die Jahresrechnung für Pool 7 ist Bestandteil der Jahresrechnung der CONVITUS Sammelstiftung für Personalvorsorge. Es handelt sich dabei um einen offenen Pool. Der Pool 7 wurde per 01.01.2018 eröffnet. Die für Pool 7 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 2.00% (Vorjahr 2.00%).

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

Stand 1.1.	128	137
Bereinigung Vorjahre *	-10	0
Zugänge	9	9
Abgänge	-14	-18
Anzahl angeschlossene Vorsorgewerke	113	128

* leere und nicht zustande gekommene Vorsorgewerke oder Reaktivierung

2.2 Aktive Versicherte

Stand 1.1.	537	525
Bereinigung Vorjahre *	0	0
Zugänge	229	249
Abgänge	-239	-237
Total	527	537

* Bereinigung doppelt gezählter Policen

2.3 Rentenbezüger

Altersrenten	8	6
Invalidenrenten	4	4
Partnerrenten	1	1
Kinderrenten	0	0
Total	13	11

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.	38'329'805.05	34'240'013.55
Verzinsung Altersguthaben min.	1.50%	0.25%
Verzinsung Altersguthaben max.	2.25%	1.50%
Altersguthaben Invalide und Arbeitsunfähige		
Total 31.12.	320'336.50	266'113.05
Verzinsung Altersguthaben min.	1.50%	0.25%
Verzinsung Altersguthaben max.	2.25%	1.50%
Total Altersguthaben	38'650'141.55	34'506'126.60

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)

	19'201'092.45	17'966'628.95
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.	291'235.00	243'556.00
Bildung/Auflösung	-20'232.00	47'679.00
Stand 31.12.	271'003.00	291'235.00

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.	28'137.00	20'395.00
Bildung/Auflösung	-28'137.00	7'742.00
Stand 31.12.	0.00	28'137.00

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**271'003.00****319'372.00**

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.	9'936.13	3'509.21
Veränderung Ausgleich	1'866.94	6'426.92
Stand 31.12.	11'803.07	9'936.13

5.6 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Total Aktiven	47'843'540.79	40'329'724.86
- Verbindlichkeiten	-1'358'788.12	-1'602'814.86
- Arbeitgeber Beitragsreserven	-1'216'056.15	-952'118.15
- Passive Rechnungsabgrenzung	-243'683.59	-192'632.28
Total verfügbare Mittel	45'025'012.93	37'582'159.57
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	38'650'141.55	34'506'126.60
Deckungskapital Rentner	1'970'815.00	1'190'354.00
freie Mittel der Vorsorgewerke	182'252.17	172'182.57
Technische Rückstellungen	271'003.00	319'372.00
Total gebundene Mittel	41'074'211.72	36'188'035.17
Deckungsgrad	109.6%	103.9%

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

Deckungsgrad der Vorsorgewerke

Deckungsgradgruppe	Anschlussjahrguppen	Deckungsgrad	Anz. Vorsorgewerke
B	2017	112.4%	16
C	2018	109.1%	21
D	2019	112.9%	16
E	2020	108.5%	17
F	2021	109.5%	17
G	2022	101.9%	8
H	2023	112.1%	9
I	2024	106.5%	9
Total			113

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.			1'394'124.40	0.00
Entnahme/Zuweisung Betriebsergebnis			2'556'676.81	1'394'124.40
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz			3'950'801.21	1'394'124.40
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve			8'112'156.81	6'966'196.77
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve			-4'161'355.60	-5'572'072.37
Berechnung der Zielgrösse	Ziel-Quote	Risiko	31.12.2024	31.12.2023
- Liquidität	0.0%	0%	0.0%	0.0%
- Obligationen CHF	30.0%	10%	3.0%	3.0%
- Obligationen FW	10.0%	20%	2.0%	2.0%
- Aktien Schweiz	15.0%	30%	4.5%	4.5%
- Aktien Ausland	15.0%	30%	4.5%	4.5%
- Immobilien Schweiz	10.0%	5%	0.5%	0.5%
- Immobilien Ausland	5.0%	15%	0.8%	0.3%
- Hypotheken	0.0%	10%	0.0%	0.0%
- Alternative Anlagen	10.0%	30%	3.0%	3.0%
- Infrastrukturanlagen	5.0%	30%	1.5%	1.5%
- Private Debt/Equity Schweiz	0.0%	30%	0.0%	0.0%
- Anlagen beim Arbeitgeber	0.0%	30%	0.0%	0.0%
Total	100.0%		19.75%	19.25%

