

Bericht der Revisionsstelle

an den Stiftungsrat der

Personalvorsorgestiftung der Gemeinde Zollikon, Zollikon

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Balmer-Etienne AG

Kauffmannweg 4

6003 Luzern

Telefon +41 41 228 11 11

info@balmer-etienne.ch

balmer-etienne.ch

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der Personalvorsorgestiftung der Gemeinde Zollikon, Zollikon – 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 der Vorsorgeeinrichtung für das am 31. Dezember 2023 endende Jahr wurde von einer anderen Revisionsstelle geprüft, die am 4. Juni 2024 ein nicht modifiziertes Prüfungsurteil zu dieser Jahresrechnung abgegeben hat.

Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates

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 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: <http://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 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.

Luzern, 21. Mai 2025

eg/ahu

Balmer-Etienne AG

André Egli
Zugelassener Revisionsexperte
(leitender Revisor)

Andrea Huwiler
Zugelassene Revisionsexpertin

Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang

Jahresrechnung 2024

Personalvorsorgestiftung
der Gemeinde Zollikon

Jahresrechnung

Bilanz

		31.12.2024	31.12.2023
	Index Anhang	CHF	CHF
Aktiven			
Vermögensanlagen		171'354'196.16	158'068'758.95
Flüssige Mittel	711	2'043'443.53	3'190'019.24
Forderungen	712	1'425'574.23	1'505'057.51
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	671	636'403.85	1'277'033.20
Wertschriften	64	150'718'774.55	135'566'649.00
Immobilien	66	16'530'000.00	16'530'000.00
Aktive Rechnungsabgrenzung	713	11'087.50	2'842.20
Total Aktiven		171'365'283.66	158'071'601.15
Passiven			
Verbindlichkeiten		4'012'246.00	1'432'836.31
Freizügigkeitsleistungen und Renten	714	4'000'091.40	1'420'736.16
Andere Verbindlichkeiten	715	12'154.60	12'100.15
Passive Rechnungsabgrenzung	716	108'788.50	74'195.40
Arbeitgeber-Beitragsreserven	672	969'355.40	969'355.40
Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht		969'355.40	969'355.40
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		144'729'278.64	134'634'132.24
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	75'171'500.64	73'337'401.84
Vorsorgekapital Rentner	54	62'472'106.00	58'016'818.40
Vorsorgekapital Teuerungszulagen	541	1'349'106.00	1'429'773.00
Technische Rückstellungen	561	5'736'566.00	1'850'139.00
Wertschwankungsreserve	63	21'545'615.12	20'961'081.80
Freie Mittel		0.00	0.00
Stand zu Beginn der Periode		0.00	0.00
Aufwandüberschuss(-)/Ertragsüberschuss(+)		0.00	0.00
Total Passiven		171'365'283.66	158'071'601.15

Betriebsrechnung

		2024	2023
Index Anhang		CHF	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		7'680'720.40	6'749'620.40
Beiträge Arbeitnehmer	32	2'745'168.60	2'604'415.80
Beiträge Arbeitgeber	32	3'936'828.45	3'767'592.20
Sparbeiträge freiwillige Versicherte		1'837.20	612.40
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	52	996'886.15	377'000.00
Eintrittsleistungen		4'310'214.65	6'626'013.05
Freizügigkeitseinlagen	52	4'108'109.10	5'988'811.40
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	52	202'105.55	637'201.65
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		11'990'935.05	13'375'633.45
Reglementarische Leistungen		-7'893'059.60	-5'624'437.26
Altersrenten		-4'178'684.15	-4'115'282.70
Hinterlassenenrenten		-852'543.00	-877'250.10
Invalidenrenten		-232'883.65	-248'670.70
Kapitalleistungen bei Pensionierung	52	-2'628'948.80	-383'233.76
Ausserreglementarische Leistungen	721	-124.40	0.00
Austrittsleistungen		-6'327'782.40	-5'867'667.50
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	52	-6'327'782.40	-5'517'837.30
Vorbezüge WEF/Scheidung	52	0.00	-349'830.20
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-14'220'966.40	-11'492'104.76
Auflösung(+)/Bildung(-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-10'095'146.40	-6'447'912.34
Auflösung(+)/Bildung(-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	1'512'447.45	-4'949'772.64
Auflösung(+)/Bildung(-) Vorsorgekapital Rentner	54	-4'455'287.60	1'009'625.60
Auflösung(+)/Bildung(-) Vorsorgekapital Teuerungszulagen	541	80'667.00	27'185.40
Auflösung(+)/Bildung(-) technische Rückstellungen	562	-3'886'427.00	2'328'597.00
Verzinsung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	-3'346'546.25	-2'394'363.30
Kompensationsmassnahmen Umwandlungssatz		0.00	-2'637'555.00
Auflösung(+)/Bildung(-) Arbeitgeber-Beitragsreserven	672	0.00	168'370.60
Ertrag aus Versicherungsleistungen		365'749.40	320'973.15
Versicherungsleistungen	722	365'749.40	320'973.15
Versicherungsaufwand		-309'320.50	-340'558.70
Versicherungsprämien		-304'330.50	-335'766.70
Risiko- und Kostenprämien		-419'667.35	-335'766.70
Verwend. Überschussant. Aus Versicherung		115'336.85	0.00
Beiträge an Sicherheitsfonds		-4'990.00	-4'792.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-12'268'748.85	-4'583'969.20

