



# Jahresrechnung 2024

- 3** FUTURA Vorsorge
- 4** Vorwort
- 5** FUTURA im Überblick
- 6** Der Stiftungsrat
- 7** Das FUTURA-Team
- 8** Zahlen & Fakten
- 10** Jahresrückblick: Einzigartig wie Sie!
- 12** Jahresrechnung 2024
- 15** Anhang zur Jahresrechnung 2024
- 30** Bericht der Revisionsstelle





EINZIGARTIG WIE SIE!

# FUTURA VORSORGE

Bei der FUTURA Vorsorge steht der Mensch im Zentrum. Jedes Unternehmen ist einmalig und verdient eine exklusive Betreuung – jedes, als ob es das Einzige wäre. Die Individualität der Kundschaft macht die Dienstleistung zum Erlebnis. Unsere Kund:innen schätzen die kurzen Entscheidungswege und die rasche Handlung. Höchste Servicequalität ist unsere Leidenschaft.

Die FUTURA betreut über 1'600 kleine und mittelgrosse Unternehmen mit mehr als 34'000 Versicherten. Wir sind eine finanziell starke und gesund wachsende Pensionskasse mit guter Performance und solidem Deckungsgrad. Mit einer Bilanzsumme von 5.2 Mrd. Franken gehören wir zu den grösseren Sammel- und Gemeinschaftsstiftungen der Schweiz.

Als unabhängige Vorsorgestiftung bieten wir seit über 65 Jahren qualitativ hochstehende Vorsorgelösungen an. Im Zentrum stehen die Sicherheit der Anlagen, das Vertrauen und die Zufriedenheit der Versicherten und angeschlossenen Unternehmen. Die FUTURA war seit der Gründung im Jahr 1958 noch nie in Unterdeckung.

# Vorwort des Stiftungsrats-Präsidenten Peter Baumgartner

Mit Stolz präsentieren wir Ihnen die Ergebnisse des Geschäftsjahres 2024. Unsere Nettoperformance von 8.2% liegt deutlich über dem Marktdurchschnitt und unterstreicht die erfolgreiche Anlagestrategie. Besonders erfreulich ist der Zinssatz von 3.25% auf den Sparkapitalien, welcher einer Zusatzverzinsung von 2% entspricht und somit attraktive Renditen für unsere Versicherten bietet.

Im vergangenen Jahr haben wir über 100 Millionen in direkte Immobilieninvestitionen, einschliesslich Landparzellen, getätigt. Diese strategischen Käufe stärken unser Portfolio und bieten langfristige Stabilität und Wachstum. Besonders hervorzuheben ist die Leerstandsquote von 0% bei unseren knapp 1'000 Wohnungen, was die hohe Nachfrage und die Qualität unserer Immobilien bestätigt.

Aufgrund von Austritten bei Anschlussfirmen gab es zum 31.12.2024 zwei Wechsel im Stiftungsrat. Wir danken den ausgetretenen Mitgliedern für ihre wertvolle Arbeit und heissen die neuen Mitglieder herzlich willkommen.

Gemeinsam werden wir weiterhin daran arbeiten, unsere Ziele zu erreichen und unseren Destinatären erstklassige Leistungen zu bieten.



---

# Vorwort des Geschäftsführers Rolf Lüscher

Ich freue mich, Ihnen die herausragenden Ergebnisse unseres Geschäftsjahres 2024 zu präsentieren. Wir haben fünf neue Stellen geschaffen. Dies bei einer niedrigen Fluktuationsrate von nur 5%, was unsere stabile und attraktive Arbeitsumgebung unterstreicht. Ein bedeutender Fortschritt wurde mit der digitalen Einkaufsoption auf myFUTURA erzielt, wodurch wir einen grossen Schritt in der Dunkelverarbeitung erreicht haben.



Besonders erfreulich ist die Treue unserer Kunden: 99.45% sind uns auch im vergangenen Jahr treu geblieben. Mit einem Deckungsgrad von 112.6% haben wir das Jahr 2024 abgeschlossen und starten mit einer soliden Reserve in das unsichere Jahr 2025. Diese finanzielle Stabilität gibt uns die Sicherheit, auch in herausfordernden Zeiten erfolgreich zu agieren.

Das Jahr 2024 war das erfolgreichste Akquisejahr seit der Stiftungsgründung im Jahr 1958. Wir konnten ein beeindruckendes Versichertenwachstum von 19% für das Jahr 2025 verzeichnen und knapp CHF 600 Millionen an Neugeldern gewinnen. Diese Erfolge spiegeln unsere fortlaufende Entwicklung und unser Engagement wider, einen erstklassigen Service für unsere Kunden und Mitarbeiter zu erbringen und dabei innovative Lösungen zu entwickeln.

# FUTURA im Überblick

<b>Kennzahlen per</b>	<b>31.12.2024</b>
Verträge	1'594
Versicherte	28'765
davon Altersrentner (autonom)	1'598
davon Ehegattenrentner (autonom)	38
davon Invalidenrentner (rückversichert)	469
Verzinsung	3.25%
Gesamt-Performance Stiftung	8.16%
Deckungsgrad	112.6%
Ø-Verzinsung 10 Jahre (2015 – 2024)	2.3%
Verhältnis versicherte Personen zu Altersrentnern (autonom)	18:1
<b>Bilanz</b>	<b>Mio. CHF</b>
Bilanzsumme	4'671.18
Vorsorgekapital Aktive und Rentner	3'626.85
Technische Rückstellungen	36.00
Wertschwankungsreserve	461.55
<b>Betriebsrechnung 1.1.–31.12.2024</b>	<b>Mio. CHF</b>
Ordentliche Beiträge und Einlagen	276.29
Eintrittsleistungen	419.89
Reglementarische Leistungen und Austrittsleistungen	454.60



# Der Stiftungsrat

## ENGAGEMENT UND FLEXIBILITÄT

Der Stiftungsrat ist das oberste Organ der FUTURA. Er setzt sich aus gleich vielen Arbeitnehmer- wie Arbeitgebervertretenden zusammen und wird jeweils für vier Jahre gewählt. Die Stiftungsrät:innen sind auch FUTURA-Kund:innen. Sie überwachen die Entwicklung und arbeiten am Erfolg für alle mit. Nebst der Tätigkeit im Gesamt-Stiftungsrat gehört jedes Mitglied einem Ausschuss an und engagiert sich vertieft in einem Thema.

Die Arbeit im Stiftungsrat hat sich in den vergangenen Jahrzehnten stark verändert, ist höchst komplex und enorm zeitintensiv geworden. Mit 10 bis zu 20 Sitzungen im Jahr bedarf es eines grossen persönlichen Engagements und viel Flexibilität aller Mitglieder bezüglich der Terminfindung. Das Gremium sieht sich mit den vielfältigsten Themen und hohen Erwartungen der Destinatäre konfrontiert.

				
<b>PETER BAUMGARTNER</b> <b>Präsident</b>	<b>RAPHAELA ANGST</b>	<b>ROLAND BIOLLEY</b>	<b>THOMAS WÄCHTER</b>	<b>DANIELA WALSER</b>
Stiftungsrat seit 2010 Gemeinde Rothrist	Stiftungsrätin seit 2025 Selectchemie AG, Zürich	Stiftungsrat seit 2020 Walker Architekten AG, Brugg	Stiftungsrat seit 2018 Cura Beteiligungen AG, Laufenburg	Stiftungsrätin seit 2025 Fressnapf Schweiz AG, Dietikon

ARBEITNEHMER-VERTRETENDE

				
<b>MARIO SCHENKER</b> <b>Vizepräsident</b>	<b>PATRICK BÜRGI</b>	<b>ROLF BURRI</b>	<b>MARCO EMMANUELLO</b>	<b>ALEX MEYER</b>
Stiftungsrat seit 2008 Schenker & Partner AG, Däniken	Stiftungsrat seit 2017 Bürgi Bulaty Wunderlin, Baden	Stiftungsrat seit 2016 Carlit + Ravensburger AG, Würenlos	Stiftungsrat seit 2010 Hächler AG, Wettingen	Stiftungsrat seit 2022 Xaver Meyer AG, Villmergen

ARBEITGEBER-VERTRETENDE

# Das FUTURA-Team

UNSER TEAM, UNSERE STÄRKE

Die FUTURA baut mit einem starken Team auf langjährige BVG-Erfahrung. Der persönliche Kontakt und die bestmögliche Servicequalität sind unsere obersten Ziele.

Unsere Spezialist:innen sind jederzeit persönlich für Sie da und stehen mit fundierter Expertise bei Ihren Anliegen zur Seite.

