



*Jahresbericht 2024*

*Kurzfassung*

**Pensionskasse**

**Blaues Kreuz Schweiz**

**8005 Zürich**



# Geschäftsbericht 2024 - Kurzfassung

## Bericht des Präsidenten

Wiederum schreiben wir das Jahr 2024 als vergangen. Was beschäftigte uns hauptsächlich im besagten Jahr?

Im Stiftungsrat verliess uns nach über 11 Jahren Cornelia Stettler, als Arbeitnehmer-Vertreterin, per Ende Juli. Dies bedingt dadurch, weil sie eine neue Arbeitsstelle ausserhalb des Blauen Kreuzes angetreten hat. Wir bedauern ihr Ausscheiden aus dem Stiftungsrat, weil Cornelia eine engagierte Persönlichkeit war, die die Vertretung der Arbeitnehmerschaft ernst genommen hat. An diese Stelle danke ich Cornelia nochmals ganz herzlich für ihr aktives Mitarbeiten im Stiftungsrat.

Für Cornelia Stettler wurde neu Fabienne Meichtry, Sachbearbeiterin Zentrale Dienste beim Blauen Kreuz, Kantonalverband Bern, ebenfalls als Arbeitnehmer-Vertreterin gewählt und ist nun Mitglied im Stiftungsrat seit 1. August 2024.

Seit einiger Zeit findet einmal im Jahr einen Informations-Austausch zwischen dem Pensionskassen-Präsidium und dem Vorstand des Blauen Kreuzes Schweiz (Zentralverband) statt. Dieser Austausch wird auf beiden Seiten sehr geschätzt und fördert das gegenseitige Vertrauen. Es ist wichtig, dass der Zentralverband als Dachverband des Blauen Kreuzes umgehend Kenntnis hat, wie sich die eigene Pensionskasse entwickelt und in welcher Lage sie sich befindet. Die jeweiligen Jahresberichte wiedergeben dies schon, jedoch können beim direkten Gespräch weitere Klärungen und Erläuterungen besser weitergegeben werden. Zudem ist der Zentralverband auch die Wahlbehörde aller Arbeitgeber-Vertretern der Pensionskasse, zu diesen auch der Verfasser dieses Jahresberichtes zählt.

Wir durften ein erfolgreiches Jahr verzeichnen, was die Anlage-Rendite betrifft. Von dieser durften Sie, liebe Leser und Leserin, als Versicherte bzw. Versicherter wie auch als Rentnerin bzw. Rentner profitieren. Der Stiftungsrat beschloss einerseits eine Verzinsung des Alterskapital von 4 %, andererseits die Vergütung einer 13. Altersrente an alle Rentenbezügler.

An dieser Stelle danken wir für die gute Zusammenarbeit mit der LGT Bank als Vermögensverwalterin, welche ebenfalls zu diesem Rendite-Erfolg beigetragen hat.

Wie Sie aus dem Jahresabschluss 2024 entnehmen können, sind wir als Pensionskasse voll risikofähig, d.h. wir konnten auch wieder eigenes Stiftungskapital bilden. Und dies bei einem Deckungsgrad von fast 120%.

Die Zusammenarbeit mit der BERAG entwickelt sich immer besser. Die Funktion des eigenen Geschäftsführers, auch als Vermittlungs- und Informationsstelle zwischen der BERAG und unserer Pensionskasse ist nach wie vor sehr wichtig und bewährt sich. Wir sind froh, dass Christoph Buser uns weiterhin als Geschäftsführer zur Verfügung steht.

Allgemein bin ich sehr dankbar für den Erfolg unserer Pensionskasse. Dazu haben alle Stiftungsräte, die Verwaltungen (BERAG und LGT Bank), der Geschäftsführer und Sie, als Versicherte oder Rentner mit Ihrem Vertrauen, beigetragen. Sie dürfen stolz sein auf Ihre Pensionskasse.

