UTA Sammelstiftung BVG

Jahresrechnung 2024

INHALTSVERZEICHNIS

BILANZ **4**

BETRIEBSRECHNUNG **5**

1. GRUNDLAGEN UND ORGANISATION **7**
1.1. Rechtsform und Zweck 7
1.2. Registrierung BVG und Sicherheitsfonds 7
1.3. Angabe der Urkunde und Reglemente 7
1.4. Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung 7
1.5. Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde 8
1.6. Angeschlossene Arbeitgeber 8

2. AKTIVE MITGLIEDER UND RENTNER **8**
2.1. Aktive Versicherte 8
2.2. Rentenbezüger 8

3. ART DER UMSETZUNG DES ZWECKS **8**
3.1. Erläuterung des Vorsorgeplans 8
3.2. Finanzierung, Finanzierungsmethode 9
3.2.1 Überschüsse aus Rückversicherungsverträgen 9
3.3. Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit 9

4. BEWERTUNGS- UND RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE, STETIGKEIT **9**
4.1. Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26 9
4.2. Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze 9
4.3. Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung 9

5. VERSICHERUNGSTECHNISCHE RISIKEN / RISIKODECKUNG / DECKUNGSGRAD **10**
5.1. Art der Risikodeckung, Rückversicherungen 10
5.2. Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen 10
5.3. Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat 10
5.4. Summe der Altersguthaben nach BVG 11
5.5. Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner 11
5.6. Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen 11
5.7. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens 12
5.8. Technische Grundlagen und andere versicherungstechnische relevante Annahmen 12
5.9. Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen 12
5.10. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2 13

6. ERLÄUTERUNG DER VERMÖGENSANLAGE UND DES NETTO-ERGEBNISSES AUS VERMÖGENSANLAGE **14**
6.1. Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement 14
6.2. Einhaltung der Loyalität und Integrität 14
6.3. Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV2) 14
6.4. Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve Stiftung 15
6.5. Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien 15
6.6. Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente 15

6.7. Offene Kapitalzusagen ... 16
6.8. Securities Lending ... 16
6.9. Immobilien ... 16
6.9.1. Immobilien Marktwert ... 16
6.10. Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage ... 17
6.10.1. Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten ... 18
6.10.2. Intransparente Anlagen ... 18
6.10.3. Performance des Gesamtvermögens ... 18
6.11. Anlagen beim Arbeitgeber ... 19
6.12. Offenlegung der Vermögensvorteile nach Art. 48g BVV2 ... 19
6.13. Wahrnehmung der Stimmrechte ... 19

7. ERLÄUTERUNG WEITERER POSITIONEN DER BILANZ UND BETRIEBSRECHNUNG ... 19
7.1. übrige Forderungen ... 19
7.2. Aktive Rechnungsabgrenzungen ... 19
7.3. andere Verbindlichkeiten ... 19
7.4. Passive Rechnungsabgrenzungen ... 20
7.5. sonstiger Ertrag ... 20
7.6. sonstiger Aufwand ... 20
7.7. Verwaltungsaufwand ... 20
7.8. Zusammensetzung der Vorsorgebeiträge ... 20

8. AUFLAGEN DER AUFSICHTSBEHÖRDE ... 21

9. WEITERE INFORMATIONEN MIT BEZUG AUF DIE FINANZIELLE LAGE ... 21
9.1. Teilliquidationen ... 21
9.2. Sicherstellungen für eigene Verpflichtungen ... 21

10. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG ... 21

BILANZ

CHF	Erläuterungen	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVEN			
Vermögensanlagen		**166 516 551.99**	**152 472 259.80**
Liquidität / Geldmarkt		6 387 566.75	4 744 635.51
Forderungen gegenüber dem Arbeitgeber	6.11	1 581 502.10	1 550 172.65
Übrige Forderungen	7.1	1 232 781.63	1 103 627.67
Aktien		33 657 158.87	29 330 657.63
Obligationen		58 072 678.98	55 659 017.39
Immobilien		63 551 617.74	57 933 917.44
Alternative Anlagen		2 033 245.92	2 150 231.51
Aktive Rechnungsabgrenzung	7.2	**50 508.25**	**51 766.25**
Total Aktiven		**166 567 060.24**	**152 524 026.05**
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		**13 101 191.70**	**11 990 641.20**
Freizügigkeitsleistungen und Renten		2 316 176.45	1 160 514.80
Banken / Versicherungen		10 785 015.25	10 785 000.00
Andere Verbindlichkeiten	7.3	0.00	45 126.40
Passive Rechnungsabgrenzung	7.4	**283 291.35**	**264 938.25**
Arbeitgeber-Beitragsreserve	6.11	**2 166 594.35**	**1 973 964.45**
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht		2 166 594.35	1 973 964.45
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen		**134 813 834.20**	**131 699 763.85**
Vorsorgekapital aktive und invalide Versicherte	5.3	100 008 884.20	96 706 999.85
Vorsorgekapital Rentner	5.5	27 334 950.00	26 869 764.00
Technische Rückstellungen	5.6	7 470 000.00	8 123 000.00
Wertschwankungsreserve	6.4	**15 846 275.44**	**6 238 845.10**
Stiftungskapital, Freie Mittel und Unterdeckung		**0.00**	**0.00**
Stand 1. Januar		0.00	0.00
Aufwand- (-) / Ertragsüberschuss (+)		0.00	0.00
Freie Mittel Anschlussverträge		**355 873.20**	**355 873.20**
Total Passiven		**166 567 060.24**	**152 524 026.05**

