

Ituma Personalvorsorgestiftung - Kurzbericht über das Geschäftsjahr 2024

Kassenstruktur

Gründung	1989
Rechtsform	Stiftung
Rückversicherung	Keine
Vorsorgeplan	Beitragsprimat
Anzahl aktive Versicherte 31.12.2024	458 (Vorjahr: 446)
Anzahl Rentner 31.12.2024	187 (Vorjahr: 191)

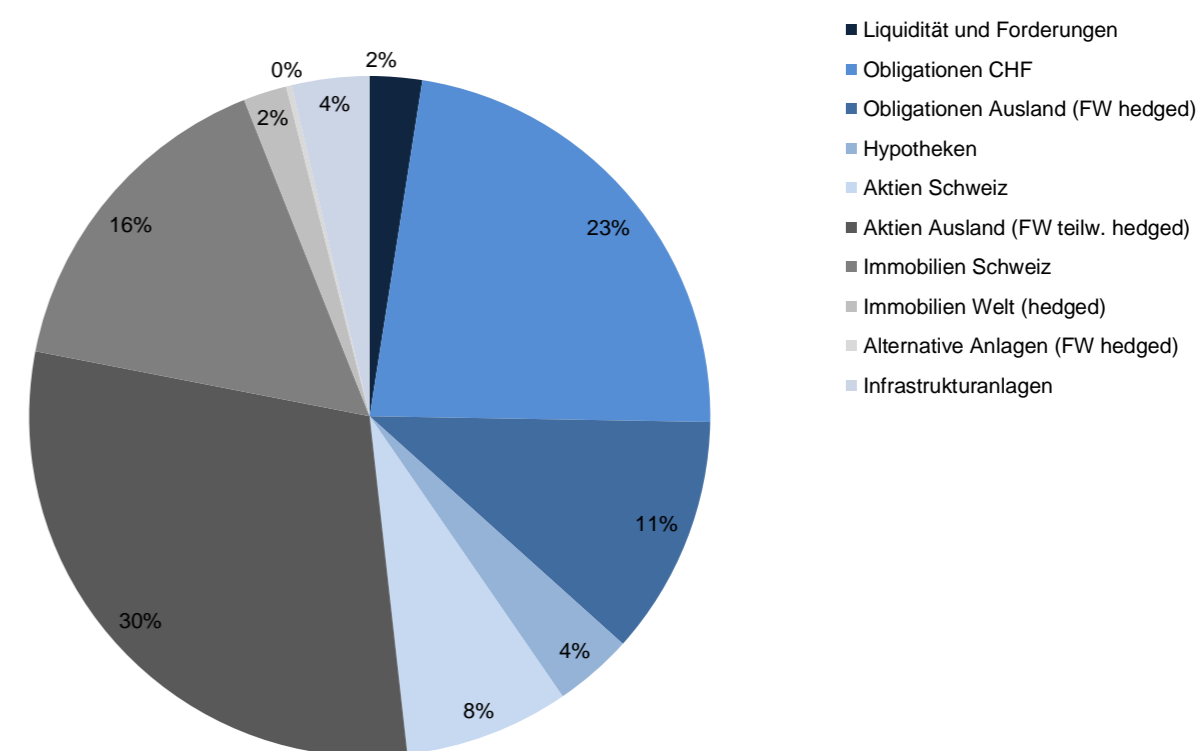
Bilanz per 31.12.2024 nach Swiss GAAP FER 26

Aktiven	TCHF		Passiven	TCHF	
	2024	2023		2024	2023
Flüssige Mittel	2'840	4'715	Verbindlichkeiten	918	5'877
Forderungen gegenüber Dritten	188	361	Passive Rechnungsabgrenzung	233	37
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	1'341	960	Arbeitgeber-Beitragsreserve	1'750	1'750
Wertschriften	212'393	200'361	Vorsorgekapital Aktive	83'782	77'667
Aktive Rechnungsabgrenzung	14	18	Vorsorgekapital Rentner	82'008	86'430
			Technische Rückstellungen	16'915	15'238
			Wertschwankungsreserven	31'060	19'416
			Freie Mittel	110	0
Total Aktiven	216'776	206'415	Total Passiven	216'776	206'415