Stefan Frey, Präsident der Stiftung

## Das Jahr im Überblick

Stiftungsrat und Geschäftsführung Ihrer Pensionskasse präsentieren heute den Geschäftsbericht des Jahres 2024. Der ausführliche Bericht kann als PDF-Datei auf der Geschäftsstelle bezogen werden.

Die Zahlen der Bilanz und der Betriebsrechnung sind auf der rechten Seite in geraffter Form dargestellt.

Hier die wichtigsten Ergebnisse des Geschäftsjahres 2024 in Kürze:

- Die Vermögensverwaltung schloss mit einem Plus in der Höhe von CHF 7'079'743.59 ab.
- Das Stiftungskapital beträgt CHF 2'351'038.94
- Die Pensionskasse verzinst die Alterskapitalien mit 4,0% um 2,5% höher gegenüber den Vorgaben des Bundes.
- Durch das gute Ergebnis konnte den Altersrentenbezügler einmalig eine 13. Rente ausbezahlt werden.
- Die Wertschwankungsreserve beträgt 16% der Vorsorgekapitalien. Sie konnte um CHF 2'566'584.89 erhöht werden und beträgt neu CHF 10'728'803.60. Die Wertschwankungsreserve ist vollständig gebildet.
- Der technische Zinssatz für die Verzinsung der Rentnerkapitalien bleibt unverändert bei 1,5%.
- Durch die Senkung des Umwandlungssatzes im Alter 65 von 6,3 % auf 5,1 % werden die Pensionierungsverluste ab 1.1.2023 geringer ausfallen. Die Rückstellung für die Pensionierungsverluste und die Finanzierung der Übergangslösung beträgt neu CHF 3'209'156.59 (Vorjahr CHF 4'084'516.36).
- Der Deckungsgrad der Pensionskasse beträgt neu 119,51%.
- Es sind alle versicherungstechnischen Rückstellungen zu 100% gebildet.

## BILANZ

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
<b>AKTIVEN</b>		
Vermögensanlagen	81'987'424.10	74'048'974.04
Aktive Rechnungsabgrenzung	30'218.52	32'289.21
<b>Total Aktiven</b>	<b>82'017'642.62</b>	<b>74'081'263.25</b>
<b>Passiven</b>		
Verbindlichkeiten	1'804'526.28	577'081.16
Passive Rechnungsabgrenzung	78'251.41	97'607.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	67'055'022.39	65'244'356.38
Wertschwankungsreserve	10'728'803.60	8'162'218.71
Freie Mittel	2'351'038.94	0.00
<b>Total Passiven</b>	<b>82'017'642.62</b>	<b>74'081'263.25</b>

## BETRIEBSRECHNUNG

	2024	2023
	CHF	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	4'846'535.19	4'592'162.09
Eintrittsleistungen	4'365'318.56	4'864'303.43
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>9'211'853.75</b>	<b>9'456'465.52</b>
Reglementarische Leistungen	-2'282'061.05	-1'962'065.25
Ausserreglementarische Leistungen	0.00	0.00
Austrittsleistungen	-6'849'278.77	-3'269'510.98
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-9'131'339.82</b>	<b>-5'231'576.23</b>
Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-1'810'666.01	-5'059'264.36
Ertrag aus Versicherungsleistungen	126'977.35	159'466.10
Versicherungsaufwand	-313'206.79	-295'000.00
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-1'916'381.52</b>	<b>-969'908.97</b>
Netto-Ergebnis aus der Vermögensanlage	7'079'743.59	2'987'431.57
Sonstiger Ertrag / Vorjahr Aufwand	2'050.08	7.37
Verwaltungsaufwand	-247'788.32	-458'003.16
<b>Ertrag- / Ertrag- Überschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>4'917'623.83</b>	<b>1'559'526.81</b>
Bildung / Vorjahr Bildung Wertschwankungsreserven	-2'566'584.89	-1'559'526.81
Bildung / Vorjahr —	<u>2'351'038.94</u>	<u>0.00</u>

## Bestandes-Entwicklung

Die bestehenden Verträge mit Arbeitgebern blieben im Berichtsjahr alle bestehen. Die Anzahl der Versicherten hat sich gegenüber dem Vorjahr um plus 38 Personen verändert.

