

Kurzbericht zur Jahresrechnung 2024

Valora Pensionskasse VPK

JAHRESBERICHT/KENNZAHLEN

Das Jahr 2024 war geprägt von geopolitischen Spannungen, Inflationssorgen und wirtschaftlichen Unsicherheiten. Dennoch zeigten sich die Finanzmärkte erfreulich widerstandsfähig und erzielten überdurchschnittliche Renditen. Auch die Valora Pensionskasse (VPK) konnte in diesem Umfeld profitieren und erzielte eine gute Jahresperformance von 6.7 %. Obwohl diese leicht unter dem UBS PK Performance-Index von 7.7 % lag, wurde die finanzielle Lage der Kasse weiter gestärkt. Der Stiftungsrat beschloss für das Jahr 2024 einen Zinssatz von 6.0 % auf die Sparkapitalien der aktiv Versicherten – ein historischer Höchstwert in der Geschichte der VPK. Im Vergleich zum BVG-Mindestzinssatz von 1.25 % entspricht dies einer Mehrverzinsung von 4.75 %. Zusätzlich wurde eine einmalige Sonderzahlung an Rentenbeziehende beschlossen.

Anlagejahr 2024 – gut trotz Unsicherheiten

Trotz anhaltender geopolitischer Krisen und Unsicherheiten im Zusammenhang mit den US-Wahlen verlief das Anlagejahr insgesamt positiv. Hoffnungen auf geldpolitische Lockerungen sowie Anzeichen einer globalen wirtschaftlichen Stabilisierung sorgten für Rückenwind. Besonders Technologiewerte und defensive Sektoren entwickelten sich stark. Während globale Aktienmärkte in Lokalwährung eine Rendite von rund 28 % erzielten, legte der SPI in der Schweiz um 6.2 % zu. Auch die Obligationenmärkte profitierten von den geldpolitischen Signalen: Schweizer Franken-Anleihen erzielten eine Rendite von 5.4 %. Der Schweizer Immobilienmarkt zeigte sich dank stabiler Nachfrage weiterhin solide. Die defensive Anlagestrategie der VPK – mit erhöhtem Obligationenanteil und reduzierter Aktienquote – bewährte sich und trug zu einer kontrollierten Risikosteuerung bei. Das Gesamtvermögen belief sich per Ende 2024 auf CHF 1 142 Mio. (Vorjahr: CHF 1 096 Mio.).

Starke Performance und verbesserter Deckungsgrad

Dank der positiven Marktentwicklung und der konsequent verfolgten konservativen Anlagestrategie erzielte die VPK im vergangenen Jahr eine erfreuliche Performance von 6.7 %. Der Deckungsgrad – das Verhältnis zwischen Vermögen und Verpflichtungen – stieg entsprechend auf 127.1 % (Vorjahr: 121.5 %). Die Wertschwankungsreserven sind weiterhin vollständig geöffnet, zusätzlich bestehen ausweisbare freie Mittel. Damit konnte die langfristige Risikofähigkeit der Kasse weiter gestärkt werden.

Einmalige Sonderzahlung an Rentenbeziehende

Zur Abfederung der Teuerung beschloss der Stiftungsrat eine einmalige Sonderzahlung in Höhe einer vollen Monatsrente für alle Bezügerinnen und Bezüger einer lebenslänglichen Rente. Die Auszahlung erfolgte Ende Februar 2025.

Angepasstes Vorsorgereglement ab 1. Januar 2025

Ab dem 1. Januar 2025 gilt bei der VPK ein einheitliches Pensionierungsalter von 65 Jahren für Frauen und Männer. Für Frauen der Jahrgänge 1961 bis 1963 ergibt sich dadurch eine Differenz zum Referenzalter der AHV. Darüber hinaus bringt das Reglement zwei zentrale Neuerungen mit sich: Beim Tod eines Versicherten können Ehegatten neu zwischen einer Renten- oder einer Kapitalauszahlung wählen. Zudem wurde die Anmeldefrist für den Bezug des Alterskapitals deutlich verkürzt – von bisher sechs auf nun einen Monat vor dem gewünschten Pensionierungszeitpunkt.