	Index Anhang	2024 CHF	2023 CHF
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	655	13'045'257.80	13'222'952.47
Nettoerfolg Flüssige Mittel	651	-27'121.02	-56'700.61
Nettoerfolg Wertschriften	652	13'000'619.70	10'696'181.49
Nettoerfolg Immobilien	653	454'543.75	2'883'552.80
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	654	-382'784.63	-300'081.21
Sonstiger Ertrag	724	143.55	16'314.45
Sonstiger Aufwand		0.00	0.00
Verwaltungsaufwand	723	-192'119.18	-270'574.16
Allgemeiner Verwaltungsaufwand		-105'404.68	-156'727.41
Kosten für die Revisionsstelle		-18'280.50	-27'309.00
Kosten für den Experten für berufliche Vorsorge		-55'000.00	-72'011.75
Kosten für die Aufsichtsbehörden		-13'434.00	-14'526.00
Aufwandüberschuss(-)/Ertragsüberschuss(+)			
vor Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve		584'533.32	8'384'723.56
Auflösung(+)/Bildung(-) Wertschwankungsreserve	63	-584'533.32	-8'384'723.56
Aufwandüberschuss(-)/Ertragsüberschuss(+)		0.00	0.00

Anhang

1 Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Die Personalvorsorgestiftung der Gemeinde Zollikon ist eine privatrechtliche Stiftung und bezweckt, die im Dienste der Gemeinde oder der angeschlossenen Institutionen stehenden Personen gegen die wirtschaftlichen Folgen des Wegfalls des Erwerbseinkommens infolge Alter, Invalidität und Ableben (Hinterlassenenschutz) zu versichern. Sie verpflichtet sich, im Minimum die gesetzlichen Leistungen zu erbringen. Sie betreibt die obligatorische und überobligatorische berufliche Vorsorge gemäss dem Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG).

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Personalvorsorgestiftung ist im Register für die berufliche Vorsorge des Kantons Zürich (Reg. Nr. ZH 1452) eingetragen. Sie ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und entrichtet dem Sicherheitsfonds BVG Beiträge.

13 Angabe der Urkunde und Reglemente

gültig ab

Stiftungsurkunde	27.11.2013
Vorsorgereglement	01.01.2024
Anlagereglement	01.01.2023
Teilliquidationsreglement	01.11.2022
Rückstellungsreglement	01.01.2014 (Stand: 27.11.2017)
Organisationsreglement	01.01.2014
Wahlreglement	01.01.2014

14 Oberstes Organ / Zeichnungsberechtigung

Stiftungsrat

Mitglieder	Funktion	Amtsdauer	AG-/AN-Vertretung
André Müller	Vizepräsident	2022 - 2026	AG
David Sarasin ¹⁾		2022 - 2026	AG
Sylvie Sieger		2022 - 2026	AG
Luc Spörri ¹⁾	Präsident	2022 - 2026	AN
Katja Baur		2022 - 2026	AN
Pierfrancesco Zanella		2022 - 2026	AN

¹⁾ Mitglieder der Anlagekommission

Die Mitglieder des Stiftungsrates verfügen über die Kollektivunterschrift zu zweien.