Die Personalfuktuation ist unverändert hoch: Nicht weniger als 139 Eintritte und 101 Aus-tritte gab es zu verzeichnen. Die nachfolgende Tabelle zeigt diese verschiedenen Verläufe der Bestandes-Entwicklung.

## Aktiv versicherte Personen

Kategorie	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Verände-rung
Männer	167	164	165	167	188	<b>201</b>	6,91 %
Frauen	192	189	200	206	217	<b>242</b>	11,52 %
<b>Total</b>	<b>359</b>	<b>353</b>	<b>365</b>	<b>373</b>	<b>405</b>	<b>443</b>	<b>9,38 %</b>

Veränderung: zum Vorjahr gerechnet

## Entwicklung der Rentnerbestände

Kategorie	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Zuwachs
Altersrenten	54	59	63	64	67	<b>70</b>	4,48 %
Invalidenrenten	*10	*9	*10	*10	*10	<b>*12</b>	20,00 %
Kinderrenten	**1	**1	**1	**1	**1	<b>**1</b>	0,00 %
Ehegattenrenten	11	10	11	11	11	<b>13</b>	18,18 %
<b>Total Renten</b>	<b>76</b>	<b>79</b>	<b>85</b>	<b>86</b>	<b>86</b>	<b>96</b>	<b>7,87 %</b>

Veränderung: zum Vorjahr gerechnet

Für die Risiken Tod und Invalidität besteht bei der Schweizerischen Mobiliar Versicherungs-gesellschaft AG in Nyon seit 2011 eine volle Rückversicherung. Entsprechend reduzieren sich Invaliden- und Kinderrenten von Jahr zu Jahr, für die noch eine eigene Haftung be-steht.

*Davon durch die Rückversicherung gedeckte Anzahl: 2023 \*6 / \*\*1; 2024 \*7 / \*\*1*

## Vermögensverwaltung

Die von der UBS untersuchten über 100 Pensionskassen erzielten im Jahr 2024 eine durchschnittliche Performance von 7,6 %. Wir konnten eine Brutto-Performance vor Kosten von 9,13 % und eine Netto Performance nach Kosten von 8,64 % erzielen. Die Performance auf das durchschnittliche Gesamtvermögen unserer Pensionskasse betrug 9,07 %.

Im letzten Jahresbericht konnten wir berichten, dass die LGT Bank Schweiz aufgrund des vorhandenen Vermögens-Verwaltungsmandat das Portfolio neu aufstellt. Dank dieser Neuausrichtung konnten wir im Jahr 2024 die ersten „Früchte ernten“ und den Pictet BVG 40 Index um 0.69 % übertreffen.

Bis Ende Februar 2025 hat sich die positive Entwicklung der Finanzwerte fortgesetzt. Die Zollpolitik des Präsidenten Trump hat die Finanzwelt ins Strudeln gebracht. Somit bleibt die Entwicklung der Finanzmärkte im neuen Jahr offen.

Die nachstehende Tabelle gibt einen Überblick über die Vermögenssituation per 31.12.2024

Anlagekategorie	Betrag in CHF	Bestand in %	Performance
Cash / Money Market	8'925'087	10,88 %	0,40 %
Obligationen	19'490'413	23,76 %	3,63 %
Hypotheken, Darlehen	830'000	1,01%	2,75 %
Aktien	35'740'479	43,58 %	13,08 %
Immobilienkollektivanlagen	7'569'423	9,23 %	14,23 %
Infrastrukturanlagen	1'114'617	1,359 %	11,81 %
Alternative Anlagen, Rohstoffe	8'347'286	10,18 %	10,04 %

