



JAHRESRECHNUNG 2024
Pool 1

JAHRESRECHNUNG - Pool 1

BILANZ	Index Anhang	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		116'412'140.19	108'642'326.29
Flüssige Mittel		27'381'228.19	1'108'516.98
Obligationen		26'542'827.75	37'515'560.00
Aktien		28'870'767.24	32'012'871.03
Immobilien		29'592'472.70	33'819'948.55
Alternative Anlagen		1'363'639.45	1'159'469.34
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	6.4	1'841'778.75	2'163'445.47
Debitoren		819'426.11	862'514.92
Aktive Rechnungsabgrenzung		31'914.55	30'276.05
Total Aktiven		116'444'054.74	108'672'602.34
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		33'814'428.02	3'582'036.97
Freizügigkeitsleistungen und Renten		33'437'469.58	3'187'737.74
Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitgeber		35'157.90	30'279.80
Andere Verbindlichkeiten		341'800.54	364'019.43
Passive Rechnungsabgrenzung		3'984'953.24	977'498.67
Arbeitgeber-Beitragsreserve		278'113.39	228'113.39
ohne Verwendungsverzicht		278'113.39	228'113.39
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		72'034'767.95	98'003'151.35
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	5.2	53'632'658.95	81'379'639.35
Deckungskapital Rentner		16'592'031.00	14'824'590.00
Technische Rückstellungen	5.4	1'810'078.00	1'798'922.00
Wertschwankungsreserve	6.1	6'231'973.85	5'781'983.67
Freie Mittel der Vorsorgewerke		99'818.29	99'818.29
Stand zu Beginn der Periode		99'818.29	99'818.29
Total Passiven		116'444'054.74	108'672'602.34

BETRIEBSRECHNUNG

Index Anhang

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

	9'215'412.05	9'521'568.55
Sparbeiträge Arbeitnehmer	2'759'915.90	2'819'350.25
Sparbeiträge Arbeitgeber	4'686'956.20	4'753'751.80
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer	362'488.80	358'420.90
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber	973'706.15	976'320.60
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	288'268.00	455'247.00
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	50'000.00	70'000.00
Zuschüsse Sicherheitsfonds	94'077.00	88'478.00

Eintrittsleistungen

	9'221'550.60	8'371'013.75
Freizügigkeitseinlagen	9'221'550.60	8'326'013.75
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	0.00	45'000.00

Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen

18'436'962.65	17'892'582.30
----------------------	----------------------

Reglementarische Leistungen

	-2'781'343.35	-1'493'500.10
Altersrenten	-825'366.75	-745'097.70
Partnerrenten	-136'467.60	-136'467.60
Invalidenrenten	-101'716.60	-131'469.00
Kinderrenten	-17'123.40	-12'480.80
Übrige reglementarische Leistungen	-1'200.00	-1'200.00
Kapitalleistungen bei Pensionierungen	-1'699'469.00	-382'147.65
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	0.00	-84'637.35

Austrittsleistungen

	-43'192'147.75	-18'524'201.70
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-42'345'033.55	-17'951'535.9
Vorbezüge WEF/Scheidung	-402'834.75	-134'637.2
Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt	-444'279.45	-438'028.7

Abfluss für Leistungen und Vorbezüge

-45'973'491.10	-20'017'701.80
-----------------------	-----------------------

BETRIEBSRECHNUNG

Index Anhang

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

		22'789'849.28	2'514'165.85
Auflösung/Bildung Altersguthaben Aktive Versicherte		28'880'640.85	3'497'821.60
Auflösung/Bildung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versicherte	2	502'180.20	-53'520.15
Auflösung/Bildung Deckungskapital Rentner		-1'767'441.00	203'803.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen		-11'156.00	-157'861.00
Auflösung/Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserven		-50'000.00	-70'000.00
Aufwand / Ertrag aus Teilliquidation		-3'128'534.12	25'875.25
Verzinsung Altersguthaben Aktive und FAR	5.2	-1'610'928.45	-914'435.55
Verzinsung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versicherte		-24'912.20	-17'517.30

Ertrag aus Versicherungsleistungen

Versicherungsleistungen		156'538.90	137'695.85
-------------------------	--	-------------------	-------------------

Versicherungsaufwand

Risikoprämie Rückversicherung		-561'396.35	-538'309.59
Kostenprämie Rückversicherung		-413'174.63	-421'953.47
Beiträge an Sicherheitsfonds		-83'615.72	-59'752.12
		-64'606.00	-56'604.00

Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil

	-5'151'536.62	-11'567.39
--	----------------------	-------------------

Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage

Ertrag aus flüssigen Mitteln und Geldmarkt	6.2.10	6'566'955.86	6'326'945.33
Ertrag aus Obligationen		25'045.07	15'767.07
Ertrag aus Aktien		2'429'686.64	2'583'371.84
Ertrag aus Immobilien		3'335'154.52	3'058'837.48
Ertrag aus alternativen Anlagen		1'000'243.92	992'511.01
Ertrag aus Anlagevermögen		129'964.46	36'049.22
Ertrag aus Anlagevermögen		30'716.99	16'376.54
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.3	-328'740.87	-317'713.19
allgemeine Bankspesen		-1'444.87	-472.70
diverse Zinsen		-53'670.00	-57'781.94

Sonstiger Ertrag

	61'786.01	102'971.79
--	------------------	-------------------

Sonstiger Aufwand

	0.00	-2'483.15
--	-------------	------------------

Verwaltungsaufwand

allgemeiner Verwaltungsaufwand		-1'027'215.07	-846'181.00
Marketingaufwand mit Onlineportalen		-897'849.45	-716'920.50
Vermittlungsentschädigungen		-18'779.39	-8'028.66
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge		-78'375.05	-96'318.60
Aufsichtsbehörden		-29'277.10	-22'543.90
		-2'934.08	-2'369.34

Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Anpassung Wertschwankungsres.

	449'990.18	5'569'685.58
--	-------------------	---------------------

Entnahme/Zuweisung Wertschwankungsreserve

	-449'990.18	-5'569'685.58
--	--------------------	----------------------

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**31.12.2024****31.12.2023****2.1 Angeschlossene Vorsorgewerke**

Stand 1.1.	155	163
Bereinigung Vorjahre *	-13	0
Zugänge	11	4
Abgänge	-9	-12
Anzahl angeschlossene Vorsorgewerke	144	155

* leere und nicht zustande gekommene Vorsorgewerke oder Reaktivierung

2.2 Aktive Versicherte

Stand 1.1.	2'550	2'846
Bereinigung Vorjahre *	0	0
Zugänge	3'251	1'953
Abgänge	-2'870	-2'249
Total	2'931	2'550

* Bereinigung doppelt gezählter Policen

2.3 Rentenbezüger

Altersrenten	52	46
Invalidenrenten	12	13
Partnerrenten	11	11
Kinderrenten	9	4
Total	84	74

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.	52'452'617.65	79'722'330.05
Verzinsung Altersguthaben min.	1.50%	0.25%
Verzinsung Altersguthaben max.	2.25%	1.50%
Altersguthaben Invalide und Arbeitsunfähige		
Total 31.12.	1'180'041.3	1'657'309.30
Verzinsung Altersguthaben min.	1.50%	0.25%
Verzinsung Altersguthaben max.	2.25%	1.50%
Total Altersguthaben	53'632'658.95	81'379'639.35

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)

	37'354'063.65	47'300'864.55
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.	1'798'922.00	1'641'061.00
Zugänge	0.00	0.00
Abgänge	0.00	0.00
Bildung/Auflösung	11'156.00	157'861.00
Stand 31.12.	1'810'078.00	1'798'922.00

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	1'810'078.00	1'798'922.00
--	---------------------	---------------------

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.	-362'414.73	-452'158.88
Veränderung Ausgleich	37'853.19	89'744.15
Stand 31.12.	-324'561.54	-362'414.73

5.6 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Total Aktiven	116'444'054.74	108'672'602.34
- Verbindlichkeiten	-33'814'428.02	-3'582'036.97
- Arbeitgeber Beitragsreserven	-278'113.39	-228'113.39
- Passive Rechnungsabgrenzung	-3'984'953.24	-977'498.67
Total verfügbare Mittel	78'366'560.09	103'884'953.31
Altersguthaben Aktive, IV, AU und FAR	53'632'658.95	81'379'639.35
Deckungskapital Rentner	16'592'031.00	14'824'590.00
freie Mittel der Vorsorgewerke	99'818.29	99'818.29
Technische Rückstellungen	1'810'078.00	1'798'922.00
Total gebundene Mittel	72'134'586.24	98'102'969.64
Deckungsgrad	108.6%	105.9%

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

Deckungsgrad der Vorsorgewerke

Deckungsgradgruppe	Anschlussjahrguppe	Deckungsgrad	Anz. Vorsorgewerke
A	200701	112.1%	6
B	200801	111.3%	1
C	201401	112.1%	24
D	201501	109.8%	7
E	201601	108.6%	3
G	2014	109.4%	25
H	2015	107.9%	10
I	2016	109.9%	14
J	2017	110.6%	7
K	2018	106.7%	14
L	2019	110.1%	10
M	2020	106.4%	5
N	2021	107.4%	3
O	2022	100.3%	3
P	2023	110.2%	7
Q	2024	104.2%	5
Total			144