BETRIEBSRECHNUNG

CHF	Erläuterungen	2024	2023
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		**7 684 242.75**	**7 607 248.80**
Beiträge Arbeitnehmer		2 937 361.45	2 877 851.05
Beiträge Arbeitgeber		3 542 267.25	3 476 233.55
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung		–257 370.10	–249 165.05
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	5.3	871 551.95	898 035.40
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve		450 000.00	474 447.75
Zuschüsse Sicherheitsfonds		140 432.20	129 846.10
Eintrittsleistungen		**2 241 121.30**	**2 853 879.39**
Freizügigkeitseinlagen	5.3	2 241 121.30	2 853 879.39
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		**9 925 364.05**	**10 461 128.19**
Reglementarische Leistungen		**–5 444 846.40**	**–3 992 602.20**
Altersrenten		–1 575 971.00	–1 448 220.60
Hinterlassenenrenten		–454 666.40	–452 564.00
Invalidenrenten		–251 139.65	–158 274.40
Kinderrenten		–25 423.20	–20 352.90
Kapitalleistungen bei Pensionierung		–1 271 371.40	–1 913 190.30
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		–1 866 274.75	0.00
Austrittsleistungen		**–4 230 058.05**	**–4 645 190.75**
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	5.3	–4 195 058.05	–3 809 237.60
WEF-Vorbezüge / Scheidung	5.3	–35 000.00	–835 953.15
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		**–9 674 904.45**	**–8 637 792.95**
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		**–3 306 700.25**	**–4 230 721.20**
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte		–298 393.05	33 195.90
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner		–465 186.00	–2 461 166.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen		653 000.00	170 000.00
Verzinsung des Vorsorgekapitals Aktive	5.3	–3 003 491.30	–1 802 916.15
Auflösung/Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht		–192 629.90	–169 834.95
Ertrag aus Versicherungsleistungen		**848 124.90**	**576 619.80**
Versicherungsleistungen		848 124.90	576 619.80

CHF	Erläuterungen	2024	2023
Versicherungsaufwand		**–835 617.75**	**–795 797.35**
Versicherungsprämien			
- Risikoprämie		–661 378.30	–628 477.50
- Kostenprämie		–129 755.50	–126 421.40
Beiträge an Sicherheitsfonds		–44 483.95	–40 898.45
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		**–3 043 733.50**	**–2 626 563.51**
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.10	**13 170 817.29**	**6 403 718.66**
Netto-Ergebnis aus flüssigen Mitteln / Geldmarkt		18 928.42	12 004.81
Netto-Ergebnis aus Obligationen		2 846 529.85	3 163 098.88
Netto-Ergebnis aus Aktien		3 972 685.64	3 142 715.56
Netto-Ergebnis aus Hypotheken und Darlehen		7 875.00	7 875.00
Netto-Ergebnis aus Immobilien		6 382 096.98	1 674 957.46
Netto-Ergebnis aus Alternativen Anlagen		220 307.38	43 624.63
Netto-Ergebnis aus Devisen		631 851.93	–885 852.32
Zinsaufwand		–11 140.44	–8 002.43
Aufwand der Vermögensverwaltung		–898 317.47	–746 702.93
Sonstiger Ertrag	7.5	**809.95**	**2 004.85**
Sonstiger Ertrag		809.95	2 004.85
Sonstiger Aufwand	7.6	**–61 241.45**	**–320.20**
Sonstiger Aufwand		–61 241.45	–320.20
Verwaltungsaufwand	7.7	**–459 221.95**	**–444 185.40**
Allgemeine Verwaltung		–406 302.40	–391 981.80
Marketing und Werbung		–5 000.00	–6 292.40
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge		–38 730.50	–38 852.80
Aufsichtsbehörden		–9 189.05	–7 058.40
Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve		**9 607 430.34**	**3 334 654.40**
Bildung(-)/Auflösung(+) Wertschwankungsreserve	6.4	–9 607 430.34	–3 334 654.40
Aufwand- / Ertragsüberschuss		**0.00**	**0.00**

An den Stiftungsrat der
UTA Sammelstiftung BVG, Böttstein

GFELLER + PARTNER AG

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der UTA Sammelstiftung BVG (Vorsorgeeinrichtung) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2024, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Vorsorgeeinrichtung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates für die Jahresrechnung

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen und für die interne Kontrolle, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten des Experten für berufliche Vorsorge für die Prüfung der Jahresrechnung

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat eine Revisionsstelle sowie einen Experten für berufliche Vorsorge. Für die Bewertung der für die versicherungstechnischen Risiken notwendigen Rückstellungen, bestehend aus Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, ist der Experte für berufliche Vorsorge verantwortlich. Eine Prüfung der Bewertung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gehört nicht zu den Aufgaben der Revisionsstelle nach Art. 52c Abs. 1 Bst. a BVG. Der Experte für berufliche Vorsorge prüft zudem gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen.

GFELLER + PARTNER AG, BAHNHOFSTRASSE 26, POSTFACH 1590, 4901 LANGENTHAL
TELEFON: +41 (0)62 916 60 60, TELEFAX: +41 (0)62 916 60 61, WWW.GFELLER-PARTNER.CH

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht/vorsorgeeinrichtungen.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich. In Übereinstimmung mit Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die BVG-Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Langenthal, 24. Juni 2025

GFELLER + PARTNER AG

André Jordi

Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Salvatore Fasciana

Zugelassener Revisionsexperte

Beilage:

- Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

1. GRUNDLAGEN UND ORGANISATION

1.1. Rechtsform und Zweck

Die UTA Sammelstiftung BVG bezweckt die berufliche Personalvorsorge und insbesondere die Durchführung des Obligatoriums des BVG für die Arbeitgeber und Arbeitnehmer der ihr angeschlossenen Firmen mit Sitz in der Schweiz. Ihr Angebot umfasst Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenleistungen sowie weitere Dienstleistungen im Bereich der beruflichen Personalvorsorge. Die Anschlüsse der Sammelstiftung sind nach dem Beitragsprimat mit Rückdeckung der Risiken Tod und Invalidität durch einen Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag bei der Mobiliar versichert.

1.2. Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung erfüllt das BVG-Obligatorium und ist im Register für die berufliche Vorsorge eingetragen (Reg. Nr. AG 156). Sie entrichtet dem Sicherheitsfonds BVG-Beiträge.