Betriebsrechnung in Staffelform

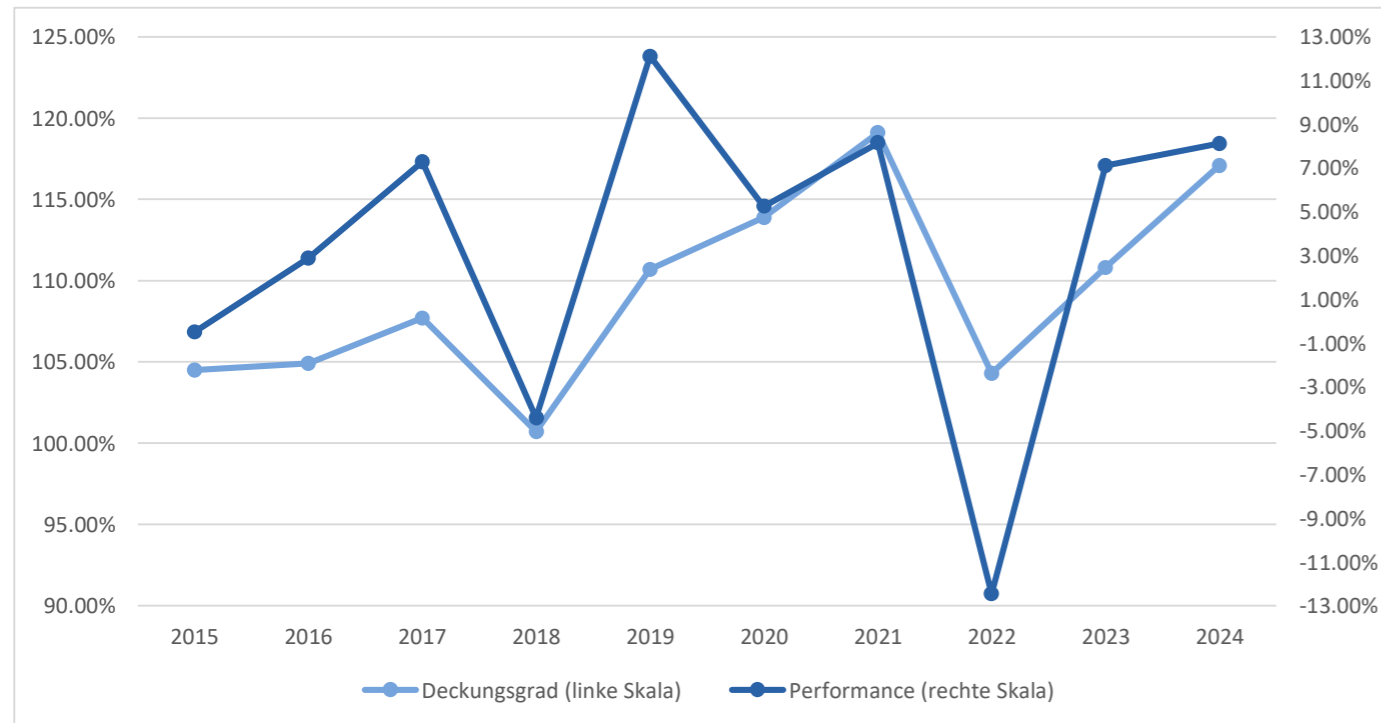
	TCHF	
	2024	2023
+ Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	8'214	8'176
+ Eintrittsleistungen	4'505	9'380
= Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	12'719	17'556
- Reglementarische Leistungen	-7'057	-9'909
- Ausserreglementarische Leistungen	0	0
- Austrittsleistungen	-6'303	-14'414
= Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-13'360	-24'323
+/- Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-3'370	4'952
+ Ertrag aus Versicherungsleistungen	0	0
- Versicherungsaufwand	-26	-27
= Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-4'037	-1'842
+/- Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	16'054	13'685
+ Sonstiger Ertrag	61	0
- Sonstiger Aufwand	-6	0
- Verwaltungsaufwand	-319	-302
= Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve	11'753	11'541
+/- Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	-11'644	-11'541
= Aufwand- / Ertragsüberschuss	109	0