### Bestätigung, dass per 31.12.2024 folgende Bestimmungen eingehalten sind:

- ◆ Die Anlagen erfolgten im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (Art. 50 ff. BVV2).
- ◆ Die Anlagebestimmungen gemäss BVV2 wurden eingehalten.  
Die Beschränkung der einzelnen Titel auf maximal 5% der Anlagen nach Artikel 54, 54a und 54b BVV 2 wurde per 31.12.2024 eingehalten.
- ◆ Die Kategoriebegrenzungen gemäss Art. 55 wurden eingehalten.
- ◆ Der Stiftungsrat erachtet die Sicherheit und den Vorsorgezweck, insbesondere unter Würdigung der gesamten Aktiven und Passiven nach Massgabe der tatsächlichen finanziellen Lage sowie der Struktur und der zu erwartenden Entwicklung des Versichertenbestandes, als gewährleistet.
- ◆ Der Stiftungsrat hält fest, dass mit der gewählten Vermögensanlage Art. 50 BVV2 eingehalten worden ist und die Anlagestrategie auch weiterhin diesen Anforderungen gerecht wird.
- ◆ Ab 1. September 2022 hat die LGT Bank Schweiz in Basel die Vermögensverwaltung übernommen. Art. 48f Abs. 2-4 BVV2 werden eingehalten.
- ◆ Art. 71a und 71b BVG die Stimmpflicht für direkt gehaltene Aktien von CH-Gesellschaften wurde systematisch im Interesse der Versicherten ausgeübt.

Die Anlagekommission setzt sich wie folgt zusammen:

Christoph Buser	Präsident
Stefan Frey	Vizepräsident
Sabine Flubacher	Aktuarin

Die Ausführung aller Beschlüsse der Anlagekommission liegt bei der Vermögensverwaltung. Der Geschäftsführer und Präsident der Anlagekommission Christoph Buser arbeitet eng mit der LGT Bank zusammen und überwacht die Umsetzung der Beschlüsse der Anlagekommission sowie des Stiftungsrates und die Einhaltung des Anlagereglements.

## Risikovorsorge

Das Gesetz schreibt vor, dass jede Pensionskasse einen unabhängigen Experten in versicherungstechnischen Fragen beiziehen muss. Die Höhe der technischen Rückstellungen wird jedes Jahr neu berechnet.

Alle verbleibenden Risikofonds sind in der Jahresrechnung 2024 zu 100% geüfnet. Die Absicherung der Alters- und Rentenskapitalien unserer Versicherten ist ein wichtiges Anliegen des Stiftungsrates. Die nachstehende Übersicht zeigt diese Reservestellung auf.

Technische Rückstellungen	2023	2024
Schwankungen im Risikoverlauf	1'159'242	1'083'628
Rückstellungen für Pensionierungsverluste / Umwandlungssatz	3'209'157	4'084'516
<b>Total Rückstellungen</b>	<b>4'368'399</b>	<b>5'168'144</b>

## Deckungsgrad und Technischer Zinssatz

Ein wichtiges Indiz für den Gesundheitszustand einer Vorsorgeeinrichtung ist ihr Deckungsgrad und der Technische Zinssatz. Der Deckungsgrad vergleicht die Summe des notwendigen Vorsorgekapitals mit den effektiv vorhandenen Vermögenswerten. Der Technische Zinssatz zeigt die Zinsverpflichtung gegenüber den Rentnern. Je tiefer dieser Zinssatz, desto grösser sind die Rückstellungen der Rentner-Kapitalien. Seit 2017 konnte das Altersguthaben der Aktivversicherten höher oder gleich verzinst werden wie das der Rentner.

