

Ituma Personalvorsorgestiftung - Kurzbericht über das Geschäftsjahr 2025

Kassenstruktur

Gründung	1989
Rechtsform	Stiftung
Rückversicherung	Keine
Vorsorgeplan	Beitragsprimat
Anzahl aktive Versicherte 31.12.2025	436 (Vorjahr: 458)
Anzahl Rentner 31.12.2025	177 (Vorjahr: 187)

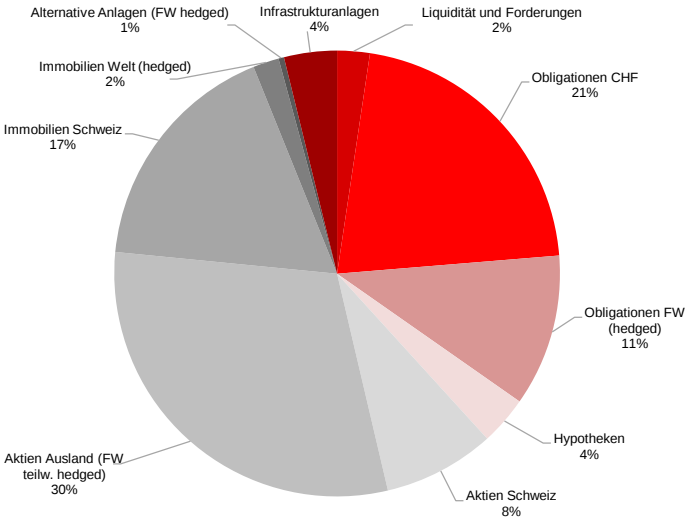
Bilanz per 31.12.2025 nach Swiss GAAP FER 26

TCHF			TCHF		
Aktiven	2025	2024	Passiven	2025	2024
Flüssige Mittel	3'648	2'840	Verbindlichkeiten	2'148	918
Forderungen gegenüber Dritten	385	188	Passive Rechnungsabgrenzung	33	233
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	418	1'341	Arbeitgeber-Beitragsreserve	1'750	1'750
Wertschriften	226'542	212'393	Vorsorgekapital Aktive	90'416	83'782
Aktive Rechnungsabgrenzung	14	14	Vorsorgekapital Rentner	78'027	82'008
			Technische Rückstellungen	19'490	16'915
			Wertschwankungsreserven	39'143	31'060
			Freie Mittel	0	110
Total Aktiven	231'007	216'776	Total Passiven	231'007	216'776

Betriebsrechnung in Staffelform

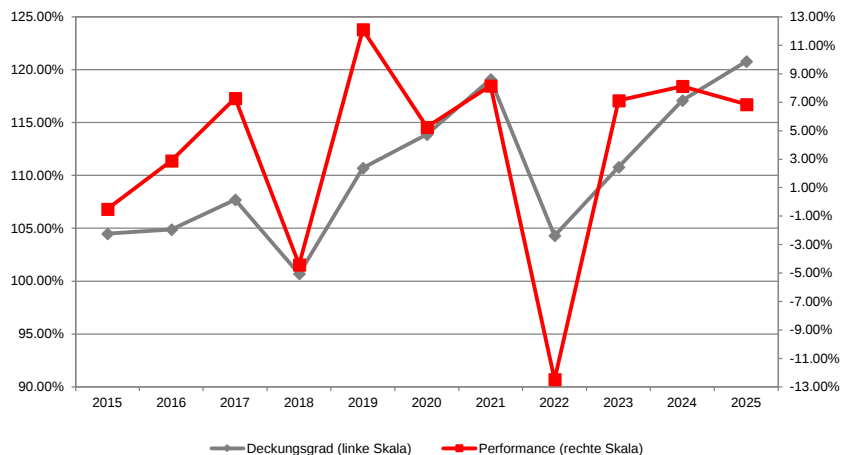
TCHF		
	2025	2024
+ Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	8'354	8'214
+ Eintrittsleistungen	3'909	4'505
= Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	12'263	12'719
- Reglementarische Leistungen	-7'119	-7'057
- Austrittsleistungen	-6'353	-6'303
= Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-13'472	-13'360
+/- Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-5'228	-3'370
- Versicherungsaufwand	-19	-26
= Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-6'456	-4'037
+/- Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	14'607	16'054
+ Sonstiger Ertrag	0	61
- Sonstiger Aufwand	0	-6
- Verwaltungsaufwand	-178	-319
= Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve	7'973	11'753
+/- Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	-8'083	-11'643
= Aufwand- / Ertragsüberschuss	-110	110

Aufteilung der Vermögensanlagen pro Anlagekategorien in % des Gesamtvermögens



Da die Pensionskasse keine direkt gehaltene börsennotierte Schweizer Aktien besitzt, waren im 2025 keine Stimmrechte wahrzunehmen.