Aufteilung der Vermögensanlagen pro Anlagekategorien in % des Gesamtvermögens



Da die Pensionskasse keine direkt gehaltene börsennotierte Schweizer Aktien besitzt, waren im 2024 keine Stimmrechte wahrzunehmen.

Entwicklung Deckungsgrad / Performance 2015 bis 2024



Anlagejahr 2024: Ein Überblick

Das Anlagejahr 2024 übertraf die Erwartungen und bot Aktienanlegern besonders positive Ergebnisse. Da eine weniger restriktive Geldpolitik und sinkende Inflation wie prognostiziert eintraten, konnten Aktien von diesem Rückenwind profitieren. Rezessionsängste, die vor allem im Sommer aufkamen, erwiesen sich weniger stark wie befürchtet und die wirtschaftliche Abkühlung blieb moderat. Die Zinspolitik wich etwas von den Erwartungen ab: Während die Schweizer SNB mit frühen Senkungen überraschte, hielt die US-Notenbank Fed länger als erwartet an höheren Zinsen fest. Die steigenden geopolitischen Unsicherheiten konnten die positive Marktstimmung nicht bremsen.

Anleger in weltweitem Kapital profitierten von besser als prognostizierten Entwicklungen. Der Schweizer Aktienmarkt zeigte eine freundliche Kursentwicklung, während US-Aktien bedingt durch die hohe Gewichtung der Technologiewerte und die Erwartung eines KI-Booms mit einem Jahressprung von über 25% beeindruckten. Die europäischen Aktienmärkte trugen zweistellig zur erfreulichen Bilanz bei. Im Zinsbereich sanken die kurzfristigen und stiegen die langfristigen US-Zinsen zum Jahresende stark an.

Die Ituma Personalvorsorgestiftung hat im 2024 auf dem durchschnittlichen Vermögen eine erfreuliche Rendite von 8.13% (Vorjahr: 7.13%) erzielt. Der Deckungsgrad hat sich im Jahr 2024 von 110.83% auf 117.06% verbessert. Die finanzielle Risikofähigkeit der Pensionskasse ist weiterhin vollumfänglich gewährleistet. Es bestehen nebst den vollständig vorhandenen Wertschwankungsreserven (für Schwankungen an den Finanzmärkten) auch geringfügige freie Mittel.