Kennzahlen in TCHF

	2024	2023
Vermögensanlagen	1 141 600	1 096 033
Arbeitnehmerbeiträge	15 820	16 055
Arbeitgeberbeiträge	20 101	20 466
Rentenleistungen	-33 255	-32 064
Kapitalleistungen	-7 154	-9 459
Netto-Ergebnis Versicherungsteil	-24 794	-745
Auflösung (+) / Bildung (-)	-52	-43 445
Wertschwankungsreserven (WSR)		
Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss (+/-) in TCHF nach Bildung / Auflösung WSR	49 993	22 275
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen in %	6.7	6.4
Deckungsgrad in %	127.1	121.5
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve in % ¹⁾	19.0	19.0
Verzinsung Aktivversicherte in %	6.0	4.0
Anzahl angeschlossene Arbeitgeber / Agenturen	307	302

¹⁾ In % der Vorsorgekapitalien

Aktivversicherte und Rentner

	2024	2023
Aktivversicherte	4 464	4 612
Rentenbezüger	2 713	2 715
Total	7 177	7 327

Versicherungstechnische Eckwerte

	2024	2023
Umwandlungssatz bei ordentlicher Pensionierung in %	5.10	5.10
Technischer Zinssatz in %	1.00	1.00

myVPK App – Ihre Vorsorge immer dabei

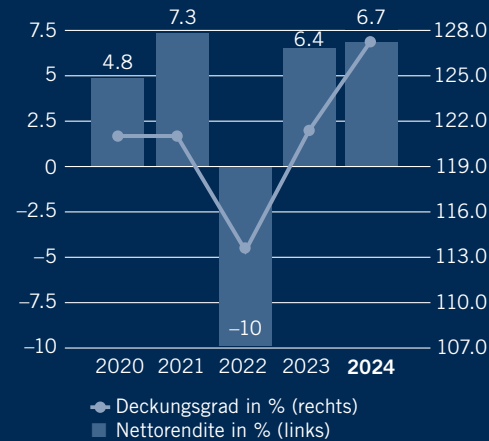
Ab Frühling 2025 steht die Online-Plattform myVPK auch als App zur Verfügung. Damit haben alle Versicherten ihre persönlichen Vorsorgedaten jederzeit und überall griffbereit – smart, effizient und sicher. Wer sich bis Ende Juni 2025 registriert, nimmt zudem an einem Wettbewerb mit attraktiven Preisen teil.

BILANZ / BETRIEBSRECHNUNG

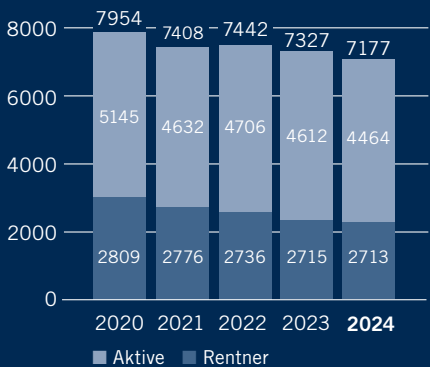
Bilanz in TCHF	2024	2023
Aktiven		
Vermögensanlagen	1 141 099	1 096 033
Aktive Rechnungsabgrenzung	501	11
Total Aktiven	1 141 600	1 096 045
Passiven		
Verbindlichkeiten	10 007	15 325
Passive Rechnungsabgrenzung	2 908	1 674
Arbeitgeberbeitragsreserven (AGBR)	0	0
Nicht-technische Rückstellungen	101	783
Vorsorgekapital Aktivversicherte	334 229	328 169
Vorsorgekapital Rentner	471 105	476 475
Technische Rückstellungen	82 326	82 741
Wertschwankungsreserve	168 655	168 603
Stiftungskapital, Freie Mittel am Ende der Periode	72 268	22 275
Total Passiven	1 141 600	1 096 045

Betriebsrechnung in TCHF	2024	2023
Beiträge Arbeitnehmende	15 820	16 055
Beiträge Arbeitgebende	20 101	20 466
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	3 064	2 548
Beiträge vorz. Pensionierung Arbeitgebende	403	0
Verwaltungskostenbeitrag Arbeitgebende	141	147
Eintrittsleistungen	24 085	24 057
Entnahme AGBR	0	-10
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	63 614	63 258
Reglementarische Leistungen	-40 409	-41 523
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-45 667	-40 172
Vorbezüge WEF/Scheidungen	-1 916	-1 275
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-87 992	-82 970
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital Aktivversicherte	10 910	7 121
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	5 371	9 255
Auflösung (+)/Bildung (-) techn. Rückstellungen	415	14 094
Verzinsung des Sparkapitals (inkl. separate Konti)	-16 970	-11 397
Auflösung (+)/Bildung (-) Beitragsreserven	0	10
Auflösung (+)/Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Arbeitgeberbeitragsreserven	-275	19 083
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	75 279	68 414
Verwaltungsaufwand	-1 136	-1 165
Auflösung (+)/Bildung (-) Wertschwankungsreserve	-52	-43 445
Ertrags-/Aufwandüberschuss nach Bildung/Auflösung WSR	49 993	22 275