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

Organisation der Anlagentätigkeit, 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.			5'781'983.67	212'298.09
Entnahme/Zuweisung Betriebsergebnis			449'990.18	5'569'685.58
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz			6'231'973.85	5'781'983.67
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve			11'361'197.33	15'451'217.72
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve			-5'129'223.48	-9'669'234.05
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%	4.0%
- Obligationen FW	0.0%	10%	0.0%	0.0%
- Aktien Schweiz	18.0%	30%	5.4%	5.4%
- Aktien Ausland	12.0%	30%	3.6%	3.6%
- Immobilien Schweiz	30.0%	5%	1.5%	1.0%
- Immobilien Ausland	5.0%	15%	0.8%	0.3%
- Hypotheken	0.0%	10%	0.0%	0.0%
- Alternative Anlagen	0.0%	30%	0.0%	0.0%
- 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%		15.75%	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.

	31.12.2024	31.12.2023
Vermögensverwaltung (Aufteilung des verwalteten Anlagevermögens)	CHF	CHF
UBS Asset Management Switzerland AG	27'212'565.64	31'066'492.08
Albin Kistler AG	28'201'029.35	49'839'987.72
Zusammensetzung der alternativen Anlagen		
Infrastrukturanlagen	1'363'639.45	1'159'469.34
Total	1'363'639.45	1'159'469.34

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 6.44% (VJ 6.37%).

Performance des Poolvermögens

	31.12.2024	31.12.2023
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	108'672'602.34	110'766'071.66
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	116'444'054.74	108'672'602.34
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	112'558'328.54	109'719'337.00
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6'566'955.86	6'326'945.33
Rechnerische Performance auf Gesamtvermögen	5.83%	5.77%

6.3 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten**Vermögensanlagen**

Direkte Anlagen	28'374'154.09	27'735'846.49
Transparente Kollektivanlagen *	88'037'986.10	80'906'479.80
<i>Total transparente Anlagen</i>	<i>116'412'140.19</i>	<i>108'642'326.29</i>
intransparente Kollektivanlagen nach Art 48 a Abs. 3 BVV2 *	0.00	0.00
Total Vermögensanlagen	116'412'140.19	108'642'326.29

* 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	-177'970.56	-189'074.65
administrative Gebühren	-25'394.73	-580.03
Custodian	-15'443.50	-14'978.24
Anlagekommission	-8'167.75	-4'728.50
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-226'976.54	-209'361.42
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen *	-101'764.33	-108'351.77
<i>* Die Berechnung der Kostenkennzahlen basiert auf den von den Banken angegebenen TER-Quoten.</i>	-328'740.87	-317'713.19
Total der VVK in % der transparenten Anlagen	0.28%	0.29%

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	1'841'778.75	2'163'445.47
Saldo Forderungen	1'841'778.75	2'163'445.47

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.

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)	2'693'119	0	2'693'119	2.3%	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	10'361'681	17'019'211	27'380'893	23.5%	0 - 15%
Liquidität / Geldmarkt FW	0	336	336	0.0%	
Aktien Schweiz	0	16'278'410	16'278'410	14.0%	10 - 30%
Aktien Ausland	0	12'592'357	12'592'357	10.8%	10 - 20%
Obligationen Schweiz	0	26'542'828	26'542'828	22.8%	20 - 40%
Obligationen Ausland CHF	0	0	0	0.0%	0 - 20%
Obligationen Ausland FW	0	0	0	0.0%	
Immobilienfonds CH	0	6'951'117	6'951'117	6.0%	20 - 50%
Immobilienfonds Ausland	0	0	0	0.0%	
Immobilien-Direktbesitz	22'641'356	0	22'641'356	19.4%	
Hypothekenfonds	0	0	0	0.0%	
Alternative Anlagen	0	0	0	0.0%	0 - 10%
Infrastrukturanlagen	0	1'363'639	1'363'639	1.2%	
Total Engagements	35'696'156	80'747'898	116'444'055	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	28'870'767	24.8%	50%
Anlagen in Immobilien gemäss Art. 55c BVV2	29'592'473	25.4%	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	1'363'639	1.2%	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	12'592'693	10.8%	30%

Per Bilanzstichtag ist die obere reglementarische Bandbreite bei Liquidität überschritten (23.5% anstatt 15.0%). Hintergrund für die temporäre Bandbreitenverletzung sind die Anschlussauflösungen per 31. Dezember 2024, wobei Ende Dezember 2024 die entsprechende Liquidität zur Sicherstellung der Übertragung der Mittel an die Nachfolgevorsorgeeinrichtung bereitgestellt werden mussten. Per Ende Januar 2025 befinden sich die Vermögensanlagen wieder innerhalb der reglementarischen Bandbreiten.

Seite 12