

JAHRESRECHNUNG 2025
Pool 1

JAHRESRECHNUNG - Pool 1

BILANZ	Index Anhang	31.12.2025	31.12.2024
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		83'906'406.50	116'412'140.19
Flüssige Mittel		4'296'209.50	27'381'228.19
Obligationen		22'074'456.21	26'542'827.75
Aktien		26'040'659.30	28'870'767.24
Immobilien		27'261'973.42	29'592'472.70
Infrastruktur		1'407'899.23	1'363'639.45
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	6.4	1'943'226.95	1'841'778.75
Debitoren		881'981.89	819'426.11
Aktive Rechnungsabgrenzung		14'366.70	31'914.55
Total Aktiven		83'920'773.20	116'444'054.74
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		5'407'938.23	33'814'428.02
Freizügigkeitsleistungen und Renten		4'750'258.33	33'437'469.58
Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitgeber		50'506.75	35'157.90
Andere Verbindlichkeiten		607'173.15	341'800.54
Passive Rechnungsabgrenzung		1'575'354.50	3'984'953.24
Arbeitgeber-Beitragsreserve		358'113.39	278'113.39
ohne Verwendungsverzicht		358'113.39	278'113.39
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		69'514'538.35	72'034'767.95
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	5.2	53'408'825.35	53'632'658.95
Deckungskapital Rentner		14'013'933.00	16'592'031.00
Technische Rückstellungen	5.4	2'091'780.00	1'810'078.00
Wertschwankungsreserve	6.1	6'965'010.44	6'231'973.85
Freie Mittel der Vorsorgewerke		99'818.29	99'818.29
Stand zu Beginn der Periode		99'818.29	99'818.29
Total Passiven		83'920'773.20	116'444'054.74

BETRIEBSRECHNUNG

Index Anhang

2025**2024****Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen****7'703'226.40****9'215'412.05**

Sparbeiträge Arbeitnehmer

1'993'112.10

2'759'915.90

Sparbeiträge Arbeitgeber

4'079'753.50

4'686'956.20

Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer

357'082.80

362'488.80

Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber

874'315.00

973'706.15

Einmaleinlagen und Einkaufsummen

213'955.00

288'268.00

Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve

80'000.00

50'000.00

Zuschüsse Sicherheitsfonds

105'008.00

94'077.00

Eintrittsleistungen**5'215'525.90****9'221'550.60**

Freizügigkeitseinlagen

4'917'802.00

9'221'550.60

Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen in die

Vorsorgekapitalien aus Übernahmen

171'761.40

0.00

Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung

125'962.50

0.00

Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen**12'918'752.30****18'436'962.65****Reglementarische Leistungen****-2'543'714.35****-2'781'343.35**

Altersrenten

-704'633.40

-825'366.75

Partnerrenten

-165'434.85

-136'467.60

Invalidenrenten

-128'111.25

-101'716.60

Kinderrenten

-14'825.15

-17'123.40

Übrige reglementarische Leistungen

-1'200.00

-1'200.00

Kapitalleistungen bei Pensionierungen

-1'527'472.15

-1'699'469.00

Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität

-2'037.55

0.00

Austrittsleistungen**-12'868'584.00****-43'192'147.75**

Freizügigkeitsleistungen bei Austritt

-9'597'032.50

-42'345'033.6

Vorbezüge WEF/Scheidung

-527'848.95

-402'834.8

Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt

-2'743'702.55

-444'279.5

Abfluss für Leistungen und Vorbezüge**-15'412'298.35****-45'973'491.10**

BETRIEBSRECHNUNG

Index Anhang

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

		1'712'080.76	22'789'849.28
Auflösung/Bildung Altersguthaben Aktive Versicherte		1'762'853.65	28'880'640.85
Auflösung/Bildung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versichert	2	-470'569.70	502'180.20
Auflösung/Bildung Deckungskapital Rentner		2'578'098.00	-1'767'441.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen		-281'702.00	-11'156.00
Auflösung/Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserven		-80'000.00	-50'000.00
Aufwand / Ertrag aus Teilliquidation		-728'148.84	-3'128'534.12
Verzinsung Altersguthaben Aktive und FAR	5.2	-1'035'005.40	-1'610'928.45
Verzinsung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versicherte		-33'444.95	-24'912.20