1.3. Angabe der Urkunde und Reglemente

	gültig ab
Stiftungsurkunde	20. November 2008
Vorsorgereglement	1. Januar 2024
Anlagereglement	1. Januar 2016
Kostenreglement	1. Januar 2009
Organisationsreglement	1. Dezember 2023
Reglement über die Bildung von technischen Rückstellungen	31. Dezember 2018
Reglement Teilliquidation der Sammelstiftung	1. Januar 2005
Reglement Teilliquidation von Vorsorgewerken	1. Januar 2005
Wahlreglement	1. Juli 2007
Datenbearbeitungsreglement	1. September 2023

1.4. Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

	Amtsdauer von	Amtsdauer bis	Zeichnungsberechtigung
Arbeitgebervertreter			
Thomas Friedli, Präsident	2024	2027	Kollektivunterschrift zu zweien
Tobias Keller	2024	2027	Kollektivunterschrift zu zweien
Arbeitnehmervertreter			
Beat Ledermann	2024	2027	Kollektivunterschrift zu zweien
Markus Hunziker	2024	2027	Kollektivunterschrift zu zweien
Geschäftsführung			
Markus Müller			Kollektivunterschrift zu zweien
Alexandra Keller			Kollektivunterschrift zu zweien

Die Mitglieder des Stiftungsrates zeichnen kollektiv zu zweien. Der Stiftungsrat wird jeweils für eine Amtsdauer von 4 Jahren gewählt.

Operative Unterschriftenregelung

Anschlussvereinbarungen, Reglemente, Verträge, Vereinbarungen, Jahresrechnung sowie Meldeformulare an die Aufsichtsbehörde werden vom Stiftungsrat sowie zum Teil vom Geschäftsführer unterzeichnet.

Administrative Unterschriftenregelung

Sämtliche Personen, die von der DIVOR AG für das Mandat der UTA Sammelstiftung BVG eingesetzt sind, zeichnen kollektiv zu zweien.

Bank Unterschriftenregelung

Um den Zahlungsverkehr sowie die Liquiditätsbewirtschaftung auf dem Vorsorgeverwaltungskonto jederzeit sicherstellen zu können, sind sämtliche Personen (Stiftungsrat, Geschäftsführer und Sekretariatsmitarbeiter), sowie die DIVOR AG wie unter administrative Unterschriftenregelung beschrieben, kollektiv zeichnungsberechtigt.

1.5. Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge	Peter Bachmann (ausführender Experte)
	Dipeka AG, Zürich (Vertragspartner)
Revisionsstelle	Gfeller + Partner AG, Langenthal
Verwaltung	UTA Treuhand AG, Kleindöttingen
	DIVOR AG, Baden-Dättwil
Aufsichtsbehörde	BVSA, BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau

1.6. Angeschlossene Arbeitgeber

	Anzahl Aktive 31.12.2024	Anzahl Aktive 31.12.2023
Vorsorgewerke	113	118
Total	**113**	**118**

2. AKTIVE MITGLIEDER UND RENTNER

2.1. Aktive Versicherte

	31.12.2023	Zugänge	Abgänge	31.12.2024
Männer	565	90	–95	560
Frauen	211	36	–33	214
Total	**776**	**126**	**–128**	**774**

2.2. Rentenbezüger

	31.12.2023	Zugänge	Abgänge	31.12.2024
Altersrenten	76	4	–1	79
Partnerrenten	38	0	–1	37
Invalidenrenten	9	0	0	9
Kinderrenten	5	0	–1	4
Total	**128**	**4**	**–3**	**129**

3. ART DER UMSETZUNG DES ZWECKS

3.1. Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Vorsorgepläne basieren auf dem Beitragsprimat und richten sich nach dem auf den 01.01.2024 in Kraft gesetzten Vorsorgereglement.

Die Altersrente wird in Prozenten des Altersguthabens (Umwandlungssatz) berechnet, das der Versicherte bei Erreichen des Rentenalters erworben hat.

Die Leistungen für Tod und Invalidität richten sich nach dem versicherten Lohn im Zeitpunkt des Eintritts eines Vorsorgefalls.

3.2. Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Finanzierung der reglementarischen Leistungen richtet sich nach dem Anhang 1 zum Vorsorgereglement, in welchem die firmenindividuelle Vorsorge (Leistungen und Beiträge) geregelt ist.

3.2.1 Überschüsse aus Rückversicherungsverträgen

Allfällige Überschüsse aus Versicherungsverträgen werden den Versicherten durch entsprechend erhöhte Verzinsung des Sparkapitals weitergegeben. Anderslautende Beschlüsse der Vorsorgewerke bestehen keine. Die Höhe der Überschussanteile aus Versicherungen kann der Betriebsrechnung entnommen werden (keine im Berichts- und Vorjahr). Bezüglich der Anpassung der Renten an die Preisentwicklung wird auf Ziffer 5.5 verwiesen.

3.3. Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Der Stiftungsrat kann nach Massgabe der finanziellen Lage Ermessensleistungen beschliessen. Zur Zeit sind keine gesprochen.

4. BEWERTUNGS- UND RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE, STETIGKEIT

4.1. Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Rechnungslegung erfolgt in Übereinstimmung mit den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung Swiss GAAP FER 26.

4.2. Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV 2 sowie Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind aktuelle bzw. tatsächliche Werte per Bilanzstichtag:

Bereich	Bewertung
Währungsumrechnung	Kurse per Bilanzstichtag
Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten	Nominalwert
Wertschriften (inkl. Obligationen, Anlagestiftungen und -fonds)	Kurswert, Obligationen inkl. Marchzins
Abgrenzungen und nicht-technische Rückstellungen	Bestmögliche Schätzung der Geschäftsführung
Vorsorgekapital Rentner und technische Rückstellungen	siehe Ziffer 5.5 und 5.6
Sollwert der Wertschwankungsreserve	nach einem finanzökonomischen Ansatz (siehe Ziffer 64)
Liegenschaften	zu Marktwerten berechnet (siehe Ziffer 6.9.1)

4.3. Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

keine.