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
Zugerberg Finanz AG	43'178'284.52	36'915'242.42
Zusammensetzung der alternativen Anlagen		
Private Equity	1'621'607.44	1'524'626.29
ILS	1'029'224.01	909'040.01
Senior Loans	189'033.31	263'831.89
Infrastrukturanlagen	2'589'510.96	2'296'569.89
Diverse	1'826'062.46	1'690'735.38
Total	7'255'438.18	6'684'803.46

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 8.21% (VJ 7.06%).

Performance des Poolvermögens

	31.12.2024	31.12.2023
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	40'329'724.86	33'789'222.79
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	47'843'540.79	40'329'724.86
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	44'086'632.83	37'059'473.83
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	3'083'757.95	2'279'639.82
Rechnerische Performance auf Gesamtvermögen	6.99%	6.15%

6.3 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten**Vermögensanlagen**

Direkte Anlagen	16'988'946.35	15'196'676.62
Transparente Kollektivanlagen *	30'826'162.89	25'109'404.29
<i>Total transparente Anlagen</i>	<i>47'815'109.24</i>	<i>40'306'080.91</i>
intransparente Kollektivanlagen nach Art 48 a Abs. 3 BVV2 *	0.00	0.00
Total Vermögensanlagen	47'815'109.24	40'306'080.91

* 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	-303'550.14	-258'547.40
administrative Gebühren	-15'006.25	-27'899.41
Custodian	-6'293.90	-5'540.95
Anlagekommission	-3'120.75	-1'737.10
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-327'971.04	-293'724.86
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen *	-213'583.99	-184'092.86
<i>* Die Berechnung der Kostenkennzahlen basiert auf den von den Banken angegebenen TER-Quoten.</i>	-541'555.03	-477'817.72
Total der VVK in % der transparenten Anlagen	1.13%	1.19%

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	1'022'192.45	1'094'221.25
Saldo Forderungen	1'022'192.45	1'094'221.25

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 2 zum Anhang.

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)	1'169'016	0	1'169'016	2.4%	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	3'167'823	209'572	3'377'395	7.1%	0 - 25%
Liquidität / Geldmarkt FW	0	118'846	118'846	0.2%	
Aktien Schweiz	0	8'064'234	8'064'234	16.9%	10 - 40%
Aktien Ausland	0	6'643'775	6'643'775	13.9%	
Obligationen Schweiz	0	8'309'594	8'309'594	17.4%	15 - 65%
Obligationen Ausland CHF	0	3'997'940	3'997'940	8.4%	
Obligationen Ausland FW	0	3'890'559	3'890'559	8.1%	5 - 20%
Immobilienfonds CH	0	4'401'066	4'401'066	9.2%	
Immobilienfonds Ausland	0	615'679	615'679	1.3%	0 - 7%
Immobilien-Direktbesitz	0	0	0	0.0%	
Hypothekenfonds	0	0	0	0.0%	
Alternative Anlagen	0	4'665'927	4'665'927	9.8%	0 - 20%
Infrastrukturanlagen	0	2'589'511	2'589'511	5.4%	0 - 10%
Total Engagements	4'336'839	43'506'702	47'843'541	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	14'708'009	30.7%	50%
Anlagen in Immobilien gemäss Art. 55c BVV2	5'016'745	10.5%	30%
davon im Ausland	615'679	1.3%	10%
Alternative Anlagen gemäss Art. 55d BVV2	4'665'927	9.8%	15%
Anlagen in Infrastruktur gemäss Art. 55f BVV2	2'589'511	5.4%	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	12'117'731	25.3%	30%