Ertrag aus Versicherungsleistungen

Versicherungsleistungen		498'745.45	156'538.90
-------------------------	--	-------------------	-------------------

Versicherungsaufwand

Risikoprämie Rückversicherung		-335'977.86	-561'396.35
Kostenprämie Rückversicherung		-226'908.76	-413'174.63
Beiträge an Sicherheitsfonds		-59'480.10	-83'615.72
		-49'589.00	-64'606.00

Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil

	-618'697.70	-5'151'536.62
--	--------------------	----------------------

Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage

Ertrag aus flüssigen Mitteln und Geldmarkt	6.2.10	2'724'275.36	6'566'955.86
Ertrag aus Obligationen		-266.29	25'045.07
Ertrag aus Aktien		39'049.64	2'429'686.64
Ertrag aus Immobilien		2'145'983.90	3'335'154.52
Ertrag aus Immobilien		691'697.94	1'000'243.92
Ertrag aus alternativen Anlagen		83'405.77	129'964.46
Ertrag aus Anlagevermögen		46'607.82	30'716.99
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.3	-190'418.08	-328'740.87
allgemeine Bankspesen		-5'780.53	-1'444.87
diverse Zinsen		-86'004.81	-53'670.00

Sonstiger Ertrag

	44'826.26	61'786.01
--	------------------	------------------

Sonstiger Aufwand

	-290'272.11	0.00
--	--------------------	-------------

Verwaltungsaufwand

allgemeiner Verwaltungsaufwand		-1'127'095.22	-1'027'215.07
Marketingaufwand mit Onlineportalen		-1'021'676.21	-897'849.45
Vermittlungsentschädigungen		-7'573.05	-18'779.39
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge		-86'047.40	-78'375.05
Aufsichtsbehörden		-11'281.55	-29'277.10
		-517.01	-2'934.08

Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Anpassung Wertschwankungsres.

	733'036.59	449'990.18
--	-------------------	-------------------

Entnahme/Zuweisung Wertschwankungsreserve

	-733'036.59	-449'990.18
--	--------------------	--------------------

Aufwand-/Ertragsüberschuss

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

ANHANG**1 Grundlagen und Organisation**

Die Jahresrechnung für Pool 1 ist Bestandteil der Jahresrechnung der CONVITUS Sammelstiftung für Personalvorsorge. Es handelt sich dabei um einen offenen Pool. Der Pool 1 wurde per 01.01.2011 eröffnet. Die für Pool 1 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**31.12.2025****31.12.2024****2.1 Angeschlossene Vorsorgewerke**

Stand 1.1.	144	155
Bereinigung Vorjahre *	-5	-13
Zugänge	7	11
Abgänge	-13	-9
Anzahl angeschlossene Vorsorgewerke	133	144

* leere und nicht zustande gekommene Vorsorgewerke oder Reaktivierung

2.2 Aktive Versicherte

Stand 1.1.	2'931	2'550
Bereinigung Vorjahre *	0	0
Zugänge	3'397	3'251
Abgänge	-3'356	-2'870
Total	2'972	2'931

* Bereinigung doppelt gezählter Policen

2.3 Rentenbezüger

Altersrenten	50	52
Invalidenrenten	14	12
Partnerrenten	13	11
Kinderrenten	7	9
Total	84	84

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.	51'724'769.40	52'452'617.65
Verzinsung Altersguthaben min.	1.50%	1.50%
Verzinsung Altersguthaben max.	2.75%	2.25%
Altersguthaben Invalide und Arbeitsunfähige		
Total 31.12.	1'684'055.95	1'180'041.30
Verzinsung Altersguthaben min.	1.50%	1.50%
Verzinsung Altersguthaben max.	2.75%	2.25%
Total Altersguthaben	53'408'825.35	53'632'658.95