5. VERSICHERUNGSTECHNISCHE RISIKEN / RISIKODECKUNG / DECKUNGSGRAD

5.1. Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Risiken Tod und Invalidität sind bei der Mobiliar durch einen Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag rückversichert. Der Vertrag besteht seit dem 1.1.2024 und ist für 3 Jahre bis 31.12.2026 gültig. Das Langlebigkeitsrisiko trägt die Stiftung selbst. Die dafür erforderlichen Rückstellungen werden vom Experten für berufliche Vorsorge ermittelt.

5.2. Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

Vertrag mit der Mobiliar Lebensversicherungs-Gesellschaft

Die Deckungskapitalien der bestehenden Kollektiv-Lebensversicherungsverträge weisen gemäss Angaben der jeweiligen Versicherungsgesellschaft folgende Werte bzw. Entwicklungen auf:

CHF	2024	2023
Anfangsbestand per 1.1.	**9 212 402.00**	**9 730 660.00**
Veränderung	–1 876 961.00	–518 258.00
Endbestand am 31.12.	**7 335 441.00**	**9 212 402.00**

Es handelt sich um das bei der Rückversicherung geführte Deckungskapital. Für diese Rentner wird eine temporäre Invalidenrente bis zum Referenzalter ausgerichtet, anschliessend werden Altersleistungen fällig, welche sich aus dem vorhandenen Altersguthaben und dem entsprechenden Umwandlungssatz berechnen.

5.3. Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

CHF	2024	2023
Stand Vorsorgekapital aktive und invalide Versicherte am 1.1.	**96 706 999.85**	**94 945 076.85**
Total Auflösung (-) / Bildung (+) Vorsorgekapital aktive und invalide Versicherte	**298 393.05**	**–40 993.15**
Korrektur Beitragsfakturierungen und Vorsorgefälle Vorjahr	7 286.00	–7 797.25
Diverses / Übernahmekorrekturen	–13.95	0.01
Sparbeiträge Arbeitnehmer	2 538 395.45	2 488 131.90
Sparbeiträge Arbeitgeber	3 046 163.85	2 994 787.75
Sparbeiträge Mobiliar Versicherung (Beitragsbefreiung)	132 762.55	132 552.80
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	871 551.95	898 035.40
Freizügigkeitseinlagen	2 241 121.30	2 853 879.39
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	–4 195 058.05	–3 809 237.60
Vorbezüge WEF/Scheidung	–35 000.00	–835 953.15
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	–4 308 816.05	–4 755 392.40
Verzinsung des Vorsorgekapitals 3.25% (VJ 2.0%)	**3 003 491.30**	**1 802 916.15**
Stand Vorsorgekapital aktive und invalide Versicherte am 31.12.	**100 008 884.20**	**96 706 999.85**

5.4. Summe der Altersguthaben nach BVG

CHF	2024	2023
Altersguthaben nach BVG	55 777 087.70	54 801 939.20
BVG-Mindestzinssatz	1.25%	1.00%

5.5. Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

CHF	2024	2023
Stand des Deckungskapitals am 1.1.	**26 869 764.00**	**24 408 598.00**
Total Auflösung (-) / Bildung (+) Vorsorgekapital Rentner	**465 186.00**	**2 461 166.00**
Anpassung infolge Pensionierungen	1 274 501.40	2 842 202.10
Anpassung an Neuberechnung gemäss Experte für berufliche Vorsorge	–809 315.40	–381 036.10
Stand des Deckungskapitals am 31.12.	**27 334 950.00**	**26 869 764.00**
Anzahl Rentner (Details siehe 2.2.)	129.00	128.00

Im Berichtsjahr wurde von einer Teuerungsanpassung der Renten abgesehen.

5.6. Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

CHF	2024	2023
Total Technische Rückstellungen	**7 470 000.00**	**8 123 000.00**
Rückstellung für überhöhten Umwandlungssatz	5 556 000.00	6 377 000.00
Rückstellung für Langlebigkeit (Rentner)	547 000.00	403 000.00
Rückstellung Versicherungsrisiken Rentner	1 367 000.00	1 343 000.00

CHF	2024	2023
Veränderung Technische Rückstellungen	**–653 000.00**	**–170 000.00**
Pensionierungsverluste	–821 000.00	–452 000.00
Zunahme Lebenserwartung	144 000.00	159 000.00
Statistische Schwankungen	24 000.00	123 000.00

Rückstellung für überhöhten Umwandlungssatz

Gemäss dem Rückstellungsreglement vom 31.12.2018 wird diese Rückstellung als Zuschlag auf den Sparguthaben aller aktiven versicherten Personen in der Höhe der prozentualen Differenz zwischen reglementarischem und versicherungstechnischem Umwandlungssatz berechnet.

Rückstellung Versicherungsrisiken Rentner

Unter Berücksichtigung der voraussichtlichen Pensionierungen der nächsten 10 Jahre und einer Wahrscheinlichkeit des Rentenbezuges ergeben sich auf Empfehlung des Experten für berufliche Vorsorge diese Rückstellungen.

5.7. Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten datiert vom 31.12.2021. Nachfolgend werden die Aussagen dieses Gutachtens wiedergegeben.

