

# Geschäftsergebnis 2024

## Vorsorgewerk Strategie 30

### Zehnter Geschäftsabschluss als Sammeleinrichtung

Neben den Sparbeiträgen der Arbeitnehmenden und Arbeitgebenden sind die Erträge aus den Vermögensanlagen für die Prosperität einer Pensionskasse matchentscheidend. Die Performances die wir im letzten Jahr mit unseren drei aktiven Anlagestrategien erzielten reichen von knapp 6% bis über 8%. Für das gesamte Anlagevermögen sind es gute 7.5%. Im Anlageergebnis enthalten sind auch unsere direkt gehaltenen Immobilien, die mit einem Anteil von rund 1,7 Milliarden Franken am Vermögen einen substanziellen Beitrag zur Stabilität der Previs leisten.

Entsprechend den guten Zahlen liegen die Deckungsgrade unserer aktiven Vorsorgewerke per 31.12.2024 in einer erfreulichen Bandbreite von 106% bis 123%. Angepasst an die finanzielle Situation der Vorsorgewerke und deren Strukturen sowie unter Berücksichtigung der regulatorischen Vorgaben konnten die Altersguthaben im vergangenen Jahr mit 3.25% bis 6.5% verzinst werden.

Die Kosten im Griff halten war auch 2024 oben auf der Prioritätenliste. Seien es die durch die vergangenen Teuerungsschübe angestiegenen betrieblichen Kosten oder die infolge der Bauteuerung teilweise erheblich höheren Projektkosten unserer Neubau- und Sanierungsprojekte bei den Immobilien. Trotz all dieser Erschwernisse konnten wir die Renditevorgaben bei den Immobilien erreichen und die allgemeinen Verwaltungskosten wiederum tief halten. Gerade letzteres wird im Hinblick auf die im Gegenzug inskünftig wohl eher steigenden Risikoversicherungskosten für unsere Versicherten wichtig.

### Kennzahlen Mehrjahresvergleich

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bilanzsumme (CHF 1'000)	66'024	43'823	36'679	35'575	29'965
Deckungsgrad	106.58%	102.41%	100.75%	110.36%	104.46%
Technische Grundlagen	BVG 2020/PT	BVG 2020/PT	BVG 2020/PT	BVG 2020/PT	BVG 2020/PT
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	3.25%	2.50%	1.50%	2.00%	1.50%
Technischer Zins (Verzinsung Vorsorgekapital Rentner/innen)	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%
Umwandlungssatz	5.50%	5.50%	5.50%	5.60%	5.70%
Verrechnete Verwaltungskosten (CHF)	180 / 204 / 228	204 / 228	240	240	240
Anlagestrategie	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30
Zielgrösse					
Wertschwankungsreserven	15.10%	17.20%	18.00%	17.60%	17.60%
Rendite Vermögensanlagen	7.45%	4.45%	-6.96%	7.23%	4.06%
Anzahl Arbeitgebende	43	40	37	34	30
Anzahl Versicherte	621	424	362	343	291
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	44.48	41.84	42.15	41.62	42.23
Anzahl Rentner/innen	69	28	24	20	15
Durchschnittsalter Rentner/innen in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	69.38	68.29	69.50	69.45	68.60

## Jahresrechnung nach SWISS GAAP FER 26

### Bilanz

Aktiven	31.12.2024 CHF 1'000	31.12.2023 CHF 1'000
Flüssige Mittel	456	1'511
Vermögensanlagen	65'369	42'154
Immaterielle und Sachanlagen	-	-
Forderungen	199	158
Aktive Rechnungsabgrenzung	-	-
Aktiven aus Versicherungsverträgen	-	-
<b>Total Aktiven</b>	<b>66'024</b>	<b>43'823</b>
	<b>31.12.2024 CHF 1'000</b>	<b>31.12.2023 CHF 1'000</b>
Passiven		
Kontokorrent Bank	-	-
Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>	2'976	2'090
Passive Rechnungsabgrenzung	-	-
Arbeitgeberbeitragsreserven	700	555
Vorsorgekapital aktive Versicherte	58'211	39'811
Vorsorgekapital Rentner/innen	-	-
Rückstellung für Grundlagenwechsel	-	-
Rückstellung Umwandlungssatz	-	101
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	186	143
Rückstellung Senkung technischer Zinssatz	-	-
Rückstellung Schwankungen Risikoverlauf	100	153
Wertschwankungsreserven	3'850	970
Freie Stiftungsmittel	-	-
Unterdeckung	-	-
Stiftungskapital	-	-
<b>Total Passiven</b>	<b>66'024</b>	<b>43'823</b>