Die Verzinsung der Altersguthaben orientiert sich am Stand der vorhandenen Wertschwankungsreserve 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)

	37'346'566.35	37'354'063.65
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.	1'810'078.00	1'798'922.00
Zugänge	0.00	0.00
Abgänge	0.00	0.00
Bildung/Auflösung	281'702.00	11'156.00
Stand 31.12.	2'091'780.00	1'810'078.00

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).

Total Technische Rückstellungen	2'091'780.00	1'810'078.00
--	---------------------	---------------------

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.	-324'561.54	-362'414.73
Veränderung Ausgleich	-273'525.91	37'853.19
Stand 31.12.	-598'087.45	-324'561.54

5.6 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Total Aktiven	83'920'773.20	116'444'054.74
- Verbindlichkeiten	-5'407'938.23	-33'814'428.02
- freie Mittel der Vorsorgewerke	-99'818.29	-99'818.29
- Arbeitgeber Beitragsreserven	-358'113.39	-278'113.39
- Passive Rechnungsabgrenzung	-1'575'354.50	-3'984'953.24
Total verfügbare Mittel	76'479'548.79	78'266'741.80
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	53'408'825.35	53'632'658.95
Deckungskapital Rentner	14'013'933.00	16'592'031.00
Technische Rückstellungen	2'091'780.00	1'810'078.00
Total gebundene Mittel	69'514'538.35	72'034'767.95
Deckungsgrad	110.0%	108.7%

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

Deckungsgrad der Vorsorgewerke

Deckungsgradgruppe	Anschlussjahrgruppe	Deckungsgrad	Anzahl Vorsorgewerke (exkl. Abgänge 31.12.)
A	200701	113.8%	4
B	200801	112.8%	1
C	201401	113.1%	18
D	201501	111.0%	7
E	201601	110.3%	3
G	2014	111.0%	23
H	2015	109.5%	8
I	2016	111.6%	12
J	2017	112.4%	7
K	2018	109.0%	13
L	2019	111.6%	9
M	2020	108.4%	4
N	2021	109.9%	3
O	2022	102.5%	3
P	2023	112.5%	6
Q	2024	106.5%	5
R	2025	103.2%	7
Total			133

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.			6'231'973.85	5'781'983.67
Entnahme/Zuweisung Betriebsergebnis			733'036.59	449'990.18
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz			6'965'010.44	6'231'973.85
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve			7'994'171.91	11'361'197.33
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve			-1'029'161.47	-5'129'223.48
Berechnung der Zielgrösse	Ziel-Quote	Risiko	31.12.2025	31.12.2024
- Liquidität	0.0%	0%	0.0%	0.0%
- Obligationen CHF	30.0%	5%	1.5%	3.0%
- Obligationen FW	0.0%	10%	0.0%	0.0%
- Aktien Schweiz	18.0%	25%	4.5%	5.4%
- Aktien Ausland	12.0%	25%	3.0%	3.6%
- Immobilien Schweiz	35.0%	5%	1.8%	1.5%
- Immobilien Ausland	0.0%	10%	0.0%	0.8%
- Hypotheken	0.0%	5%	0.0%	0.0%
- Alternative Anlagen	0.0%	20%	0.0%	0.0%
- Infrastrukturanlagen	5.0%	15%	0.8%	1.5%
- Private Debt/Equity Schweiz	0.0%	20%	0.0%	0.0%
- Anlagen beim Arbeitgeber	0.0%	0%	0.0%	0.0%
Total	100.0%		11.5%	15.75%

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.