Aufgrund seiner Feststellungen und des Berichts der Revisionsstelle für 2021 bestätigt der Experte für berufliche Vorsorge, dass

a) die versicherungstechnische Bilanz eine Wertschwankungsreserve in der Höhe von CHF 20.9 Mio. ausweist; der Deckungsgrad 116.77% beträgt; die Wertschwankungsreserve noch nicht auf der Zielgrösse geäufnet ist; die finanzielle Risikofähigkeit daher noch nicht vollständig gegeben ist.
b) die strukturelle Risikofähigkeit aufgrund des moderaten Rentneranteils am Vorsorgekapital (18.1%) gut ist.
c) die Sollrendite aktuell 1.5% beträgt; das Erreichen der Sollrendite angesichts des aktuellen Zinsniveaus herausfordernd ist.
d) die aktuelle Zielgrösse der Wertschwankungsreserve von 19.5% der Verpflichtungen ist unter Betrachtung der Variabilität der erwarteten Rendite, Volatilitäten und Korrelationen angemessen.
e) die Leistungen bei Fälligkeit sichergestellt sind und die Stiftung ausreichend Sicherheit bietet, dass sie die laufenden Verpflichtungen erfüllen kann.
f) die reglementarischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen.

Ein neues versicherungstechnisches Gutachten wird auf der Basis der Jahresrechnung 2024 erstellt.

5.8. Technische Grundlagen und andere versicherungstechnische relevante Annahmen

	2024	2023
Technischer Zinssatz	1.0%	1.0%
Technische Grundlagen	BVG 2020 PT 2021	BVG 2020 PT 2021

5.9. Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Keine

5.10. Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

CHF	31.12.2024	31.12.2023
Vorsorgevermögen netto (Vv)	**151 015 982.84**	**138 294 482.15**
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	134 813 834.20	131 699 763.85
Wertschwankungsreserve	15 846 275.44	6 238 845.10
Stiftungskapital, Freie Mittel	355 873.20	355 873.20
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (Vk)	**134 813 834.20**	**131 699 763.85**
Vorsorgekapital aktive und invalide Versicherte	100 008 884.20	96 706 999.85
Vorsorgekapital Rentner	27 334 950.00	26 869 764.00
Technische Rückstellungen	7 470 000.00	8 123 000.00
Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV 2	112.0%	105.0%

	31.12.2024	31.12.2023
Vorsorgevermögen netto (Vv)	**158 351 423.84**	**147 506 884.15**
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	134 813 834.20	131 699 763.85
Wertschwankungsreserve	15 846 275.44	6 238 845.10
Stiftungskapital, Freie Mittel	355 873.20	355 873.20
Rückkaufswerte Versicherungen	7 335 441.00	9 212 402.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen (Vk)	**142 149 275.20**	**140 912 165.85**
Vorsorgekapital aktive und invalide Versicherte	100 008 884.20	96 706 999.85
Vorsorgekapital Rentner	27 334 950.00	26 869 764.00
Technische Rückstellungen	7 470 000.00	8 123 000.00
Rückkaufswerte Versicherungen	7 335 441.00	9 212 402.00
Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV 2 inklusive Rückkaufsverte Versicherungen	111.4%	104.7%

Der ausgewiesene Deckungsgrad gilt für alle angeschlossenen Vorsorgewerke, das heisst, dass aktuell kein Vorsorgewerk eine Unterdeckung aufweist.

Zusätzlich haben einige Anschlüsse aus früheren Vorsorgeverhältnissen «Freie Mittel» eingebracht. Diese werden pro Vorsorgewerk separat geführt und können bei Bedarf von der paritätsichen Vorsorgekommission zu Vorsorgezwecken eingesetzt werden.

6. ERLÄUTERUNG DER VERMÖGENSANLAGE UND DES NETTO-ERGEBNISSES AUS VERMÖGENSANLAGE

6.1. Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Der Stiftungsrat trägt die Gesamtverantwortung für die Verwaltung des Vermögens. Er hat die Organisation der Vermögensverwaltung und die Kompetenzen der beauftragten Stellen in einem Anlagereglement festgehalten.

Im Übrigen sieht die Organisation wie folgt aus:

Vermögensverwaltungsmandate Wertschriften	**Zulassung**
Aargauische Kantonalbank, Aarau	FINMA
Valiant Bank AG, Luzern	FINMA
Raiffeisenbank Siggenthal-Würenlingen, Würenlingen	FINMA
Raiffeisenbank Böttstein, Kleindöttingen	FINMA
Crédit Suisse AG, Zürich	FINMA
Vermögensverwaltungsmandate Liegenschaften	
UTA Immobilien AG, Baden	n/a

Reglement / Anlagestrategie	**gültig ab**
Anlagereglement	1. Januar 2016

6.2. Einhaltung der Loyalität und Integrität

Personen und Institutionen, die mit der Anlage und Verwaltung von Vorsorgevermögen betraut sind, dürfen Eigengeschäfte tätigen, sofern solche Geschäfte durch die zuständigen Organe nicht ausdrücklich untersagt worden und nicht missbräuchlich sind.

Personen und Institutionen, die mit der Anlage und Verwaltung von Vorsorgevermögen betraut sind, haben dem Stiftungsrat jährlich eine schriftliche Erklärung darüber abzugeben, ob und welche persönlichen Vermögensvorteile sie im Zusammenhang mit der Ausübung ihrer Tätigkeit für die Vorsorgeeinrichtung entgegengenommen haben. Nicht offenlegungspflichtig sind Bagatell- und übliche Gelegenheitsgeschenke. Personen und Einrichtungen, auf welche Artikel 8 des Bundesgesetzes über die Banken und die Sparkassen anwendbar ist, brauchen die jährliche schriftliche Erklärung nicht abzugeben.

6.3. Inanspruchnahme Erweiterungen (Art. 50 Abs. 4 BVV2)

Inanspruchnahme Erweiterung der Anlagemöglichkeiten nach Art. 53 – 56 BVV2

Gestützt auf das gültige Anlagereglement nimmt der Stiftungsrat die Erweiterung der Anlagemöglichkeiten für folgende Anlagekategorien in Anspruch:

- Gesamtbegrenzung für Anlagen in Immobilien (gem. Art. 55, Bst. c, BVV2): Die Gesamtbegrenzung wurde auf 50% erhöht. Zum Bilanzstichtag beträgt der Immobilienanteil 38.2%.
- Begrenzung der Anlage in einzelne Immobilien (gem. Art. 54b, Abs. 1, BVV2): Die Einzellimite wurde auf 15% erhöht. Die Immobilie Stadtbachstrasse 63, Baden, erreicht 5.8% des Gesamtvermögens. Dabei ist zu beachten, dass die Einheiten dieser Liegenschaft im Stockwerkeigentum erworben wurden und einzeln verkauft werden können. Die Immobilien Talstrasse, Hirschthal, erreichen 12.3% des Gesamtvermögens. Es handelt sich um eine Überbauung bestehend aus vier Mehrfamilienhäusern, welche auf je eigenen Parzellen stehen und so bei Bedarf einzeln verkauft werden können. Die weiteren Liegenschaften sind jeweils unter der 5%-Limite.