<sup>1)</sup> Zu zahlende Freizügigkeitsleistungen und Renten sowie allgemeine Verbindlichkeiten ( inkl. Vorsorgewerkwechsel von Arbeitgebern).

### Erfolgsrechnung

Beiträge und Eintrittsleistungen	31.12.2024 CHF 1'000	31.12.2023 CHF 1'000
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	4'229	3'055
davon Sparbeiträge (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	3'712	2'662
davon Risikobeiträge (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	418	322
davon Verwaltungskosten (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	131	91
davon Beiträge aus Vorjahren	-1	0
davon Entnahme aus Arbeitgeberbeitragsreserven	-31	-20
Beiträge von Dritten	675	580
davon Einmaleinlagen (Arbeitgebende und Arbeitnehmende)	459	214
davon Einlagen in Arbeitgeberbeitragsreserven	172	340
davon Zuschüsse aus dem Sicherheitsfonds	44	26
Eintrittsleistungen	20'795	7'715
davon Freizügigkeitsleistungen	5'762	5'130
davon Einlagen bei Übertritten von Versichertenbeständen	14'805	2'401
davon Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen	228	184
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>25'699</b>	<b>11'350</b>
	<b>31.12.2024 CHF 1'000</b>	<b>31.12.2023 CHF 1'000</b>
Leistungen und Vorbezüge		
Reglementarische Leistungen	-	-
davon Renten (wiederkehrend)	-	-
davon Kapitalleistungen (einmalig)	-	-
Austrittsleistungen	-7'958	-5'794
davon Freizügigkeitsleistungen	-3'351	-3'742
davon Auszahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen	-83	-78
davon Leistungen bei Austritt von Versichertenbeständen <sup>2)</sup>	-4'524	-1'974
<b>Ablfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-7'958</b>	<b>-5'794</b>

<sup>2)</sup> Kollektive Austritte oder Pensionierungen in AG-Vw (Übertritt in Vw Rentner), welche bei einem Austritt eines Arbeitgebenden aus dem Vw erfolgen.

<b>Versicherungsteil</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>CHF 1'000</b>	<b>CHF 1'000</b>
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	25'699	11'350
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-7'958	-5'794
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte	-16'731	-4'908
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner/innen	-	-
Auflösung (+)/Bildung (-) technische Rückstellungen	110	-1
Auflösung (+)/Bildung (-) Arbeitgeberbeitragsreserven	-141	-320
Aufwand (-)/Ertrag (+) aus Teilliquidationen	-48	-
Verzinsung Sparkapital	-1'724	-888
Kompensationsmassnahme	-	-
Ertrag aus Versicherungsleistungen <sup>3)</sup>	98	-
Überschussanteile aus Versicherungen	-	-
Versicherungsaufwand <sup>4)</sup>	-562	-278
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung	-	-5
Nachfinanzierung Vorsorgewerk Rentner	-	-
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-1'256</b>	<b>-843</b>

<sup>3)</sup> Position beinhaltet Versicherungsleistungen der PK Rück aus Schadensverläufen Invaldität und Tod.

<sup>4)</sup> Position beinhaltet die Risiko- und Kostenprämie der PK Rück sowie Beiträge an den Sicherheitsfonds.