	31.12.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
Vermögensverwaltung (Aufteilung des verwalteten Anlagevermögens)		
UBS Asset Management Switzerland AG	26'293'203.23	27'212'565.64
Albin Kistler AG	21'821'912.28	28'201'029.35
Zusammensetzung der alternativen Anlagen		
Infrastrukturanlagen	1'407'899.23	1'363'639.45
Total	1'407'899.23	1'363'639.45

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.

Erweiterung der Anlagemöglichkeiten

Die Begrenzung gemäss Art. 55 BVV2 für Anlagen in Immobilien ist per Bilanzstichtag überschritten (32.5% statt 30%). Das Anlagereglement gilt in diesem Punkt als erweitert. Gemäss dem Reglement dürfen Anlagen in Immobilien maximal 40% des Gesamtvermögens ausmachen.

Es liegen keine Anhaltspunkte vor, wonach Ertragskraft, Sicherheit oder Risikoverteilung des Portfolios in einem kritischen Masse eingeschränkt wären.

Der Stiftungsrat bestätigt, dass die Anforderungen an Sorgfältigkeit bei der Vermögensbewirtschaftung, an Sicherheit und an Risikoverteilung gemäss Art. 50 Abs. 1-3 BVV 2 unverändert erfüllt sind.

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 3.77% (VJ 6.44%).

Performance des Poolvermögens

	31.12.2025	31.12.2024
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	116'444'054.74	108'672'602.34
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	83'920'773.20	116'444'054.74
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	100'182'413.97	112'558'328.54
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	2'724'275.36	6'566'955.86
Rechnerische Performance auf Gesamtvermögen	2.72%	5.83%

6.3 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten**Vermögensanlagen**

Direkte Anlagen	29'328'372.74	28'374'154.09
Transparente Kollektivanlagen *	54'578'033.76	88'037'986.10
<i>Total transparente Anlagen</i>	83'906'406.50	116'412'140.19
intransparente Kollektivanlagen nach Art 48 a Abs. 3 BVV2 *	0.00	0.00
Total Vermögensanlagen	83'906'406.50	116'412'140.19

* 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	-111'213.94	-177'970.56
administrative Gebühren	-6'269.13	-25'394.73
Custodian	-10'034.49	-15'443.50
Anlagekommission	-5'019.88	-8'167.75
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-132'537.44	-226'976.54
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen *	-57'880.64	-101'764.33
<i>* Die Berechnung der Kostenkennzahlen basiert auf den von den Banken angegebenen TER-Quoten.</i>	-190'418.08	-328'740.87
Total der VVK in % der transparenten Anlagen	0.23%	0.28%

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	1'943'226.95	1'841'778.75
Saldo Forderungen	1'943'226.95	1'841'778.75

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)	2'839'576	0	2'839'576	3.4%	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	4'072'070	224'140	4'296'210	5.1%	0 - 15%
Liquidität / Geldmarkt FW	0	0	0	0.0%	
Aktien Schweiz	0	15'963'477	15'963'477	19.0%	10 - 30%
Aktien Ausland	0	10'077'183	10'077'183	12.0%	10 - 20%
Obligationen Schweiz	0	22'074'456	22'074'456	26.3%	20 - 40%
Obligationen Ausland CHF	0	0	0	0.0%	0 - 20 %
Obligationen Ausland FW	0	0	0	0.0%	
Immobilienfonds CH	0	6'462'918	6'462'918	7.7%	0 - 50%
Immobilienfonds Ausland	0	0	0	0.0%	
Immobilien-Direktbesitz	20'799'055	0	20'799'055	24.8%	0 - 10%
Hypothekenfonds	0	0	0	0.0%	
Alternative Anlagen	0	0	0	0.0%	
Infrastrukturanlagen	0	1'407'899	1'407'899	1.7%	
Total Engagements	27'710'701	56'210'073	83'920'773	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	26'040'659	31.0%	50%
Anlagen in Immobilien gemäss Art. 55c BVV2	27'261'973	32.5%	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	1'407'899	1.7%	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	10'077'183	12.0%	30%

[illegible]