Die Erweiterung der Vermögensanlage in Immobilien erfolgt durch den Stiftungsrat gestützt auf die Kriterien des Anlagereglements mit entsprechender Sorgfalt und vertiefter Kenntnis von Marktlage und dem jeweiligen Objekt. Die bestehenden Objekte erfüllen die Anforderungen an eine nachhaltige Vermögensanlage mit entsprechender Sicherheit. Auf Ebene des Gesamtvermögens besteht weiterhin eine ausreichende Risikodiversifikation (vgl. auch Beilage 1).

6.4. Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve Stiftung

CHF	2024	2023
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1	**6 238 845.10**	**2 904 190.70**
Auflösung (-) / Bildung (+) zugunsten/zulasten der Betriebsrechnung	9 607 430.34	3 334 654.40
Stand der Wertschwankungsreserve am 31.12.	**15 846 275.44**	**6 238 845.10**
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	26 289 000.00	25 681 000.00
Reservedefizit	–10 442 724.56	–19 442 154.90
Vorhandene Wertschwankungsreserve in % der Vorsorgeverpflichtungen	11.8%	4.7%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in % der Vorsorgeverpflichtungen	19.5%	19.5%

Die notwendige Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird nach der sogenannten finanzökonomischen Methode ermittelt. Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird in Prozenten des versicherungstechnisch notwendigen Vorsorgekapitals ausgedrückt. Das Sicherheitsniveau wird auf 97.5% und der Zeithorizont auf drei Jahre festgelegt. Die mit diesen Parametern ermittelte Zielgrösse beträgt 19.5%.

6.5. Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

	31.12.2024		31.12.2023		Anlagestrategie		Begrenzung BVV2
	CHF	%	CHF	%	Min. %	Max. %	%
Flüssige Mittel / Geldmarktforderungen	**9 252 358.73**	**5.5%**	**7 450 202.08**	**4.8%**	**0.0%**	**10.0%**	**100.0%**
Liquidität / Geldmarkt CHF	6 287 986.37	3.8%	4 704 484.29	3.1%			
Liquidität / Geldmarkt FW	99 580.38	0.1%	40 151.22	0.0%			
Forderungen gegenüber dem Arbeitgeber	1 581 502.10	0.9%	1 550 172.65	1.0%	0.0%	5.0%	5.0%
Übrige Forderungen	1 232 781.63	0.7%	1 103 627.67	0.7%			
Aktive Rechnungsabgrenzung	50 508.25	0.0%	51 766.25	0.0%			
Aktien	**33 657 158.87**	**20.2%**	**29 330 657.63**	**19.2%**	**10.0%**	**38.0%**	**50.0%**
Aktien CHF	17 349 350.14	10.4%	15 891 114.52	10.4%	5.0%	18.0%	
Aktien FW	16 307 808.73	9.8%	13 439 543.11	8.8%	5.0%	20.0%	
Obligationen	**58 072 678.98**	**34.9%**	**55 659 017.39**	**36.5%**	**11.0%**	**65.0%**	**100.0%**
Obligationen CHF	52 886 981.79	31.8%	50 870 348.77	33.4%	11.0%	55.0%	
Obligationen Ausland FW	5 185 697.19	3.1%	4 788 668.62	3.1%	0.0%	10.0%	
Immobilien	**63 551 617.74**	**38.2%**	**57 933 917.44**	**38.0%**	**10.0%**	**50.0%**	**30.0%**
Hypotheken und Darlehen	**0.00**	**0.0%**	**0.00**	**0.0%**	**0.0%**	**8.0%**	**50.0%**
Alternative Anlagen	**2 033 245.92**	**1.2%**	**2 150 231.51**	**1.4%**	**0.0%**	**5.0%**	**15.0%**
Alternative Anlagen CHF	2 033 245.92	1.2%	2 150 231.51	1.4%	0.0%	5.0%	
Total Aktiven	**166 567 060.24**	**100.0%**	**152 524 026.05**	**99.9%**			
Anlagen in CHF	144 973 973.94	87.0%	134 255 663.10	88.0%			100.0%
Anlagen in FW	21 593 086.30	13.0%	18 268 362.95	12.0%	5.0%	30.0%	30.0%

6.6. Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Die Stiftung tätigt keine direkten Anlagen in Derivate. Am Bilanzstichtag hat die Stiftung jedoch verschiedene strukturierte Produkte im Wertschriften-Depot. Bei der Auswahl der alternativen Anlagen hält sich der Stiftungsrat an die Auflagen der Anlagerichtlinien des Anlagereglements.

6.7. Offene Kapitalzusagen

Es gibt keine offenen Kapitalzusagen.

6.8. Securities Lending

Es gibt keine Wertpapiere unter securities Lending.