<b>Erfolgsverwendung</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>CHF 1'000</b>	<b>CHF 1'000</b>
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-1'256	-843
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	4'315	1'689
Sonstiger Ertrag	-	-
Sonstiger Aufwand	-	-
Verwaltungskosten brutto	-179	-136
<b>Zwischentotal</b>	<b>2'880</b>	<b>710</b>
Auflösung (+)/Bildung (-) Wertschwankungsreserven	-2'880	-710
Auflösung (+)/Bildung (-) Freie Mittel	-	-
Veränderung Unterdeckung	-	-

## Deckungsgrad BVV2

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
	<b>CHF 1'000</b>	<b>CHF 1'000</b>
Vorsorgekapital aktive Versicherte	58'211	39'811
Vorsorgekapital Rentner/innen	-	-
<b>Zwischentotal Vorsorgekapital</b>	<b>58'211</b>	<b>39'811</b>
Rückstellung für Grundlagenwechsel	-	-
Rückstellung Umwandlungssatz	-	101
Rückstellung Pensionierungsverluste BVG Renten	186	143
Rückstellung Senkung technischer Zinssatz	-	-
Rückstellung Schwankungen Risikoverlauf	100	153
<b>Zwischentotal technische Rückstellungen</b>	<b>286</b>	<b>397</b>
<b>Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>58'498</b>	<b>40'208</b>
Wertschwankungsreserven	3'850	970
Freie Stiftungsmittel	-	-
Unterdeckung	-	-
Stiftungskapital	-	-
<b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>	<b>62'347</b>	<b>41'178</b>
Deckungsgrad (verfügbares Vorsorgevermögen in % der erforderlichen Mittel)	106.58%	102.41%

## Statistische Angaben

### Kennzahlen Versicherte und Rentner/innen

	31.12.2024	31.12.2023
Anzahl Versicherte	621	424
davon Frauen	415	224
davon Männer	206	200
Durchschnittsalter aktive Versicherte in Jahren	44.5	41.8
Anzahl Rentner/innen	69	28
davon Altersrenten	64	25
davon Invalidenrenten	3	2
davon Ehegattenrenten	2	1
davon Waisen-/Kinderrenten	-	-
davon übrige Renten	-	-
Durchschnittsalter Rentner/innen in Jahren (exkl. Waisen-/Kinderrenten)	69.38	68.29

### Verhältnis Versicherte und Rentner/innen

	31.12.2024	31.12.2023
Vorsorgekapital Rentner/innen in CHF	16'683'445	9'915'705
Vorsorgekapital Rentner des Rentenpool in CHF	257'970'454	243'383'425
Vorsorgekapital Renter des Vw in % zum Rentenpool	6.47%	4.07%
Vorsorgekapital aktive Versicherte in CHF	58'211'343	39'811'463
Vorsorgekapital aktive Versicherte in % zum VK Aktive und Rentner/innen	77.72%	80.06%
Vorsorgekapital Rentner/innen in % zum VK Aktive und Rentner/innen	22.28%	19.94%
Vorsorgekapital Rentner/innen in % zum VK aktive Versicherte	28.66%	24.91%

### Weitere Informationen des Vorsorgewerks

Bei einem gekündeten Anschlussvertrag per 31.12.2024 trat der Tatbestand der Teilliquidation ein. Diese Teilliquidation wird voraussichtlich bis Ende Juni 2025 abgeschlossen.

### Zusammensetzung Vorsorgekommission

#### AG-Vertretungen

Peter Büchli (Vorsitz)

Peter Rieder

#### AN-Vertretungen

Beatrice Bär (Eintritt 1.7.2024)