Entwicklung Deckungsgrad / Performance 2016 bis 2025



Anlagejahr 2025: Ein Überblick

Das Anlagejahr 2025 war ein äusserst erfolgreiches, aber auch volatiles Jahr. Die Märkte waren dem Spannungsfeld von geopolitischen Unsicherheiten, andauernden internationalen Konflikten sowie neuer wirtschaftspolitischer Zölle und einer spürbaren Abwertung des US-Dollars ausgesetzt. Trotz dieser Risiken und Korrekturen an den Aktienmärkten im Frühjahr bewiesen die globalen Märkte eine bemerkenswerte Resilienz.

Als Renditetreiber erwiesen sich im Jahr 2025 erneut die Aktienmärkte, ebenso signifikante Kursgewinne bei den Rohstoffen (stark getrieben durch den Goldpreis). Schweizer Vorsorgeeinrichtungen erzielten im Jahr 2025 dank dieser Entwicklung eine überdurchschnittliche, geschätzte Netto-Rendite von rund 5,3 % bis 6,4 % im Marktdurchschnitt. Dieses Ergebnis liegt deutlich über dem langjährigen strategischen Durchschnitt von rund 3,5 %.

Die Ituma Personalvorsorgestiftung hat im Jahr 2025, basierend auf der per 01.01.2025 leicht angepassten Anlagestrategie, eine erfreuliche Rendite von 6,85 % (Vorjahr: 8,13 %) erzielt. Haupt-Renditetreiber waren die marktbedingte Übergewichtung in Aktien Welt hedged, die taktische Beimischung von Gold, sowie die Performance der Infrastrukturanlagen. Der Deckungsgrad hat sich im Jahr 2025 von 117,1 % auf 120,8 % erhöht. Die finanzielle Risikofähigkeit der Pensionskasse hat sich somit weiter verbessert.

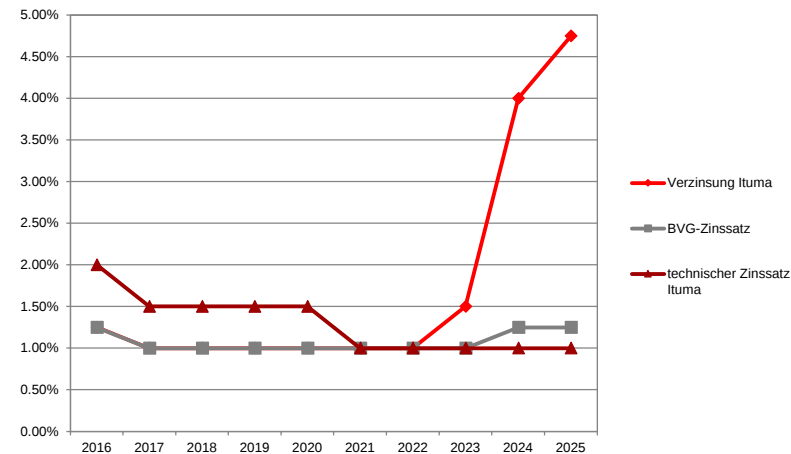
Die Sparkapitalien der Versicherten wurden im 2025 mit 4,75 % verzinst. Der vom Bundesrat festgelegte BVG-Mindestzinssatz betrug 1,25 %. Der Stiftungsrat hat zudem Ende 2025 entschieden, die laufenden Renten per 1. Januar 2026 keiner freiwilligen Erhöhung zu unterziehen.

Laufendes Jahr 2026

Die geopolitischen Risiken und Inflationserwartungen bleiben auch im aktuellen Jahr bestehen. Der Stiftungsrat und der Anlageausschuss verfolgen daher weiterhin eine risikobewusste, breit diversifizierte Anlagestrategie. Die Ausrichtung ist darauf ausgelegt, kurzfristige Marktschwankungen abzufedern und das anvertraute Vorsorgevermögen langfristig und substanziell für die Zukunft zu sichern.

Für das 2026 gilt eine provisorische Verzinsung von 1,25 % (BVG-Mindestzinssatz). Über die definitive Verzinsung im 2026 entscheidet der Stiftungsrat Ende 2026.

Verzinsung des Sparkapitals 2016 bis 2025



Allgemeines

Das aktuelle Reglement sowie weitere Informationen sind auf der Website (ituma-personalvorsorgestiftung.ch) publiziert.

Für die Aktivversicherten ist der persönliche Vorsorgeausweis auf dem PK-Cockpit abrufbar. Die Zugangsdaten haben Sie per Post erhalten. Bei Fragen zum Login können Sie die Verwaltung (Assurinvest AG) kontaktieren.

Organe

Stiftungsrat (Stand Juni 2026)

Arbeitgebervertreter

Gerhard Moser, Präsident
Rachid Ayari
Bernhard Salzmann
Reto Vogel

Arbeitnehmervertreter

Toni Helfenstein
Andreas Schmidt
Lea Schranz
Rosemarie Lutz

Geschäftsführung und Verwaltung

Assurinvest AG, Froburgstrasse 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