6.9. Immobilien

Anzahl	Objekt	31.12.2024		31.12.2023	
		CHF	%	CHF	%
1	Mehrfamilienhaus, Seminarstrasse, Wettingen	4 945 000.00	3.0%	4 540 000.00	3.0%
1	Mehrfamilienhaus, Landstrasse, Wettingen	5 125 000.00	3.1%	4 750 000.00	3.1%
1	Mehrfamilienhaus, Stadtbachstrasse, Baden	9 725 000.00	5.8%	8 695 000.00	5.7%
4	Mehrfamilienhäuser, Talstrasse, Hirschthal	20 436 024.90	12.3%	18 586 717.55	12.2%
	Immobilien CH indirekt	23 320 592.84	14.0%	21 362 199.89	14.0%
		63 551 617.74	**38.2%**	**57 933 917.44**	**38.0%**
	Fremdkapital	10 785 000.00		10 785 000.00	

6.9.1. Immobilien Marktwert

Objekt	Bewertungsmethode	Baujahr	Mietwert in CHF 2024	Bruttorendite 2024	Mietwert in CHF 2023	Bruttorendite 2023
Mehrfamilienhaus, Seminarstrasse, Wettingen	Schätzung 24.10.2024	1955	234 266.00	4.7%	214 887.00	4.7%
Mehrfamilienhaus, Landstrasse, Wettingen	Schätzung 24.10.2024	1956	233 127.00	4.5%	230 526.00	4.9%
Mehrfamilienhaus, Stadtbachstrasse, Baden	Schätzung 24.10.2024	2007	459 075.00	4.7%	433 606.00	5.0%
Mehrfamilienhäuser, Talstrasse, Hirschthal	Erstellungskosten	2022 – 2024	823 475.00	4.0%	175 030.00	0.9%
			1 749 943.00		**1 054 049.00**	

6.10. Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

CHF	2024	2023
Netto-Ergebnis aus flüssigen Mitteln / Geldmarkt		
Zinsen Bank-Kontokorrente	18 928.42	12 004.81
	18 928.42	**12 004.81**
Netto-Ergebnis aus Kontokorrentkonti		
Zinsen Bank-Kontokorrente	0.00	0.00
	0.00	**0.00**
Netto-Ergebnis aus Obligationen		
Ertragsausschüttung	376 368.10	333 711.38
Realisierte Kursgewinne/-verluste	15 229.48	23 504.38
Unrealisierte Kursgewinne/-verluste	2 454 932.27	2 805 883.12
	2 846 529.85	**3 163 098.88**
Netto-Ergebnis aus Aktien		
Dividenden	409 400.65	390 264.90
Realisierte Kursgewinne/-verluste	508 050.41	270 365.57
Unrealisierte Kursgewinne/-verluste	3 055 234.58	2 482 085.09
	3 972 685.64	**3 142 715.56**
Netto-Ergebnis aus Hypotheken und Darlehen		
Ausschüttung	7 875.00	7 875.00
	7 875.00	**7 875.00**
Netto-Ergebnis aus Immobilien		
Ausschüttung	188 629.62	157 010.51
Realisierte Kursgewinne/-verluste	110 469.14	–13 071.24
Unrealisierte Kursgewinne/-verluste	4 467 546.16	630 181.98
Nettoertrag direkt gehaltene Immobilien	1 615 452.06	900 836.21
	6 382 096.98	**1 674 957.46**
Netto-Ergebnis aus Alternativen Anlagen		
Erträge	35 111.58	47 059.00
Realisierte Kursgewinne/-verluste	22 850.92	31 955.43
Unrealisierte Kursgewinne/-verluste	162 344.88	–35 389.80
	220 307.38	**43 624.63**
Netto-Ergebnis aus Devisen		
Realisierte Devisengewinne/-verluste	62 408.37	–42 097.85
Unrealisierte Devisengewinne/-verluste	569 443.56	–843 754.47
	631 851.93	**–885 852.32**
Zinsaufwand	**–11 140.44**	**–8 002.43**
Vermögensverwaltungskosten		
Total direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	–495 773.81	–407 253.18
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen	–304 439.51	–284 002.00
Verwaltungskosten Immobilien	–98 104.15	–55 447.75
Total in der Betriebsrechnung ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten	**–898 317.47**	**–746 702.93**
Total Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	**13 170 817.29**	**6 403 718.66**

6.10.1. Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

CHF	31.12.2024	31.12.2023
Vermögensanlagen		
Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	166 567 060.24	152 524 026.05
davon:		
- Transparente Anlagen	164 597 426.00	151 237 155.05
- Intransparente Kollektivanlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV 2	1 969 634.24	1 286 871.00
Kostentransparenzquote *	**98.8%**	**99.2%**

CHF	2024	2023
Direkte Vermögensverwaltungskosten		
Börsengebühren, Bankspesen, usw.	–29 827.33	–9 385.59
Verwaltungsgebühren / Wertschriften	–465 946.48	–397 867.59
Verwaltungsgebühren / Liegenschaften	–98 104.15	–55 447.75
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	**–593 877.96**	**–462 700.93**
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen *	–304 439.51	–284 002.00
Total verbuchte Vermögensverwaltungskosten in Betriebsrechnung	**–898 317.47**	**–746 702.93**
Total der Vermögensverwaltungskosten in % der transparenten Anlagen *	**0.5%**	**0.5%**

* Gemäss Weisung der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge W – 02/2013

6.10.2. Intransparente Anlagen

					31.12.2024	
	ISIN / Valor	**Anbieter**	**Produktname**	**Kategorie**	**Marktwert**	**In % der Vermögensanlagen**
	CH0282527719	Patrimonium	Patrimonium Anlagestiftung		656 866.34	0.39%
	CH0010493457	Assetimmo	Assetimmo Anlagestiftung		715 326.30	0.43%
	CH0357817367	Utilita	Utilita Anlagestiftung		597 441.60	0.36%
Anteil der intransparenten Anlagen					**1 969 634.24**	**1.18%**
Anteil der transparenten Anlagen					**164 597 426.00**	**98.82%**
Total Vermögensanlagen					**166 567 060.24**	**100.00%**