Andreas Recher

## Vermögensanlagen

Im Jahr 2024 haben sich die Anlagemärkte überwiegend positiv entwickelt. Dies mit schwankenden Trends, welche von einer Reihe globaler wirtschaftlicher und politischer Faktoren verursacht wurden. Zu den Schlüsselfaktoren gehörten Erwartungen an Zinssenkungen, Konjunkturdaten aus den USA und Europa sowie geopolitische Ereignisse wie die US-Wahlen und politische Unsicherheiten in Europa. Für die Aktienmärkte gestaltete sich das Jahr auf den ersten Blick äusserst positiv, bei genauerer Betrachtung jedoch wird ersichtlich, dass nicht alle Regionen oder Sektoren von einer nennenswerten Wertsteigerung profitieren konnten. Die Märkte wurden in erster Linie dank den Erwartungen rund um Künstliche Intelligenz getrieben, wovon besonders ausgewählte US-Technologieunternehmen profitieren konnten. Unsere Aktien Ausland lieferten eine Performance von 23.6% (in CHF), die Aktien Schwellenländer von 13.3% und die Aktien Schweiz von 1.5% ab. Die Zinsentwicklung der langfristigen Zinsen war je nach Region unterschiedlich. In den USA und Europa stiegen die Zinsen im Jahresverlauf leicht an. Die Obligationen Ausland konnten trotzdem um 2.1% zulegen. In der Schweiz hingegen gingen die Renditen der 10-jährigen Eidgenossen zurück was den inländischen Obligationen mit +5.7% zu einer deutlich positiven Performance verholfen hat. Die Alternativen Anlagen steuerten ebenfalls stolze 10.6% an das Ergebnis bei. Unsere Schweizer Immobilien haben 3.2% an Performance abgeliefert. Die ausländischen Immobilien hingegen standen unter hohem Abwertungsdruck und verloren 11.7%.

Ausblick 2025: In den teilweise hohen Aktienkursen ist nach wie vor Optimismus in Bezug auf Zinssenkungen - vor allem in den USA - eingepreist. Es wird daher entscheidend sein, ob und wann die Inflationsentwicklung und der US Arbeitsmarkt Zinssenkungen tatsächlich zulässt. Die politischen und geopolitischen Risiken sind hoch und dürften für Volatilität an den Märkten sorgen.

## Zusammensetzung Vermögensanlagen Strategie 30

	Allokation 31.12.2024	Strategie 2024
	in %	in %
Liquidität	4.0%	1.0%
Obligationen Inland	10.5%	10.0%
Obligationen Ausland	13.0%	14.0%
Wandelobligationen Global	4.0%	5.0%
Aktien Schweiz	7.0%	7.0%
Aktien Ausland entwickelt	19.9%	20.0%
Aktien Emerging Markets	3.0%	3.0%
Alternative Anlagen	9.0%	10.0%
Immobilien Schweiz	26.6%	26.0%
Immobilien Ausland	3.1%	4.0%

## Gut zu wissen

### Neue Vorsorgeverwaltungssoftware in Einsatz

Auf betrieblicher Ebene forderte uns 2024 die Implementierung des neuen Vorsorgeverwaltungssystems stark. Seit Beginn des Jahres 2025 ist dieses System nun aktiv und stellt einerseits die Abläufe für und die Kommunikation mit Arbeitgebenden und Versicherten auf ein neues modernes Niveau und andererseits werden wir intern von Routinearbeiten entlastet, was der Beratung unserer Anschlüsse und Destinatäre zugutekommen soll. Neu aufgesetzt wurden ebenfalls das sogenannte Firmenportal für den Datenaustausch mit unseren Anschlüssen (neu PrevisConnect) und die neue Versichertenapp. Beide Applikationen sind im Gegensatz zu früher nun nahtlos mit dem Vorsorgesystem verbunden.

### Nachhaltigkeit

Wir verweisen gerne auf unsere ausgebaute Berichterstattung auf [www.previs.ch/nachhaltigkeit](http://www.previs.ch/nachhaltigkeit)

### Delegiertenversammlung 2025

Per Juni 2025 treten vier Mitglieder aus dem Stiftungsrat zurück. Was dazu führt, dass im Rahmen der laufenden Gesamterneuerungswahlen neben einer Arbeitgeber-Vertretung gleich drei Arbeitnehmenden-Vertretungen zu ersetzen sind. Erfreulicherweise haben sich auf Grund unserer Ausschreibung 24 Interessierte für die vier freiwerdenden Sitze beworben. Gleichzeitig sind auch die verbleibenden Mitglieder wieder zu wählen. Der Stiftungsrat legt der digitalen Delegiertenversammlung seine Wahanträge vor.

#### **Previs Vorsorge**

Brückfeldstrasse 16 | Postfach | 3001 Bern  
031 963 03 00 | [info@previs.ch](mailto:info@previs.ch) | [www.previs.ch](http://www.previs.ch)