**42** **55%** ♀  
**45%** ♂

MITARBEITENDE

**66**  
JAHRE  
FUTURA

**30**  
FACHAUSWEISE



**17**  
HÖHERE  
AUSBILDUNGEN

Ø ANZAHL  
DIENSTJAHRE

**5.7**

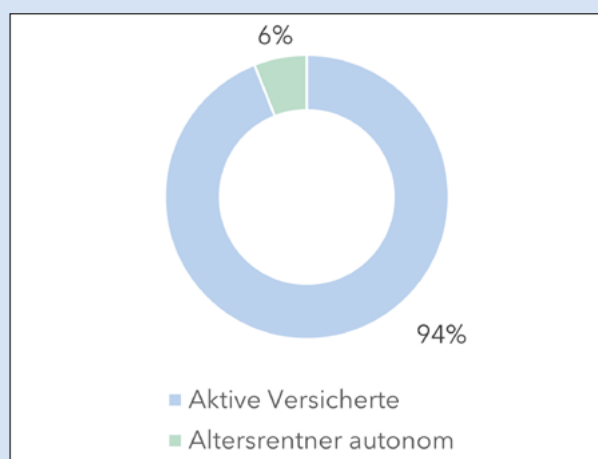
**39.8**  
DURCHSCHNITT-  
ALTER

# Zahlen & Fakten

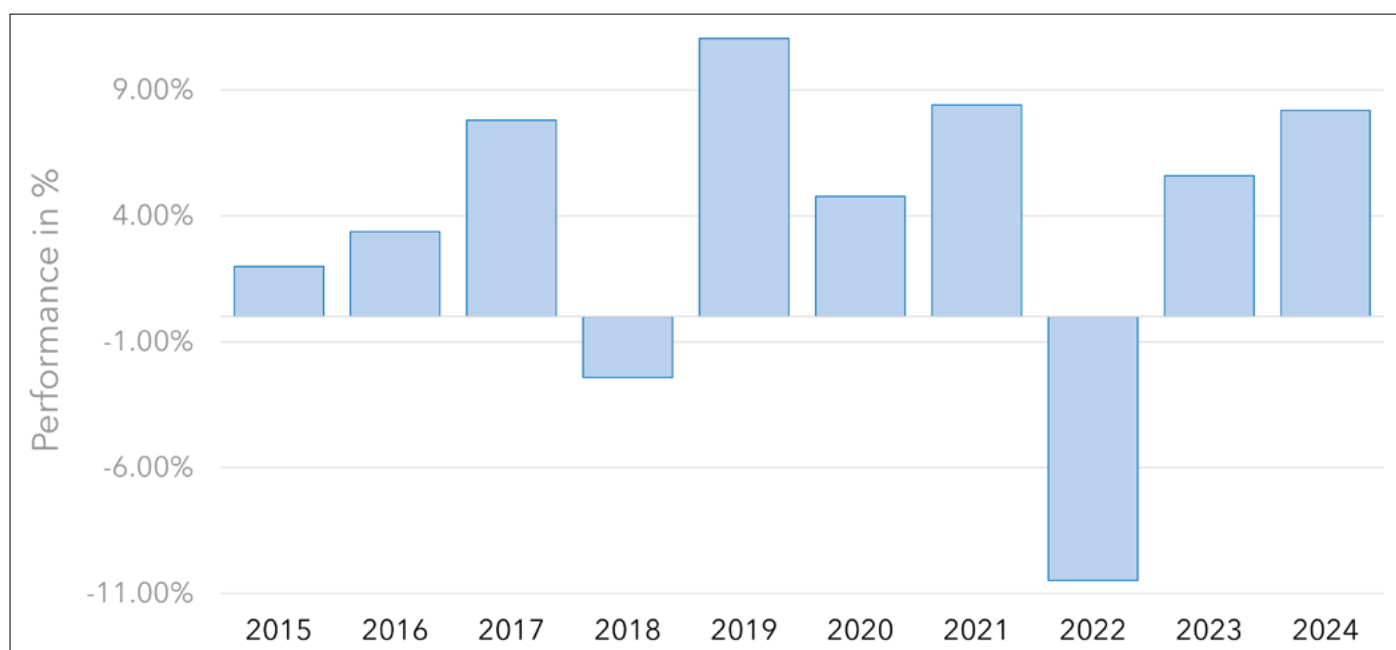
FÜR VOLLE TRANSPARENZ

Unsere Kennzahlen geben Ihnen einen umfassenden Überblick über die finanzielle Gesundheit und Leistungsfähigkeit der FUTURA. Sie spiegeln unsere Fähigkeit wider, stabile, zuverlässige und auf Sicherheit bedachte Vorsorgeleistungen zu bieten.

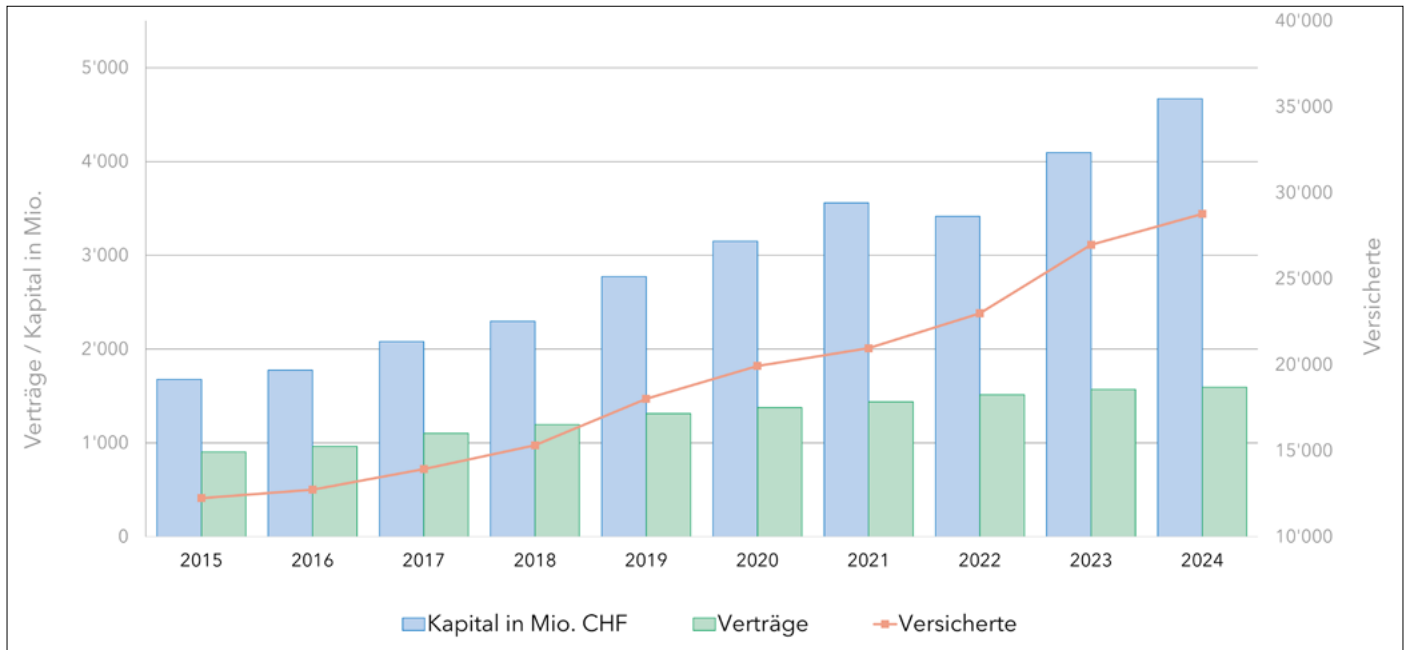
Diese Kennzahlen und ihre Entwicklung sind ein wichtiger Indikator für unsere kontinuierliche Weiterentwicklung. Unsere Kund:innen beschäftigen zwischen 1 und 1'200 Mitarbeitende und haben im Durchschnitt 20 Versicherte.



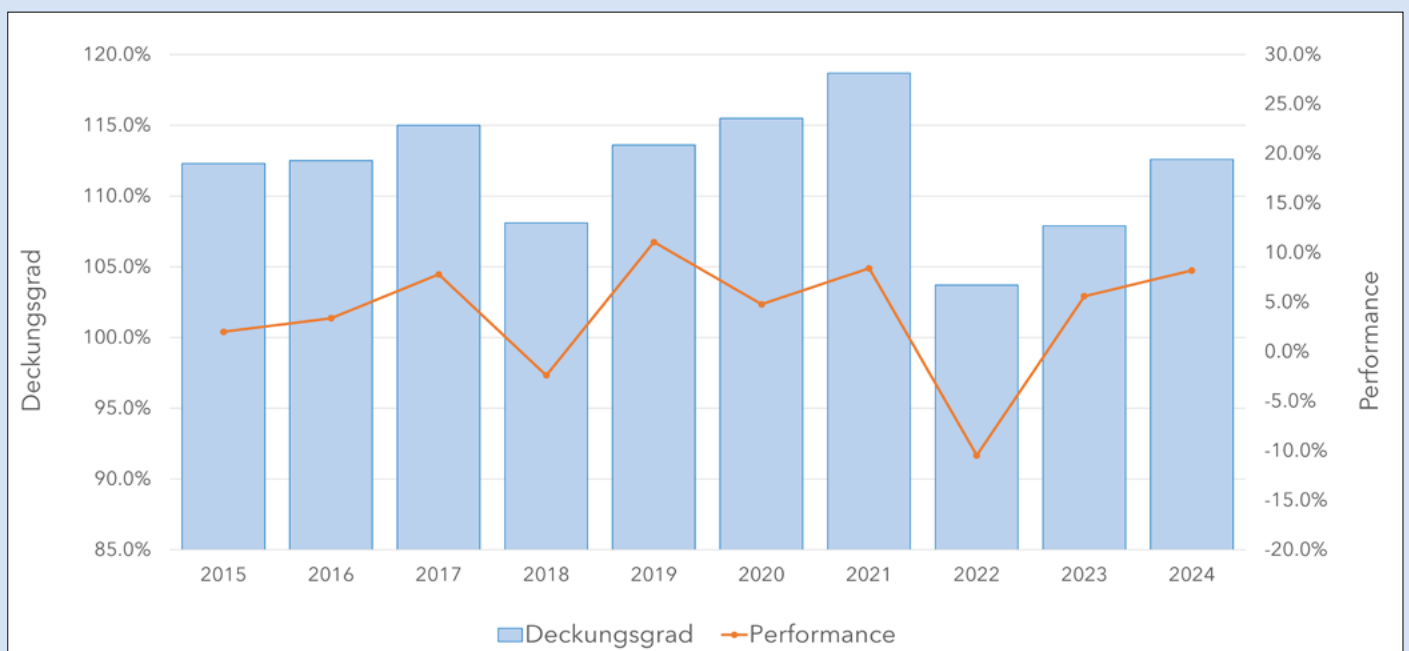
Die FUTURA hat durch den tiefen Rentneranteil eine sehr vorteilhafte Struktur. Die Sicherung des Bestandes hat oberste Priorität.