					31.12.2023	
	ISIN / Valor	**Anbieter**	**Produktname**	**Kategorie**	**Marktwert**	**In % der Vermögensanlagen**
	CH0282527719	Patrimonium	Patrimonium Anlagestiftung		429 466.00	0.28%
	CH0010493457	Assetimmo	Assetimmo Anlagestiftung		460 846.00	0.30%
	CH0357817367	Utilita	Utilita Anlagestiftung		396 559.00	0.26%
Anteil der intransparenten Anlagen					**1 286 871.00**	**0.84%**
Anteil der transparenten Anlagen					**151 237 155.05**	**99.16%**
Total Vermögensanlagen					**152 524 026.05**	**100.00%**

6.10.3. Performance des Gesamtvermögens

CHF	2024	2023
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	152 524 026.05	148 977 409.20
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	166 567 060.24	152 524 026.05
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	**159 545 543.14**	**150 750 717.63**
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	**13 170 817.29**	**6 403 718.66**
Performance auf dem Gesamtvermögen	8.3%	4.2%

6.11. Anlagen beim Arbeitgeber

CHF	31.12.2024	31.12.2023
Kontokorrente (Forderungen) der Arbeitgeberfirmen	1 231 502.10	1 200 172.65
Hypothekardarlehen an Arbeitgeberfirmen	350 000.00	350 000.00

CHF	31.12.2024	31.12.2023
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.	1 973 964.45	1 825 452.10
Zuweisung	450 000.00	419 000.00
Verwendung	–257 370.10	–270 487.65
Zins 0% (Vorjahr 0%)	0.00	0.00
Total Arbeitgeber-Beitragsreserven	**2 166 594.35**	**1 973 964.45**

6.12. Offenlegung der Vermögensvorteile nach Art. 48g BVV2

Alle Personen und Institutionen, die im Berichtsjahr mit der Geschäftsführung oder Vermögensverwaltung der Stiftung betraut waren, haben eine schriftliche Erklärung darüber abgegeben, dass sie sämtliche Vermögensvorteile nach Art. 48k BVV2 zugunsten der UTA Sammelstiftung BVG abgeliefert haben

6.13. Wahrnehmung der Stimmrechte

Die Stimm- und Wahlrechte der direkt gehaltenen Aktien von Schweizer Gesellschaften, die in der Schweiz oder im Ausland kotiert sind, wurden durch den Stiftungsrat systematisch im Interesse der Versicherten ausgeübt. Für die Beurteilung der Anträge orientierte sich der Stiftungsrat an den langfristigen Interessen der Aktionäre. Im Zentrum der Versicherteninteressen steht dabei das dauernde Gedeihen der Vorsorgeeinrichtung.

Alle Aktiven und Rentner werden über die Stimmrechtsausübung informiert.

7. ERLÄUTERUNG WEITERER POSITIONEN DER BILANZ UND BETRIEBSRECHNUNG

7.1. übrige Forderungen

CHF	31.12.2024	31.12.2023
Verrechnungssteuern (insbesondere Eidg. Steuerverwaltung)	714 149.92	656 581.76
KK Versicherung (Mobiliar)	0.00	14 462.15
Sicherheitsfonds BVG	95 946.60	88 947.70
KK direkt gehaltene Liegenschaften	422 685.11	343 636.06
Total	**1 232 781.63**	**1 103 627.67**

7.2. Aktive Rechnungsabgrenzungen

CHF	31.12.2024	31.12.2023
Marchzinsen	49 985.00	51 243.00
VPS Abo	523.25	523.25
Total	**50 508.25**	**51 766.25**

7.3. andere Verbindlichkeiten

CHF	31.12.2024	31.12.2023
Offene Rechnungen	0.00	43 080.00
Kontokorrente	0.00	2 046.40
Total	**0.00**	**45 126.40**

7.4. Passive Rechnungsabgrenzungen

CHF	31.12.2024	31.12.2023
DIVOR AG	44 629.75	44 065.65
Gfeller + Partner AG	21 000.00	21 000.00
Dipeka AG	17 512.20	18 174.40
UTA Treuhand AG	44 869.60	43 744.50
BVSA	7 075.00	7 075.00
Mobiliar	148 204.80	130 878.70
Total	**283 291.35**	**264 938.25**

7.5. sonstiger Ertrag

CHF	31.12.2024	31.12.2023
Diverses	809.95	2 004.85
Total	**809.95**	**2 004.85**

7.6. sonstiger Aufwand

CHF	31.12.2024	31.12.2023
Diverses	–40.00	–320.20
Mobiliar / Storno Überschuss 2018	–61 201.45	0.00
Total	**–61 241.45**	**–320.20**

7.7. Verwaltungsaufwand

CHF	31.12.2024	31.12.2023
Geschäftsführung, allgemeine Verwaltung	–176 616.20	–165 738.95
Buchführung, versicherungstechnische Verwaltung	–203 376.80	–201 144.60
Stiftungsrat inklusive Ausbildung	–20 986.15	–22 075.55
Experte	–17 512.20	–18 174.40
Aufsicht	–9 189.05	–7 058.40
Revision	–21 218.30	–20 678.40
Marketing/Werbung	–5 000.00	–6 292.40
Diverses	–5 323.25	–3 022.70
Total	**–459 221.95**	**–444 185.40**

7.8. Zusammensetzung der Vorsorgebeiträge

CHF	31.12.2024	31.12.2023
Sparbeiträge	5 584 559.30	5 482 919.65
Risikobeiträge	878 264.45	861 764.95
Kostenbeiträge	16 804.95	9 400.00
Total	**6 479 628.70**	**6 354 084.60**

8. AUFLAGEN DER AUFSICHTSBEHÖRDE

Die Aufsichtsbehörde BVSA hat mit Schreiben vom 12.11.2024 die Jahresrechnung 2023 ohne Auflagen zur Kenntnis genommen.

9. WEITERE INFORMATIONEN MIT BEZUG AUF DIE FINANZIELLE LAGE

9.1. Teilliquidationen

keine

9.2. Sicherstellungen für eigene Verpflichtungen

CHF	2024	2023
Immobilien	40 231 024.90	36 571 718.45
Hypotheken	10 785 000.00	10 785 000.00

10. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Es gab keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.