Jahr	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Deckungsgrad</b>	119,14 %	117,95 %	123,27 %	110,97 %	112,51 %	<b>119,51 %</b>
<b>Techn. Zinssatz</b>	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %	<b>1,5 %</b>
<b>Verzinsung AGH</b>	1,75 %	1,75 %	2,0 %	2,0 %	3,0 %	<b>4,0 %</b>

Der Deckungsgrad stieg im Berichtsjahr von 112,51 % auf 119,51 %. Gleichzeitig wurde der Wertschwankungsfonds um CHF 2'566'584.89 aufgestockt. Hier die Übersicht:

Auszug Bilanz	2023	2024
Wertschwankungs-Reserve	8'162'218.71	<b>10'728'803.60</b>
Fehlende Wertschwankungsreserve	-1'988'781.29	<b>0.00</b>

Im Rückstellungsreglement, gültig ab 31.12.2022, sowie im Anhang des Anlagereglements gültig ab 01.07.2023, hat der Stiftungsrat die Definition der Höhe der Wertschwankungs-Reserve festgelegt. Sie beträgt neu 16% der Vorsorgekapitalien. Es konnten wieder Wertschwankungsreserven gebildet werden. Die Zielschwankungsreserve ist vollständig geüfnet. Die Risikofähigkeit der Pensionskasse ist somit nicht mehr eingeschränkt.

# Organisation der Pensionskasse

## Stiftungsrat

Paritätisches Führungsorgan der Pensionskasse ist der Stiftungsrat. Er setzte sich 2024 aus je 3 Vertretern der Arbeitgeber (AG) und der Arbeitnehmer (AN) wie folgt zusammen:

Stefan Frey	Präsident	AG	01.01.22 - 31.12.25
Urs Ambauen	Vizepräsident	AG	01.01.22 - 31.12.25
Cornelia Stettler	Aktuarin	AN	01.01.22 - 31.07.24
Hans Eglin		AG	01.01.22 - 31.12.25
Marlise Hug Cramer	Aktuarin ab 1.8.24	AN	01.01.22 - 31.12.25
Therese Morach		AN	01.01.22 - 31.07.23
Igor Martinovic		AN	01.11.23 - 31.12.25
Fabienne Meichtry		AN	01.08.24 - 31.12.25 zeichnungsberechtigt zu Zweien

Die laufende vierjährige Amtsdauer umfasst die Jahre 2022 bis 2025.

## Geschäftsstelle

Christoph Buser, Geschäftsführer      061 933 92 00      info@pk-blaueskreuz.ch  
www.pk-blaueskreuz.ch

## Verwaltung, Administration und Postadresse

Pensionskasse Blaues Kreuz Schweiz  
c/o BERAG  
Dornacherstrasse 230  
Postfach  
4018 Basel

Herr Nicola Eggimann      061 337 17 50      nicola.eggimann@berag.ch

## Experten, Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde

Experte      André Tapernoux      ausführender Experte  
Keller Experten AG      Vertragspartner  
Altweg 2, 8500 Frauenfeld

Revisionsstelle:      HB & P Wirtschaftsprüfung AG  
St. Alban-Anlage 44, 4010 Basel  
Andreas Felber und Stefan Scheuring  
beide dipl. Wirtschaftsprüfer, zugelassene Revisionsexperten

Aufsichtsbehörde      BVG– und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich, Reg. Nr. 0602  
Stampfenbachstrasse 63, 8090 Zürich



## **Pensionskasse Blaues Kreuz Schweiz, Zürich**

### ***Geschäftsführer***

Christoph Buser  
Telefon: 061 933 92 00  
info@pk-blaueskreuz.ch

### ***Verwaltung und Administration***

Pensionskasse Blaues Kreuz Schweiz  
c/o BERAG  
Dornacherstrasse 230  
Postfach  
4018 Basel

Herr Nicola Eggimann  
Telefon: 061 337 17 50  
nicola.eggimann@berag.ch

**Informationen über Ihre  
Pensionskasse finden Sie unter:  
[www.pk-blaueskreuz.ch](http://www.pk-blaueskreuz.ch)**