Wir setzen auf Sicherheit und nutzen situativ die vorgegebenen Bandbreiten aus, um das bestmögliche Resultat zu erzielen.



Langfristig solid – die Entwicklung über die Jahre bestätigt unser nachhaltiges Wachstum.



Stabile Grundlage – der Deckungsgrad zeigt, dass die FUTURA finanziell auf stabilen Füßen steht.

# Jahresrückblick: Einzigartig wie Sie!

Bei der FUTURA steht die Sicherheit und die direkte Partizipation der Versicherten im Fokus. Als schlank und transparent geführte Einrichtung verfolgen wir als Stiftung beharrlich und gewissenhaft unsere Ziele.

Auch im Jahr 2024 beschäftigten uns spannende Projekte und das fortlaufende Wachstum.

Als starker Player am Markt setzen wir auf kontinuierliche Stabilität und Sicherheit, lassen aber unsere Destinationen regelmässig partizipieren.

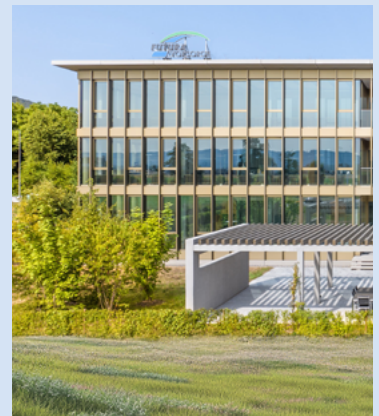
Die FUTURA ist Garant für langfristige Planung, umsichtige Entscheide und damit idealer Partner für die finanzielle Zukunft Ihrer Mitarbeitenden.



In den vergangenen Jahren durfte sich unsere Stiftung erfreulich entwickeln, und das verdanken wir auch Ihnen, unseren hochgeschätzten Kunden, die uns die Treue gehalten haben. Ihre Loyalität ist für uns von unschätzbarem Wert.

Mit ganz viel Hingabe setzen wir uns für die Sicherheit Ihrer Vorsorgegelder ein. Danke, dass Sie uns weiterhin begleiten und Teil der Erfolgsstory sind!

**Rolf Lüscher**, Geschäftsführer



Mit unserem jährlich stattfindenden Vorsorgeanlass bedanken wir uns bei allen Kund:innen und Partner:innen für das uns geschenkte Vertrauen. Im Jahr 2024 durften wir einen Rekord von 430 Teilnehmenden verbuchen.

Der Vorsorgeanlass bietet eine hervorragende Gelegenheit, unsere Kund:innen persönlich zu treffen, wertvolle Einblicke in unsere neuesten Entwicklungen zu geben und den Austausch von Ideen und Erfahrungen zu fördern. Mit einem abwechslungsreichen Programm, das informative Vorträge, interessante Special Guests sowie ein feines Abendessen umfasst, stellen wir sicher, dass jede:r Teilnehmer:in einen Mehrwert aus der Veranstaltung zieht.

**Claudia Meeser**, Leiterin Beratung & Geschäftsentwicklung



Vorsorgeanlass 2024 mit Claudio Zuccolini



Die Vermögensanlagen spielen eine entscheidende Rolle bei der Sicherstellung der langfristigen finanziellen Stabilität und der Erfüllung unserer Verpflichtungen gegenüber den Versicherten. Unser Ziel ist es, durch eine diversifizierte Anlagestrategie stabile und nachhaltige Renditen zu erzielen. Dabei setzen wir auf eine ausgewogene Mischung aus Aktien, Anleihen, Immobilien, Infrastruktur und alternativen Investments.

Mit der Verstärkung unseres Teams ab April 2025 können wir unsere Anlagestrategien weiter verfeinern und noch gezielter auf aktuelle Markttrends reagieren.



**Thomas Vögeli**, Leiter Vermögensanlagen



Im vergangenen Jahr hat der Bereich Vorsorge bedeutende Fortschritte erzielt und sich als verlässlicher Partner für unsere Versicherten bewährt. Unsere primäre Aufgabe ist es, die Stabilität der FUTURA zu gewährleisten und unseren Versicherten eine möglichst hohe Verzinsung respektive Rente zu ermöglichen.

Die FUTURA hat im letzten Jahr eine Vielzahl von Massnahmen ergriffen, um die Vorsorgedienstleistungen zu optimieren und den Bedürfnissen unserer Versicherten gerecht zu werden. Neu kann z. B. der Einkauf in die Pensionskasse direkt über unser Portal myFUTURA getätigt werden. Zudem erfolgen Mutationen neu in der Dunkelverarbeitung.



**Peter Brunner**, Leiter Vorsorge



Unsere Hauptaufgabe besteht darin, durch eine strategische Immobilieninvestition stabile und nachhaltige Erträge zu erzielen, die zur finanziellen Sicherheit unserer Mitglieder beitragen. Wir haben unser Portfolio 2024 durch gezielte Investitionen in hochwertige Immobilien erweitert, um die Ertragskraft und Wertstabilität zu erhöhen.

Zwei besondere Highlights sind die Bauprojekte auf dem Müllerbräu-Areal in Baden sowie in Worblaufen, Metropark 2 & 3. Wir sind stolz darauf, mit diesen Projekten einen wichtigen Beitrag zur Wohnraumerweiterung und zur nachhaltigen Entwicklung der Region zu leisten.



**Thomas Bürki**, Leiter Immobilien



Metropark Worblaufen

# Jahresrechnung 2024

## Bilanz

Aktiven	Index	31.12.2024		31.12.2023	
	Anhang	CHF	%	CHF	%
<b>Vermögensanlagen</b>	<b><u>6.6</u></b>	<b>4'311'284'806.86</b>	<b>92.3%</b>	<b>3'728'500'480.46</b>	<b>91.2%</b>
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		53'686'881.07	1.1%	50'173'072.79	1.2%
Forderungen	<u>7.1</u>	12'917'395.76	0.3%	10'324'472.78	0.3%
Guthaben bei angeschlossenen Arbeitgebern	<u>6.8</u>	37'812'459.73	0.8%	39'563'050.41	1.0%
Hypothekendarlehen (Direktanlagen)		179'928'305.00	3.9%	21'550'775.00	0.5%
Wertschriften		3'440'218'177.30	73.6%	3'137'926'754.48	76.7%
Immobilien (Direktanlagen)		586'721'588.00	12.6%	468'962'355.00	11.5%
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b><u>7.1</u></b>	<b>5'288'656.30</b>	<b>0.1%</b>	<b>1'087'702.60</b>	<b>0.0%</b>
<b>Aktiven aus Versicherungsverträgen</b>	<b><u>5.2</u></b>	<b>354'608'634.00</b>	<b>7.6%</b>	<b>365'735'682.00</b>	<b>8.8%</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>4'671'182'097.16</b>	<b>100.0%</b>	<b>4'095'323'865.06</b>	<b>100.0%</b>
Passiven	Index	31.12.2024		31.12.2023	
	Anhang	CHF	%	CHF	%
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>118'212'149.74</b>	<b>2.6%</b>	<b>77'996'177.68</b>	<b>2.0%</b>
Freizügigkeitsleistungen, Kapitalien		107'077'556.09	2.4%	71'678'147.01	1.8%
Andere Verbindlichkeiten	<u>7.2</u>	11'134'593.65	0.2%	6'318'030.67	0.2%
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b><u>7.2</u></b>	<b>1'004'619.91</b>	<b>0.0%</b>	<b>1'059'669.21</b>	<b>0.0%</b>
<b>AG-Beitragsreserven Vorsorgewerke</b>	<b><u>6.8</u></b>	<b>55'336'870.20</b>	<b>1.2%</b>	<b>51'762'116.75</b>	<b>1.3%</b>
<b>Vorsorgekapitalien und techn. Rückstellungen</b>		<b>4'017'463'229.00</b>	<b>86.0%</b>	<b>3'682'585'843.40</b>	<b>89.8%</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	<u>5.3</u>	3'074'800'121.00	65.8%	2'800'848'508.40	68.3%
Vorsorgekapital Rentner Stiftung	<u>5.5</u>	552'054'474.00	11.8%	485'001'653.00	11.8%
Passiven aus Versicherungsverträgen	<u>5.2</u>	354'608'634.00	7.6%	365'735'682.00	8.9%
Technische Rückstellungen Stiftung	<u>5.6</u>	36'000'000.00	0.8%	31'000'000.00	0.8%
<b>Freie Mittel Vorsorgewerke</b>		<b>17'617'489.91</b>	<b>0.3%</b>	<b>19'789'575.56</b>	<b>0.5%</b>
Freie Mittel Vw zu Beginn der Periode		19'789'575.56	0.4%	18'948'082.56	0.5%
Veränderung aus Zu- und Abgang		958'005.37	0.0%	5'161'397.17	0.1%
Auflösung / Bildung Freie Mittel Vw		-3'130'091.02	-0.1%	-4'319'904.17	-0.1%
<b>Wertschwankungsreserven Stiftung</b>	<b><u>6.3</u></b>	<b>461'547'738.40</b>	<b>9.9%</b>	<b>262'130'482.46</b>	<b>6.4%</b>
<b>Freie Mittel Stiftung</b>		<b>–</b>	<b>0.0%</b>	<b>–</b>	<b>0.0%</b>
Stand zu Beginn der Periode		–	0.0%	–	0.0%
Ertrags- / Aufwandsüberschuss		–	0.0%	–	0.0%
<b>Total Passiven</b>		<b>4'671'182'097.16</b>	<b>100.0%</b>	<b>4'095'323'865.06</b>	<b>100.0%</b>