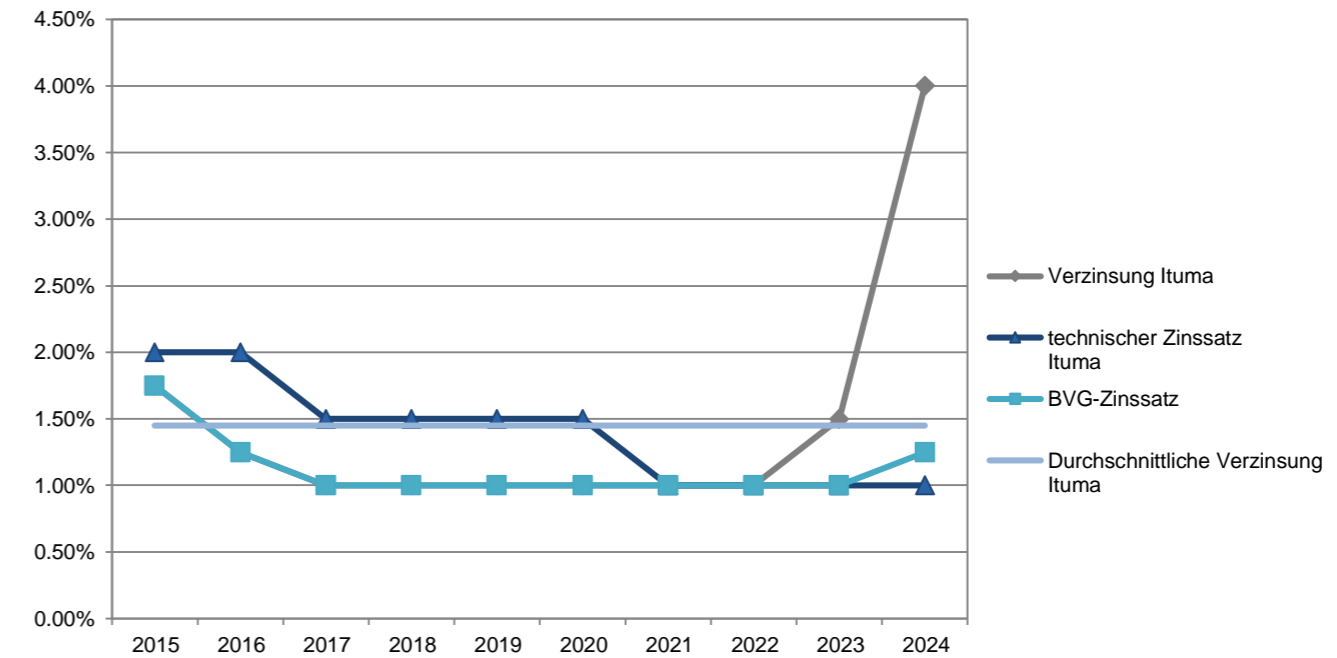
Die Sparkapitalien der Versicherten wurden im 2024 mit 4% verzinst. Der vom Bundesrat festgelegte BVG-Mindestzinssatz betrug 1.25%.

Ausblick auf das Geschäftsjahr 2025

Die Aktienmärkte haben anfangs April dieses Jahres auf die Ankündigung der US-Regierung von neuen und unerwartet hohen Zöllen negativ reagiert. Diese stellen den Welthandel fundamental in Frage. Die Massnahmen werden unsicherere, gebremste und vor allem kleinere globale Handelsströme bringen. Unternehmensgewinne werden belastet und die Inflation wird ansteigen. Der Stiftungsrat wird die Situation überwachen. Per 31.08.2025 beträgt die Performance 3.84%.

Für das 2025 gilt eine provisorische Verzinsung von 1.25% (BVG-Mindestzinssatz). Über die definitive Verzinsung im 2025 entscheidet der Stiftungsrat Ende 2025.

Verzinsung des Sparkapitals 2015 bis 2024



Allgemeines (betrifft nur die Aktivversicherten)

Das aktuelle Reglement wie auch Ihre persönlichen Vorsorgeausweise sind abrufbar auf dem PK-Cockpit. Die Zugangsdaten haben Sie per Post erhalten. Bei Fragen zum Login können Sie die Verwaltung (Assurinvest AG) kontaktieren.

Organe

Stiftungsrat (Stand 31.12.2024)

Arbeitgebervertreter

Gerhard Moser, Präsident
Bernhard Salzmann
Reto Vogel
Peter Zimmermann Pauk

Arbeitnehmervertreter

Rachid Ayari
Agostino Frioli
Toni Helfenstein
Myriam Meyer

Geschäftsführung und Verwaltung

Assurinvest AG, Frohburgstrasse 20, 8732 Neuhaus
Telefon: 055 286 33 33
Geschäftsführer: Lukas Wiede, lukas.wiede@assurinvest.ch

Revisionsstelle

Balmer-Etienne AG, 6003 Luzern

Experte für berufliche Vorsorge

Deprez Experten AG, 8001 Zürich