Die Wahlen für die Amtsdauer 2022 - 2026 der Personalvorsorgestiftung der Gemeinde Zollikon wurden im Zeitraum von April bis Juli 2022 vollzogen.

15 Geschäftsführung, Experte, Revisionsstelle, Verwaltungsstelle, Aufsichtsbehörde, Liegenschaftenverwaltung

Geschäftsführung	Peter Gubser
Verwaltung Versicherte und Stiftungsbuchhaltung	Walser Vorsorge AG Moosstrasse 2a 8803 Rüschlikon
Experte für die berufliche Vorsorge	Vertragspartnerin: Prevanto AG Stockerstrasse 33, 8002 Zürich Ausführender Experte: Stephan Wyss Sowohl der ausführende Experte als auch die Vertragspartnerin verfügen über eine Zulassung als Experte für die berufliche Vorsorge gemäss Art. 52d BVG.
Revisionsstelle	Vertragspartnerin: Balmer-Etienne AG Kauffmannweg 4, 6003 Luzern Leitender Revisor: André Egli
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)
Liegenschaftenverwaltung	Pierfrancesco Zanella, Liegenschaftsverwalter Liegenschaftenabteilung der Gemeinde Zollikon

16 Angeschlossene Arbeitgeber		31.12.2024	31.12.2023
		Anzahl Aktive	Anzahl Aktive
Gemeinde Zollikon	Stifterfirma	363	373
Evangelisch-reformierte Kirchgemeinde Zollikon-Zumikon	Angeschlossene AG	17	18
Total		380	391

2 Aktive Versicherte und Rentner

21 Aktive Versicherte	2024	2023
Total Aktive Versicherte am 01.01.	391	393
Eintritte während des Jahres	88	82
Austritte während des Jahres	-81	-76
Pensionierungen während des Jahres	-17	-8
Invalideitätsfälle während des Jahres	-1	0
Total Aktive Versicherte am 31.12.	380	391

22 Rentenbezüger

221 Autonom durch die Stiftung	31.12.2024	Zugänge Abgänge	31.12.2023
Altersrentner	151	12 -3	142
Pensionierten-Kinderrentner	2	1 0	1
Ehegattenrentner	34	0 -1	35
Waisenrentner	1	0 0	1
Invalidenrentner	17	1 -2	18
Invaliden-Kinderrentner	5	0 0	5
Stand am 31.12.	210		202

3 Art der Umsetzung des Zwecks

31 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Leistungen der Personalvorsorgestiftung sind im Vorsorgereglement im Detail umschrieben. Nachfolgend wird nur eine Übersicht der Leistungsarten wiedergegeben:

Im Alter

- Altersrente/Kapitalbezug
- Überbrückungsrente
- Alters-Kinderrente

Im Todesfall

- Ehegattenrente/Abfindung/Partnerrente
- Waisenrente
- Todesfallkapital

Für Invalide

- Invalidenrente
- Invaliden-Kinderrente

Beim Austritt (Freizügigkeit)

- Austrittsleistung

Für Wohneigentum zum eigenen Bedarf

- Vorbezug

Bei Ehescheidung

- Aufteilung der Austrittsleistung

32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Finanzierung der Beiträge:

Die Personalvorsorgestiftung ist nach dem Beitragsprimat finanziert. Die Höhe der Gesamtbeiträge, bestehend aus Sparbeitrag und Zusatzbeitrag, sowie deren Aufteilung zwischen Arbeitgeber und Arbeitnehmer ist im Vorsorgereglement geregelt.

Die Beiträge des Planes werden nach versicherungstechnischen Kriterien bestimmt und regelmässig überprüft.

Die Beiträge setzten sich wie folgt zusammen:

	AN	2024	AN	2023
	CHF	AG	CHF	AG
		CHF		CHF
Sparbeiträge	2'500'990.00	3'314'895.25	2'370'944.50	3'168'980.75
Kostenbeiträge	292'503.40	692'256.40	279'377.50	665'645.70
Total Beiträge AN/AG	2'793'493.40	4'007'151.65	2'650'322.00	3'834'626.45

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Bilanz, Betriebsrechnung und der Anhang zur Jahresrechnung entsprechen den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung gemäss Swiss GAAP FER 26.