## Betriebsrechnung

	Index	2024	2023
	Anhang	CHF	CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		<b>276'288'225.89</b>	<b>256'632'458.05</b>
Beiträge Arbeitnehmer		112'491'848.20	101'977'083.55
Beiträge Arbeitgeber		133'166'610.04	120'239'847.45
./. Finanzierung aus Arbeitgeber-Beitragsreserven		-12'275'768.95	-9'483'752.59
./. Finanzierung durch Zuschüsse Sicherheitsfonds BVG		-1'217'902.74	-1'080'434.50
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	<a href="#">5.3</a>	27'929'271.25	23'288'035.75
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven	<a href="#">6.8</a>	14'976'265.35	20'611'243.89
Zuschüsse Sicherheitsfonds		1'217'902.74	1'080'434.50
<b>Eintrittsleistungen</b>		<b>419'887'589.02</b>	<b>649'376'245.77</b>
Freizügigkeitseinlagen	<a href="#">5.3</a>	411'862'863.05	627'385'237.45
Einlagen in die Freien Mittel bei Übernahme		1'147'699.52	5'161'397.17
Einlagen in die technischen Rückstellungen bei Übernahmen		39'767.00	9'980'226.50
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	<a href="#">7.3</a>	6'837'259.45	6'849'384.65
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>		<b>696'175'814.91</b>	<b>906'008'703.82</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>		<b>-135'243'899.98</b>	<b>-123'962'311.40</b>
Altersrenten		-41'903'456.55	-38'131'190.80
Hinterlassenenrenten		-4'481'438.80	-4'242'588.25
Invalidenrenten		-8'539'435.20	-7'661'990.00
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-79'511'980.43	-70'739'735.35
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-807'589.00	-3'186'807.00
<b>Austrittsleistungen</b>		<b>-319'359'573.68</b>	<b>-305'701'915.82</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	<a href="#">5.3</a>	-302'047'619.38	-292'334'426.77
Entnahmen aus freien Mitteln bei Abgängen und Teilliquidationen		-189'694.15	–
Entnahmen aus technischen Rückstellungen bei Übergaben		-3'614'256.80	–
Entnahmen aus AG-Beitragsreserven bei Übergaben		-277'024.25	-1'338'636.90
Auszahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	<a href="#">7.3</a>	-13'230'979.10	-12'028'852.15
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>		<b>-454'603'473.66</b>	<b>-429'664'227.22</b>
<b>Bildung / Auflösung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		<b>-335'128'772.03</b>	<b>-497'713'639.57</b>
Veränderung Vorsorgekapital Aktive Versicherte		-182'883'289.43	-397'794'315.50
Verzinsung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	<a href="#">5.3</a>	-91'068'323.10	-63'989'431.65
Veränderung Vorsorgekapital Rentner Stiftung		-67'052'821.00	-55'189'283.00
Veränderungen Passiven aus Versicherungsverträgen		11'127'048.00	6'889'738.00
Veränderung technische Rückstellungen Stiftung	<a href="#">5.6</a>	-5'000'000.00	23'000'000.00
Veränderung freie Mittel aus Übernahmen und Übergaben		-958'005.37	-5'161'397.17
Auflösung / Bildung Freie Mittel Vorsorgewerke		3'130'091.02	4'319'904.17
Bildung / Auflösung von AG-Beitragsreserven	<a href="#">6.8</a>	-2'423'472.15	-9'788'854.42

## Betriebsrechnung

	Index Anhang	2024 CHF	2023 CHF
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		<b>33'435'553.35</b>	<b>33'825'904.30</b>
Versicherungsleistungen		33'435'553.35	33'825'904.30
<b>Versicherungsaufwand</b>		<b>-31'046'928.69</b>	<b>-24'211'338.00</b>
Versicherungsprämien	<a href="#">7.3</a>	-22'503'834.14	-20'120'430.45
Einmaleinlagen an Versicherungen	<a href="#">5.3</a>	-7'071'514.45	-2'838'517.70
Beiträge an Sicherheitsfonds		-1'471'580.10	-1'252'389.85
<b>Veränderungen Aktiven aus Versicherungsverträgen</b>	<b>5.2</b>	<b>-11'127'048.00</b>	<b>-6'889'738.00</b>
<b>Nettoergebnis aus Versicherungsteil</b>		<b>-102'294'854.12</b>	<b>-18'644'334.67</b>
<b>Nettoergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>6.4</b>	<b>309'592'449.56</b>	<b>183'781'651.12</b>
Erfolg auf flüssigen Mitteln und Geldmarktanlagen		1'194'126.94	560'370.70
Erfolg Hypothekendarlehen (Direktanlagen)		1'904'069.75	62'206.60
Erfolg Wertschriften		298'844'413.46	187'250'039.76
Erfolg Immobilien (Direktanlagen)		23'090'687.03	12'617'492.94
Zinserfolg Freizügigkeits- / Versicherungsleistungen		148'971.77	-749'718.51
Zinsen auf Guthaben bei angeschlossenen Arbeitgebern		53'375.40	38'536.20
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven		-1'151'281.30	–
Übriger Zinsertrag		63'661.20	107'507.93
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	<a href="#">6.5</a>	-14'555'574.69	-16'104'784.50
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>7.3</b>	<b>250'353.78</b>	<b>548'699.79</b>
<b>Sonstiger Aufwand</b>		<b>-38'962.26</b>	<b>-43'795.35</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>7.3</b>	<b>-8'091'731.02</b>	<b>-7'864'110.41</b>
Personal-, Raum-, Sachaufwand		-4'985'925.85	-4'944'226.81
Marketing und Werbung		-130'350.42	-145'572.90
Broker		-2'845'690.35	-2'629'429.75
Revisionsstelle und Experte		-104'207.95	-120'831.45
Aufsichtsbehörde		-25'556.45	-24'049.50
<b>Ertrags- / Aufwandsüberschuss vor Bildung WSR</b>		<b>199'417'255.94</b>	<b>157'778'110.48</b>
<b>Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserven</b>	<b>6.3</b>	<b>-199'417'255.94</b>	<b>157'778'110.48</b>
<b>Ertrags- / Aufwandsüberschuss Stiftung</b>		<b>–</b>	<b>–</b>

# Anhang zur Jahresrechnung

## I Grundlagen und Organisation

### 1.1 Rechtsform und Zweck

Am 5. Mai 1958 ist unter dem Namen FUTURA Stiftung zur Förderung der Personalfürsorge eine Stiftung im Sinne von Art. 80 ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuches errichtet worden. Der Name der Stiftung lautet heute FUTURA Vorsorgestiftung.

Die Stiftung hat ihren Sitz in Lupfig. Sie bezweckt den Schutz der Arbeitnehmer und Arbeitgeber der ihr angeschlossenen Unternehmen nach Massgabe ihrer Reglemente gegen die wirtschaftlichen Folgen des Erwerbsausfalles infolge Alter, Tod und Invalidität in den Bereichen der obligatorischen und überobligatorischen beruflichen Vorsorge; sie kann Leistungen zu Gunsten der Versicherten und ihrer Angehörigen in besonderen Notlagen erbringen.

### 1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist im Register für die berufliche Vorsorge eingetragen und entrichtet dem Sicherheitsfonds BVG Beiträge. Sie ist unter der Nr. AG 93 registriert.

### 1.3 Urkunde und Reglemente

	In-Kraft-Treten/Änderung per
Anlagereglement	1. Januar 2025
Kostenreglement	1. Januar 2022
Organisationsreglement	1. Januar 2025
Reglement Teilliquidation Sammelstiftung	31. Dezember 2014
Reglement Teil- und Gesamtliquidation von Vorsorgewerken	1. Januar 2005
Reglement Rückstellungen und Reserven	1. Dezember 2023
Stiftungsurkunde	1. Mai 2022
Vorsorgereglement	1. Januar 2025

### 1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

Die paritätisch zusammengesetzten Organe der Stiftung sind:

- der Stiftungsrat
- die Personalvorsorge-Kommissionen der angeschlossenen Unternehmen

Stiftungsrat	Funktion	Vertretung	gewählt bis	Mutation per
Baumgartner Peter ***	Präsident	AN / **	31.12.2026	
Schenker Mario ***	Vizepräsident	AG / *	31.12.2026	
Angst Raphaela		AN / *	31.12.2026	Eintritt 01.01.2025
Biolley Roland		AN / **	31.12.2026	
Bürgi Patrick		AG/ **	31.12.2026	
Burri Rolf		AG / *	31.12.2026	
Emmanuello Marco		AG / *	31.12.2026	
Luangxay Noy		AN / *	31.12.2026	Austritt 31.12.2024
Meyer Alex		AG / **	31.12.2026	
Wächter Thomas		AN / **	31.12.2026	
Walser Daniela		AN / *	31.12.2026	Eintritt 01.01.2025
Welti Markus		AN / *	31.12.2026	Austritt 31.12.2024

\* = Wertschriftenausschuss

\*\* = Immobilienausschuss

\*\*\* = Kollektivunterschrift zu zweien

Geschäftsleitung	Funktion	Zeichnungsberechtigung
Lüscher Rolf	Geschäftsführer	kollektiv
Brunner Peter	Leiter Vorsorge	kollektiv
Bürki Thomas	Leiter Immobilien	kollektiv
Meeser Claudia	Leiterin Beratung & Geschäftsentwicklung	kollektiv
Vögeli Thomas	Leiter Vermögensanlagen	kollektiv

## Personalvorsorge-Kommission

Paritätische, aus gleich vielen Arbeitnehmer- und Arbeitgebervertretern zusammengesetzte Führungsorgane der für die angeschlossenen Arbeitgeber separat geführten Vorsorgewerke.