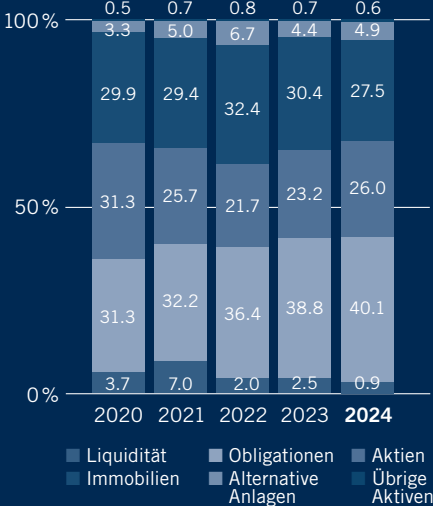
Deckungsgrad und
Nettorendite



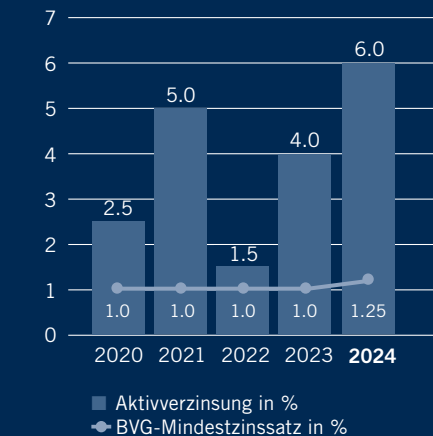
Entwicklung Aktivversicherte
und Rentner



Vermögensanlagen



Aktivverzinsung



FÜHRUNGSORGANE

Im Geschäftsjahr 2024

Stiftungsrat

Vertretung Arbeitgebende

Adriano Margiotta
Valora Management AG
Präsident

Beat Fellmann
Valora Management AG

Annette Carrer Martin
Valora Management AG

Laetitia Henriot Arsever
Valora Management AG

Nicole Charrière Roos
Selecta Group AG

Vertretung Arbeitnehmende

Pierre-André Konzelmann
Valora Schweiz AG
Vizepräsident

Oliver Trüssel,
Valora Schweiz AG
bis 12/2024

Rosmarie Nyffeler
Selecta AG

Mikaël Esteban
7Days Media Services
GmbH, Frankfurt/Main,
Zweigniederlassung
Egerkingen

André Marending
Conaxess Trade AG

Geschäftsstelle

Andreas Bühlmann
Geschäftsführer

Anita Fuhrer
Sozialversicherungsfach-
frau / GF-Stv.

Laëtitia Casciano
Vorsorgeberaterin

Melanie Ganzaroli
Buchhalterin

Olivia Isella
Assistentin

Revisionsstelle

Patrik Schaller
Ernst & Young AG, Zürich

Experte für berufliche Vorsorge

Stephan Wyss
Prevanto AG, Zürich

Aufsichtsbehörde

BSABB, BVG- und
Stiftungsaufsicht
beider Basel, Basel

Anlage- ausschuss

Remo Gazzi
externer Berater
Vorsitz

Beat Fellmann
Valora Management AG

Adriano Margiotta
Valora Management AG

Pierre-André Konzelmann
Valora Schweiz AG

Michel Geiger
Valora Management AG

Lukas Riesen
PPCmetrics, Zürich

Andreas Bühlmann
Valora Pensionskasse

Immobilien- ausschuss

Pierre-André Konzelmann
Valora Schweiz AG
Vorsitz

Remo Gazzi
externer Berater

Mustafa Kandzic
Valora Schweiz AG
bis 12/2024

Tiziano Menghini
IMMOPRO AG

Andreas Bühlmann
Valora Pensionskasse



www.valora-pensionskasse.com
Besuchen Sie unsere Webseite
um Aktuelles und Informatives
über die Valora Pensionskasse zu
erfahren. Für weitere Auskünfte
steht Ihnen das Team der VPK
gerne zur Verfügung.

VALORA PENSIONS KASSE
Hofackerstrasse 40
4132 Muttentz, Schweiz
Tel. +41 (0)61 467 36 36
pensionskasse@valora.com
www.valora-pensionskasse.com

Muttentz, Mai 2025