## 1.5 Experte, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für berufliche Vorsorge	Allvisa AG, Zürich (Vertragspartner) Dr. Christoph Plüss (ausführender Experte)
Revisionsstelle	OBT AG, Brugg Andreas Thut, eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer
Berater	Dr. Sébastien Dirren externes Mitglied Wertschriftenausschuss (ohne Stimmrecht)
Aufsichtsbehörde	BVSA BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau

## 1.6 Angeschlossene Arbeitgeber (Anzahl Anschlussverträge)

	2024	2023	Veränderung in %
Anschlüsse Vorjahr	1'569	1'510	
Neuanzuschlüsse	101	123	
Auflösungen (Firmen ohne Versicherte)	-76	-62	
<b>Anschlussverträge vor Kündigungen</b>	<b>1'594</b>	<b>1'571</b>	<b>1.5%</b>
Kündigungen Anschlussvertrag per 31.12. *	-9	-2	
<b>Anschlussverträge nach Kündigungen</b>	<b>1'585</b>	<b>1'569</b>	<b>1.0%</b>

\* Die Kündigungen führten nicht zu einer Teilliquidation gemäss Reglement Teilliquidation Sammelstiftung.

## II Aktive Mitglieder und Rentner

### 2.1 Aktive Versicherte

	2024	2023	Veränderung in %
Versicherte Vorjahr	23'981	20'239	
Eintritte	6'772	8'823	
Austritte	-5'174	-5'017	
<b>Versicherte vor Kündigungen</b>	<b>25'579</b>	<b>24'045</b>	<b>6.4%</b>
Kündigungen Anschlussvertrag per 31.12.	-121	-64	
<b>Versicherte nach Kündigungen</b>	<b>25'458</b>	<b>23'981</b>	<b>6.2%</b>

## 2.2 Rentenbezüger Total

Altersrentner
Pensionierten-Kinderrentner
Invalidenrentner
Invaliden-Kinderrentner
Ehegattenrentner
Waisenrentner
<b>Total</b>

31.12.2024	31.12.2023	Veränderung in %
2'354	2'191	
51	40	
469	401	
114	93	
363	343	
49	41	
<b>3'400</b>	<b>3'109</b>	<b>9.4%</b>

### davon Rentenbezüger Stiftung

Altersrentner
Pensionierten-Kinderrentner
Ehegattenrentner
Waisenrentner
<b>Total</b>

31.12.2024	31.12.2023	Veränderung in %
1'598	1'403	
47	35	
38	31	
1	0	
<b>1'684</b>	<b>1'469</b>	<b>14.6%</b>

## Bestandesveränderung Rentenbezüger Total

Altersrentner
Pensionierten-Kinderrentner
Invalidenrentner
Invaliden-Kinderrentner
Ehegattenrentner
Waisenrentner
<b>Total</b>

Zugänge	Abgänge	Veränderung
218	-55	163
19	-8	11
117	-49	68
43	-22	21
33	-13	20
10	-2	8
<b>440</b>	<b>-149</b>	<b>291</b>

### davon Bestandesveränderung Rentenbezüger Stiftung

Altersrentner
Pensionierten-Kinderrentner
Ehegattenrentner
Waisenrentner
<b>Total</b>

Zugänge	Abgänge	Veränderung
218	-23	195
19	-7	12
9	-2	7
1	0	1
<b>247</b>	<b>-32</b>	<b>215</b>

## III Art der Umsetzung des Zwecks

### 3.1 Vorsorgereglement/Vorsorgepläne

Das vom Stiftungsrat erlassene Vorsorgereglement bildet den Rahmen für die individuellen Vorsorgepläne der angeschlossenen Vorsorgewerke.

Jedes angeschlossene Vorsorgewerk hat einen Vorsorgeplan erlassen. Darin sind die Art und Höhe der Vorsorgeleistungen sowie die Höhe und Zusammensetzung der Beiträge festgehalten.

### 3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Finanzierung der Personalvorsorge der angeschlossenen Arbeitgeber richtet sich nach den individuellen Vorsorgeplänen der angeschlossenen Vorsorgewerke.

## IV Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

### 4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Buchführung, Bilanzierung und Bewertung erfolgt nach den Vorschriften des BVG sowie in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER 26. Die Jahresrechnung, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, vermittelt die tatsächliche finanzielle Lage im Sinne der Gesetzgebung über die berufliche Vorsorge und entspricht den gesetzlichen Vorschriften.

### 4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den gesetzlichen Vorschriften. Verbucht sind aktuelle bzw. verfügbare Werte per Bilanzstichtag (true & fair view):

- Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag
- Flüssige Mittel, Forderungen, Hypothekendarlehen (Direktanlagen), Verbindlichkeiten und Abgrenzungen: Nominalwert
- Wertschriften (inkl. Anlagefonds/-stiftungen, Obligationen): Kurswert oder Nettoinventarwert (NAV)
- Immobilien (Direktanlagen): DCF-Methode auf Basis der Schätzungsgutachten 2024 Immobilien im Bau zu Anschaffungswerten
- Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen: nach den reglementarischen Bestimmungen und Angaben des Experten für berufliche Vorsorge

### 4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Im Berichtsjahr wurden keine Änderungen vorgenommen.

## V Versicherungstechnische Risiken/Risikodeckung/Deckungsgrad

### 5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Für die versicherungstechnischen Risiken Tod und Invalidität hat die Stiftung mit der Schweizerischen Mobiliar Lebensversicherungsgesellschaft AG (Mobiliar) einen Kollektiv-Versicherungsvertrag abgeschlossen.

Seit dem 01.01.2015 wird das Risiko Alter durch die FUTURA autonom getragen. Laufende Altersrenten aus der Zeit vor dem 01.01.2015 bleiben bei der AXA Leben AG (AXA) rückgedeckt.

### 5.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Altersrentner	155'571'771.00	166'579'617.00
Pensionierten-Kinderrentner	34'422.00	41'808.00
Invalidenrentner	134'137'400.00	134'744'260.00
Invaliden-Kinderrentner	1'717'550.00	1'199'201.00
Ehegattenrentner	62'261'416.00	62'225'301.00
Waisenrentner	886'075.00	945'495.00
<b>Total</b>	<b>354'608'634.00</b>	<b>365'735'682.00</b>

Bei den aufgeführten Werten handelt es sich um die Rückkaufswerte per Stichtag bei der Mobiliar und der AXA.

## 5.3 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Stand Sparguthaben am 1.1.	2'800'848'508.40	2'339'064'761.05
Altersgutschriften	205'483'058.45	184'972'109.25
Altersgutschriften aus Sparbeitragsbefreiung	6'136'090.50	4'984'386.55
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	27'929'271.25	23'288'035.75
Freizügigkeitseinlagen	411'862'863.05	627'385'237.45
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	6'837'259.45	6'849'384.65
Einlagen aus Reserven	2'844'264.93	3'590'367.57
Auflösung Sparguthaben für Pensionierungen	-155'859'405.20	-146'073'408.90
Auflösung Sparguthaben für Austritte	-302'047'619.38	-292'334'426.77
Auflösung Sparguthaben für Todesfälle	-7'071'514.45	-2'838'517.70
Auszahlung Sparguthaben für WEF-Vorbezüge	-8'633'750.25	-8'531'586.55
Auszahlung Sparguthaben bei Scheidung	-4'597'228.85	-3'497'265.60
Verzinsung Sparguthaben	91'068'323.10	63'989'431.65
<b>Total Sparguthaben am 31.12.</b>	<b>3'074'800'121.00</b>	<b>2'800'848'508.40</b>
Verzinsung der Vorsorgekapitalien	3.25%	2.50%
BVG-Mindestzinssatz, vom Bundesrat festgelegt	1.25%	1.00%

## 5.4 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	1'701'354'130.00	1'567'922'239.85
in % vom Alterskapital gesamt	55.3%	56.0%

## 5.5 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

<b>Vorsorgekapital Rentner Stiftung</b>	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Altersrentner	542'513'250.00	476'858'380.00
Pensionierten-Kinderrentner	1'183'469.00	800'880.00
Ehegattenrentner	8'330'899.00	7'342'393.00
Waisenrentner	26'856.00	–
<b>Total</b>	<b>552'054'474.00</b>	<b>485'001'653.00</b>

<b>Entwicklung Vorsorgekapital Rentner Stiftung</b>	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Vorsorgekapital Rentner Stiftung am 01.01.	485'001'653.00	429'812'370.00
Ausbezahlte Leistungen	-28'432'456.70	-24'381'058.30
Veränderung aus Übernahmen und Übergaben	-3'574'489.80	9'980'226.50
Zufluss aus Vorsorgekapital Aktive	76'347'424.77	75'333'673.55
Finanzierung reglementarischer Umwandlungssatz	10'730'541.08	17'644'402.85
Anpassung Vorsorgekapital Rentner	11'981'801.65	-23'387'961.60
<b>Total Vorsorgekapital Rentner am 31.12.</b>	<b>552'054'474.00</b>	<b>485'001'653.00</b>

Die Altersrenten wurden analog dem Vorjahr nicht der Teuerung angepasst.

## 5.6 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

### Zusammensetzung technische Rückstellung

Rückstellung für Umwandlungsdifferenzen

31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
<b>36'000'000.00</b>	<b>31'000'000.00</b>

### Entwicklung technische Rückstellung

Stand der technischen Rückstellung am 01.01.

Anpassung an Neuberechnung per 31.12.

### Total Rückstellung per 31.12.

31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
31'000'000.00	54'000'000.00
5'000'000.00	-23'000'000.00
<b>36'000'000.00</b>	<b>31'000'000.00</b>

### Erläuterung der technischen Rückstellung

*Rückstellung für Umwandlungsdifferenzen*

Die Rückstellung für Umwandlungsdifferenzen entspricht der Differenz zwischen dem Vorsorgekapital für die reglementarische Altersrente und dem im Rücktrittsalter resp. Berechnungszeitpunkt vorhandenen Altersguthaben. Die Höhe des Vorsorgekapitals ergibt sich aus der Höhe der Altersrente und den jeweils geltenden technischen Grundlagen und dem technischen Zinssatz.

Die Rückstellung wird für all jene Versicherten berechnet und gebildet, welche sich gemäss den reglementarischen Bestimmungen pensionieren lassen könnten. Die Erfahrungen der Stiftung über den Anteil an vorzeitigen Pensionierungen und die Höhe des Anteils des Altersguthabens, welches als Alterskapital bezogen wird, wird berücksichtigt.

### Aufwand Langlebigkeit

Kosten Finanzierung reglementarischer Umwandlungssatz

Bildung / Auflösung technische Rückstellung Umwandlungsdifferenzen

Anpassung Vorsorgekapital Rentner

### Erfolg Langlebigkeit

2024 CHF	2023 CHF
-10'730'541.08	-17'644'402.85
-5'000'000.00	23'000'000.00
-11'981'801.65	23'387'961.60
<b>-27'712'342.73</b>	<b>28'743'558.75</b>

### Erläuterung Aufwand Langlebigkeit

Gegenüber der versicherten Person ist die Stiftung verpflichtet im obligatorischen Bereich den vom Bundesrat festgelegten Renten-Umwandlungssatz anzuwenden. Da der reglementarische Umwandlungssatz höher ist als derjenige gemäss den versicherungstechnischen Grundlagen der FUTURA, entsteht bei der Umwandlung von Altersguthaben in Altersrenten ein zusätzlicher Finanzierungsbedarf.

## 5.7 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Basierend auf der Kontrolle der Stiftung per 31.12.2024 bestätigt der Experte, dass

- der techn. Zinssatz (2.00%) und die verwendeten versicherungstechnischen Grundlagen (BVG 2020, Generationentafel BFS 2018) angemessen sind.
- die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (16.0% des versicherungstechnisch notwendigen Vorsorgekapitals) ausreichend ist.
- die Pensionskasse per Stichtag Sicherheit bietet, ihre Verpflichtungen erfüllen zu können (der Deckungsgrad gem. Art 44 BVV 2 beträgt 112.6%, die Wertschwankungsreserve ist zu 78.8% ihrer Zielgrösse geüfnet).
- die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen.
- die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken (Alter, Tod und Invalidität) ausreichend sind.

Das nächste versicherungstechnische Gutachten wird per 31.12.2025 erstellt.

## 5.8 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die versicherungstechnischen Berechnungen basieren auf den folgenden Grundlagen:

- technischer Zinssatz: 2.00%
- technische Grundlagen: BVG 2020, GT

## 5.9 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Im Berichtsjahr wurden keine Änderungen vorgenommen.

## 5.10 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
<b>Versicherungstechnisch notwendiges Vorsorgekapital</b>	<b>a) 3'662'854'595.00</b>	<b>3'316'850'161.40</b>
Aktiven	4'671'182'097.16	4'095'323'865.06
./ Aktiven aus Versicherungsverträgen	-354'608'634.00	-365'735'682.00
./ Verbindlichkeiten, Passive Rechnungsabgrenzung	-119'216'769.65	-79'055'846.89
./ Arbeitgeber-Beitragsreserven	-55'336'870.20	-51'762'116.75
./ Freie Mittel Vorsorgewerke	-17'617'489.91	-19'789'575.56
<b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>	<b>b) 4'124'402'333.40</b>	<b>3'578'980'643.86</b>

### 5.10.1 Deckungsgrad

b) in % von a)

112.6%

107.9%

### 5.10.2 Deckungsgrad mit Aktiven/Passiven aus Versicherungsverträgen

111.5%

107.1%

## VI Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

### 6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Die Organisation der Anlagetätigkeit sowie die für die Vermögensverwaltung gültigen Grundsätze und Richtlinien sind im Anlagereglement festgehalten. Der Stiftungsrat hat je eine Anlagekommission für die Wertschriften (inkl. Hypotheken) und Immobilien eingesetzt. Diese ist verantwortlich für die Anlage und Verwaltung des Stiftungsvermögens.

Die Immobilien (Direktanlagen) werden von der FUTURA Vorsorgestiftung selbst verwaltet.

Es besteht ein Global Custody Mandat bei der UBS Switzerland AG.

#### Vermögensverwalter/Depotbank

UBS Switzerland AG	Liquidität, Obligationen, Aktien	Depotbank
UBS Asset Management Switzerland AG	Immobilien (indirekt), Infrastrukturanlagen	Vermögensverwalter
EIP Energy Infrastructure Partners AG	Infrastrukturanlagen	Vermögensverwalter
Swiss Life	Infrastrukturanlagen	Vermögensverwalter
Partners Group AG	Infrastrukturanlagen	Vermögensverwalter
ZKB	Aktien Schweiz, Obligationen Schweiz	Vermögensverwalter
zCapital AG	Aktien Schweiz Small & Mid Cap	Vermögensverwalter
Postfinance	Hypothekendarlehen (Direktanlagen)	Hypothekenabwickler
Glerner Kantonalbank	Hypothekendarlehen (Direktanlagen)	Hypothekenabwickler

Alle beauftragten Vermögensverwalter erfüllen die Anforderungen von Art. 48f Abs. 4 BVV2. (FINMA)

### 6.2 Inanspruchnahme Erweiterungen mit schlüssiger Beurteilung (Art. 50 Abs. 4 BVV 2)

Im Anlagereglement ist die Erweiterung der Anlagemöglichkeiten nicht vorgesehen.

## 6.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserven

Stand der Wertschwankungsreserven am 1.1.  
Bildung / Auflösung zulasten der Betriebsrechnung  
**Wertschwankungsreserven am 31.12.**

Zielgrösse der Wertschwankungsreserven  
**Reservendefizit**

Gemäss Entscheid des Stiftungsrates beträgt der Zielwert für die Wertschwankungsreserve 16.0% (Vorjahr 16.0%) des Vorsorgekapitals inklusive der technischen Rückstellungen.

31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
262'130'482.46	104'352'371.98
199'417'255.94	157'778'110.48
<b>461'547'738.40</b>	<b>262'130'482.46</b>
586'057'000.00	530'696'000.00
<b>-124'509'261.60</b>	<b>-268'565'517.54</b>

## 6.4 Erläuterung des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

Zinserträge  
Kurs-, Devisengewinne  
Kurs-, Devisenverluste  
**Total Erfolg Liquidität**

Zinserträge  
**Total Erfolg Hypothekendarlehen (Direktanlagen)**

Ertragsausschüttungen  
Kurs-, Devisengewinne  
Kurs-, Devisenverluste  
**Total Erfolg Obligationen**

Ertragsausschüttungen  
Kurs-, Devisengewinne  
Kurs-, Devisenverluste  
**Total Erfolg Aktien**

Erträge  
Aufwendungen  
Erfolg aus Neubewertung  
**Total Erfolg Immobilien (Direktanlagen)**

Ertragsausschüttungen  
Kurs-, Devisengewinne  
Kurs-, Devisenverluste  
**Total Erfolg Immobilien (Indirektanlagen)**

Ertragsausschüttungen  
Kurs-, Devisengewinne  
Kurs-, Devisenverluste  
**Total Erfolg Infrastruktur**

Ertragsausschüttungen  
Kurs-, Devisengewinne  
Kurs-, Devisenverluste  
**Total Erfolg Alternative Anlagen**

Zinserfolg Freizügigkeits-/Versicherungsleistungen  
Zinsen auf Guthaben bei angeschlossenen Arbeitgebern  
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven  
Übriger Zinsertrag  
**Total diverser Zinserfolg**

**Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage**

**Total Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage**

2024 CHF	2023 CHF
767'940.92	674'609.76
487'367.67	72'302.31
-61'181.65	-186'541.37
<b>1'194'126.94</b>	<b>560'370.70</b>
1'904'069.75	62'206.60
<b>1'904'069.75</b>	<b>62'206.60</b>
13'459'262.55	12'234'404.76
43'778'565.32	46'785'412.08
-6'743'416.89	-11'654'419.25
<b>50'494'410.98</b>	<b>47'365'397.59</b>
29'664'417.44	25'346'668.94
170'051'843.71	102'407'293.66
-	-10'246'953.46
<b>199'716'261.15</b>	<b>117'507'009.14</b>
19'644'162.65	16'915'838.32
-5'742'354.82	-2'632'468.21
9'188'879.20	-1'665'877.17
<b>23'090'687.03</b>	<b>12'617'492.94</b>
8'936'616.23	9'688'142.62
18'085'943.63	5'563'337.40
-7'980'939.39	-13'676'042.83
<b>19'041'620.47</b>	<b>1'575'437.19</b>
10'658'724.68	12'977'821.13
41'039'176.11	22'517'917.47
-23'668'173.14	-15'951'321.97
<b>28'029'727.65</b>	<b>19'544'416.63</b>
491'908.44	407'623.99
1'070'484.77	856'092.53
-	-5'937.31
<b>1'562'393.21</b>	<b>1'257'779.21</b>
148'971.77	-749'718.51
53'375.40	38'536.20
-1'151'281.30	-
63'661.20	107'507.93
<b>-885'272.93</b>	<b>-603'674.38</b>
<b>-14'555'574.69</b>	<b>-16'104'784.50</b>
<b>309'592'449.56</b>	<b>183'781'651.12</b>

## 6.4.1 Performance der Vermögensanlage

### Gesamt-Performance Stiftung

2024	2023
<b>8.16%</b>	<b>5.63%</b>

## 6.5 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage

Direkte Vermögensverwaltungskosten  
 Indirekte Vermögensverwaltungskosten Kollektivanlagen (TER)\*  
 Vermögensverwaltungskosten Immobilien (Direktanlagen)

### Vermögensverwaltungskosten

2024 CHF	2023 CHF
-3'802'051.69	-2'747'448.40
-9'800'100.00	-12'487'066.10
-953'423.00	-870'270.00
<b>-14'555'574.69</b>	<b>-16'104'784.50</b>

\*TER-Kosten 2023 reduzierten sich nachträglich um CHF 1.8 Mio. – dies wird im Geschäftsjahr 2024 berücksichtigt.

### Kostenkennzahlen

Vermögensverwaltungskosten in % der kostentransparenten Vermögensanlagen\*

2024	2023
0.34%	0.43%

\*TER-Kosten 2023 reduzierten sich nachträglich um CHF 1.8 Mio. – dies wird im Geschäftsjahr 2024 berücksichtigt.

### Kollektivanlagen ohne TER-Wert

ISIN	Titel	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
IE00B3MCQ512	Accum. Units Side Pocket S	67'612.92	59'810.17
MT0000074469	Real Estate Fund SICAV PLC	215.84	–
PE003831x2230	Cavendum L.P. PG VII Limited Inra**	28'670'069.72	–
<b>TOTAL</b>		<b>28'737'898.48</b>	<b>59'810.17</b>

\*\*im Jahr 2024 neu emissioniertes Anlageprodukt. Der TER-Wert wird erst nach Erstellung des ersten Jahresabschlusses publiziert.

Kostentransparenzquote

99.33%

100.00%

## 6.6 Darstellung der Vermögensanlage gemäss Art. 53 ff. BVV 2

	31.12.2024		Bandbreiten Strategie		31.12.2023		BW/2 Max.
	in TCHF	%	Min.	Max.	in TCHF	%	
<b>Liquidität</b>	<b>53'687</b>	<b>1%</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>50'173</b>	<b>1%</b>	
Hypotheken CHF (direkt und indirekt)	260'574	6%			99'189	3%	50%
Obligationen CHF	851'274	20%			806'412	22%	
Obligationen Fremdwährungen	154'431	4%			157'666	4%	30%
<b>Obligationen Total</b>	<b>1'266'279</b>	<b>30%</b>	<b>22</b>	<b>44</b>	<b>1'063'267</b>	<b>29%</b>	
Aktien Schweiz	501'317	12%			463'257	12%	
Aktien Ausland	1'021'822	24%			898'294	24%	
<b>Aktien Total</b>	<b>1'523'139</b>	<b>36%</b>	<b>25</b>	<b>45</b>	<b>1'361'550</b>	<b>36%</b>	50%
Immobilien Schweiz (Direktanlagen)	586'722	13%			468'962	13%	
Immobilien Schweiz (Indirektanlagen)	263'991	6%			312'220	8%	
Immobilien Ausland (Indirektanlagen)	118'806	3%			100'968	3%	
<b>Immobilien Total</b>	<b>969'519</b>	<b>22%</b>	<b>15</b>	<b>30</b>	<b>882'150</b>	<b>24%</b>	30%
Infrastruktur Schweiz & Welt abgesichert	124'952	3%			74'178	2%	
Infrastruktur Welt	279'883	6%			211'268	6%	
<b>Infrastruktur Total</b>	<b>404'835</b>	<b>9%</b>	<b>5</b>	<b>15</b>	<b>285'447</b>	<b>8%</b>	10%
Microfinance	43'028	1%			35'965	1%	
andere Alternative Anlagen	68	0%			60	0%	
<b>Alternative Anlagen Total</b>	<b>43'096</b>	<b>1%</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>36'025</b>	<b>1%</b>	15%
Forderungen und Guthaben	50'730				49'888		
Abgrenzungen	5'289				1'088		
<b>Diverse Aktiven</b>	<b>56'019</b>	<b>1%</b>			<b>50'974</b>	<b>1%</b>	
<b>Total Anlagevermögen</b>	<b>4'316'573</b>	<b>100%</b>			<b>3'729'587</b>	<b>100%</b>	
<b>Aktiven aus Versicherungsverträgen</b>	<b>354'609</b>				<b>365'736</b>		
<b>Bilanzsumme</b>	<b>4'671'182</b>				<b>4'095'323</b>		
<b>Anlagen in Fremdwährung ohne Absicherung</b>	<b>835'436</b>	<b>19%</b>	<b>10</b>	<b>24</b>	<b>674'264</b>	<b>18%</b>	30%

Die reglementarischen Bestimmungen und gesetzlichen Bestimmungen sind eingehalten.

## 6.6.1. Details Immobilien (Direktanlagen) und Beteiligungen

### Immobilien (Direktanlagen)

Bezeichnung	Kanton	Baujahr	Wohnungen	Gewerbe
Aarau – Reutlingerstrasse 10 / 12 / 14	AG	1983	28	
Brugg – Bahnhofplatz 9	AG	1914	1	2
Bülach – Schwerzgruebstrasse 2 / 4 / 6	ZH	1994	22	
Dällikon – Meierhoferstrasse 6 / 8	ZH	1995	16	
Erlinsbach – Kilbigstrasse 9b	AG	2013	11	
Fislisbach – Leemattenweg 14 / 16 / 18	AG	1962	22	
Frick – Dörrmattweg 10 / 12, Bahnhofplatz 1	AG	1993	36	6
Frick – Sportplatzweg 19	AG	1963	12	
Hausen – Unterdorf 3 / 5	AG	1983	14	
Lupfig – Gass 2	AG	2022		3
Meisterschwanden – Lindenweg 4-16	AG	2022	63	
Mellingen – Feldstrasse 8 / 10 / 12 / 18	AG	1992	24	
Niedergösgen – Hauptstrasse 59 / 61	SO	2013	22	
Nussbaumen – Kornweg 8	AG	1962	10	
Nussbaumen – Trottenstrasse 12	AG	1959	15	
Oberglatt – Bachstrasse 1 / 3 / 5	ZH	1971	44	
Oberrohrdorf – Badenerstrasse 37	AG	1970	18	
Oberrohrdorf – Badenerstrasse 39	AG	1971	18	
Remigen – Villigerstrasse 6-10 / Am Schmittenbach 4	AG	2019	33	
Rheinfelden – Zürcherstrasse 28	AG	1959	16	
Rapperswil – Amselweg 18 a-d	AG	2016	51	
Staufen – Fliederweg 5	AG	2007	5	
Staufen – Kulmerweg 2	AG	2007	7	
Stetten, Zileggstr. 14-38	AG	2015	76	
St. Gallen, Straubenzellstrasse 20 / 20a	SG	2012	26	
Suhr – Zollweg 2-8	AG	1986	87	
Turgi – Allmendstrasse 36-46	AG	2018	60	
Turgi – Landstrasse 11	AG	2021	11	
Turgi – Neumättlistrasse 2	AG	2023	8	
Untersiggenthal – Hofacherstrasse 1 / 3	AG	1971	16	
Untersiggenthal – Hofacherstrasse 5 / 7	AG	1971	16	
Untersiggenthal – Hofacherstrasse 9 / 11	AG	1971	12	
Untersiggenthal – Schulstrasse 29 / 31	AG	1983	16	
Wettingen – Ryffelstrasse 7 / 9	AG	1954	18	
Zofingen – Luzernerstrasse 41 a-c	AG	2012	51	3
<b>Total Immobilien</b>			<b>885</b>	<b>14</b>

## Immobilien im Bau

Bezeichnung	Kanton	Baujahr	Wohnungen	Gewerbe
Baden	AG	2025	32	1
Baden (Müllerbräu)	AG	2027	60	5
Nussbaumen (Ersatzneubau)	AG	2025	8	
Pratteln	BL	2025	30	
Schinznach	AG	2027	30	
Suhr	AG	2024	14	
Untersiggenthal	AG	2027	18	
Villigen	AG	2024	24	
Wohlen 1	AG	2026	35	1
Wohlen 2	AG	2027	31	2
Worblaufen	BE	2027	55	2
Zürich-Altstetten	ZH	2024	21	
Zürich-Altstetten 2.0	ZH	2028	35	
<b>Total Immobilien im Bau</b>			<b>393</b>	<b>11</b>
<b>Total Immobilien (Direktanlagen)</b>			<b>1'278</b>	<b>25</b>

## Beteiligungen

Bezeichnung	Kanton	Baujahr	Anteil
Brugg Neumarkt 1 & 2	AG	1976	16.0%
Genf Cointrin ICC	GE	1990	0.3%
Genf Cointrin WTC II	GE	1987	2.5%
Morbio-Chiasso, Serfontana SA	TI	1974	3.5%

## 6.7 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente, strukturierte Produkte und offene Kapitalzusagen

### Derivative Anlagen zur Fremdwährungsabsicherung

Per Bilanzstichtag bestehen keine derivativen Anlagen zur Fremdwährungsabsicherung.

### Derivative Anlagen zur Aktienabsicherung

Per Bilanzstichtag bestehen keine derivativen Anlagen zur Aktienabsicherung.

### Offene Kapitalzusagen (Commitments)

noch nicht abgerufene Investitionsverpflichtungen

	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
	253'215'450.70	91'052'464.28

## 6.8 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserven

### 6.8.1 Guthaben bei angeschlossenen Arbeitgebern

#### Aktiven:

	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Kontokorrent-Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern	37'812'459.73	39'563'050.41
<b>Passiven:</b>		
Vorauszahlungen von Beiträgen durch angeschlossene Arbeitgeber	733'288.97	792'621.14

#### Passiven:

Bei den Forderungen handelt es sich um Beitragsguthaben, welche quartalsweise nachschüssig überwiesen werden. Bei Zahlungsverzug schuldet der Arbeitgeber der Stiftung einen Zins (5.0%). Guthaben werden nicht verzinst.

### 6.8.2 Arbeitgeber-Beitragsreserven

	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.	51'762'116.75	41'973'262.33
Zuweisung	14'976'265.35	20'611'243.91
Verwendung	-12'552'793.20	-10'822'389.49
Zins Arbeitgeber-Beitragsreserven	1'151'281.30	–
<b>Total Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>	<b>55'336'870.20</b>	<b>51'762'116.75</b>

Die Verzinsung der Arbeitgeber-Beitragsreserven erfolgte im Berichtsjahr mit 0.50% (Vorjahr: 0.00%).

## 6.9 Offenlegung und Rückerstattung von Retrozessionen

Sämtliche mit der Vermögensanlage betrauten Institutionen und Personen haben bestätigt, keine Vermögensvorteile erhalten zu haben.

Vertriebsentschädigungen wurden durch die Banken offengelegt. Im Berichtsjahr erhielten die Banken keine Vertriebsentschädigungen.

## 6.10 Wahrnehmung der Stimpflicht

Die Stimmrechte bei den Schweizer Aktien werden im Sinne der gesetzlichen und reglementarischen Grundlagen wahrgenommen und auf der Homepage publiziert. Im Berichtsjahr wurden keine direkten Aktien gehalten.

## VII Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

### 7.1 Erläuterung nachfolgender Aktiv-Konti

#### 7.1.1 Forderungen

	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Forderungen gegenüber Versicherungsgesellschaften	2'998'999.84	3'329'898.45
Forderungen gegenüber Eidg. Steuerverwaltung	4'306'632.70	4'047'382.66
Forderungen aus Liegenschaftenverwaltung	5'325'944.12	2'646'962.57
Forderungen übrige	285'819.10	300'229.10
<b>Total</b>	<b>12'917'395.76</b>	<b>10'324'472.78</b>

#### 7.1.2 Aktive Rechnungsabgrenzung

	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Marchzinsen	18'039.65	69'215.00
Aktivierung Firmenfahrzeuge	43'449.00	62'042.00
Abgrenzung DTA-Zahlungen für Folgejahr	5'227'167.65	956'445.60
<b>Total</b>	<b>5'288'656.30</b>	<b>1'087'702.60</b>

## 7.2 Erläuterung nachfolgender Passiv-Konti

### 7.2.1 Andere Verbindlichkeiten

Vorauszahlungen von Beiträgen durch angeschlossene Arbeitgeber  
 Verbindlichkeiten gegenüber Sicherheitsfonds BVG  
 Verbindlichkeiten aus Liegenschaftenverwaltung  
 Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungen

**Total**

31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
733'288.97	792'621.14
1'471'580.10	1'252'389.85
8'820'491.73	4'142'014.53
109'232.85	131'005.15
<b>11'134'593.65</b>	<b>6'318'030.67</b>

### 7.2.2 Passive Rechnungsabgrenzung

Abgrenzung Quellensteuer  
 Abgrenzung Vermögensverwaltungskosten  
 Abgrenzung diverse Rechnungen

**Total**

31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
52'728.95	13'577.10
605'884.18	376'033.31
346'006.78	670'058.80
<b>1'004'619.91</b>	<b>1'059'669.21</b>

## 7.3 Erläuterung nachfolgender Betriebsrechnungs-Konti

### 7.3.1 Einlagen WEF-Vorbezüge/Scheidungen

Rückzahlungen Vorbezüge Wohneigentumsförderung  
 Einlagen aus Scheidung  
 Wiedereinkäufe nach Scheidung

**Total**

2024 CHF	2023 CHF
2'468'053.50	2'036'032.90
2'887'396.65	3'982'907.50
1'481'809.30	830'444.25
<b>6'837'259.45</b>	<b>6'849'384.65</b>

### 7.3.2 Auszahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen

Vorbezüge Wohneigentumsförderung  
 Auszahlungen infolge Ehescheidung

**Total**

2024 CHF	2023 CHF
-8'633'750.25	-8'531'586.55
-4'597'228.85	-3'497'265.60
<b>-13'230'979.10</b>	<b>-12'028'852.15</b>

### 7.3.3 Zusammensetzung der Versicherungsprämien

Risikoprämie Rückversicherung  
 Kostenprämie Rückversicherung

**Total**

2024 CHF	2023 CHF
-21'309'683.49	-19'052'715.10
-1'194'150.65	-1'067'715.35
<b>-22'503'834.14</b>	<b>-20'120'430.45</b>

### 7.3.4 Sonstiger Ertrag

Ertrag aus Gebühren (WEF-Vorbezug, Provision Quellensteuer)  
 Leistungsgewinn aus Ueberversicherungen

**Total**

2024 CHF	2023 CHF
169'404.83	169'221.84
80'948.95	379'477.95
<b>250'353.78</b>	<b>548'699.79</b>

## 7.3.5 Verwaltungsaufwand

	2024 CHF	2023 CHF
Personal-, Raum-, Sachaufwand	-4'985'925.85	-4'944'226.81
Marketing und Werbung	-130'350.42	-145'572.90
Broker	-2'845'690.35	-2'629'429.75
Revisionsstelle und Experte	-104'207.95	-120'831.45
Aufsichtsbehörde	-25'556.45	-24'049.50
<b>Total Verwaltungsaufwand</b>	<b>-8'091'731.02</b>	<b>-7'864'110.41</b>
Versicherte und Rentner 31.12. (ohne Kinderrenten)	28'765	26'980
<b>Verwaltungsaufwand pro Kopf</b>	<b>CHF 281</b>	<b>CHF 291</b>

## VIII Auflagen der Aufsichtsbehörde

Es bestehen keine unerledigten Auflagen der Aufsichtsbehörde.

## IX Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

### 9.1 Verpfändungen von Aktiven

Gemäss Rahmenvertrag für die Sicherstellung von Margenerfordernissen sind Depotguthaben bis zum Betrag der Rahmenlimite als Sicherheit verpfändet.

	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Rahmenlimite für Devisenswaps und Aktienabsicherung	170'000'000.00	170'000'000.00

Am Bilanzstichtag bestanden keine Devisenswaps und Aktienabsicherungen.

Im Zusammenhang mit Neubauprojekten hat die Vorsorgestiftung je eine Kautions hinterlegt.

	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Kautions Neubau Zürich-Altstetten	250'000.00	15'050'000.00
Kautions Villigen	14'200'000.00	14'200'000.00
Kautions Neubau Suhr	–	1'185'000.00
Kautions Neubauten Baden	41'496'660.00	16'279'860.00
Kautions Worblaufen	31'913'000.00	–
Kautions Brugg	1'200'000.00	–
<b>Total</b>	<b>89'059'660.00</b>	<b>46'714'860.00</b>

## X Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

keine

## **Bericht der Revisionsstelle**

an den Stiftungsrat der  
FUTURA Vorsorgestiftung  
Lupfig

## **Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung**

### *Prüfungsurteil*

Wir haben die Jahresrechnung der FUTURA Vorsorgestiftung (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 beigelegte 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.

### *Sonstiger Sachverhalt*

Die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2023 endende Jahr wurde von einer anderen Revisionsstelle geprüft, die am 26. April 2024 ein nicht modifiziertes Prüfungsurteil zu dieser Jahresrechnung abgegeben hat.

### *Sonstige Informationen*

Der Stiftungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Geschäftsbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen, zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### *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.

### *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: <https://www.expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht/vorsorgeeinrichtungen>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

### **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 freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- 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.

OB T AG



Andreas Thut  
zugelassener Revisionsexperte  
leitender Revisor



Daniel Schweizer  
zugelassener Revisionsexperte

Brugg, 25. April 2025