42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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

- Währungsumrechnung: Aktiven und Verbindlichkeiten zu Kursen per Bilanzstichtag, Erträge und Aufwendungen zu Tageskursen
- Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten und Abgrenzungen: Nominalwert
- Wertschriften: Kurswert per Bilanzstichtag
- Immobilien: Zum Marktwert bilanziert (siehe Punkt 66)
- Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen: Deckungskapital Rentner auf Grundlage der Versicherungstarife der Basler Leben AG
- Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen: Nach den reglementarischen Bestimmungen und Angaben des Experten für die berufliche Vorsorge
- Zielgrösse der Wertschwankungsreserve: 16.00 % der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen (siehe Punkt 63)
- Übrige Aktiven und Passiven: Nominalwert

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Ab 1.1.2024 sind die Risiken Tod und Invalidität neu bei der AXA Leben AG rückgedeckt. Die feste Vertragsdauer beträgt drei Jahre bis 31.12.2026.

Bis 31.12.2023 waren die Risiken Tod und Invalidität bei der Basler Leben AG durch einen Kollektiv-Lebensversicherungsvertrag rückgedeckt.

511 Überschussanteile aus Versicherungen

Im Berichtsjahr wurde der Personalvorsorgestiftung folgende Überschussbeteiligung zugewiesen.

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Überschussanteile aus Versicherungen	115'336.85	0.00
Total Überschussanteile aus Versicherungen	115'336.85	0.00

512 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Deckungskapital Rentner	3'576'124.00	3'508'948.00
Total Deckungskapital Rentner (rückversichert)	3'576'124.00	3'508'948.00

52	Entwicklung und Verzinsung des Vorsorgekapitals	2024	2023
	Aktive Versicherte	CHF	CHF
	Stand am 01.01.	73'337'401.84	63'355'710.90
	Übertrag Sparkapitalien der IV Rentner auf VK Aktive Versicherte per 01.01.2023	0.00	1'593'035.30
	Altersgutschriften Arbeitnehmer	2'500'990.00	2'370'944.50
	Altersgutschriften Arbeitgeber	3'314'895.25	3'168'980.75
	Einlagen Kompensationsmassnahmen Arbeitgeber	0.00	2'637'555.00
	Einmaleinlagen und Einkaufsummen	996'886.15	377'000.00
	Freizügigkeitseinlagen (ohne Invaliditätsfälle)	4'108'109.10	5'988'811.40
	Zins auf Freizügigkeitseinlagen	0.00	5.70
	Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	202'105.55	637'201.65
	Freizügigkeitsleistungen bei Austritt (ohne Invaliditätsfälle)	-6'327'782.40	-5'519'419.30
	Vorbezüge WEF/Scheidung	0.00	-349'830.20
	Kapitalleistungen bei Pensionierung	-2'628'948.80	-383'233.76
	Auflösung infolge Pensionierung (Umwandlung in Rentenskapital)	-3'565'668.50	-2'933'723.40
	Korr. für Übernahme 2023 & Umb. Lebenslängliche Rentner	-113'033.80	0.00
	Verzinsung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	3'346'546.25	2'394'363.30
	Stand am 31.12.	75'171'500.64	73'337'401.84
	Zinssatz Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.00	3.75 %

53	Summe der Altersguthaben nach BVG	31.12.2024	31.12.2023
		CHF	CHF
	Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	28'632'679.60	28'828'988.25
	BVG-Mindestzinssatz, vom Bundesrat festgelegt	1.25	1.00 %

54	Entwicklung des Vorsorgekapitals Rentner	2024	2023
		CHF	CHF
	Stand am 01.01.	58'016'818.40	59'026'444.00
	Übertrag Sparkapitalien der IV Rentner auf VK Aktive Versicherte per 01.01.2023	0.00	-1'593'035.30
	Umwandlung in Rentenskapital infolge Pensionierung	3'565'668.50	2'933'723.40
	Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	889'619.10	-2'350'313.70
	Stand am 31.12.	62'472'106.00	58'016'818.40

Die Position "Anpassung an Neuberechnung per 31.12." beinhaltet sämtliche versicherungstechnischen Vorgänge (technische Verzinsung, Lebenserwartung, neue Invaliditätsfälle, neue Rentner, Tod von Rentnern, Rentenzahlungen) und kann nur aufgrund zusätzlicher Informationen aus den Berechnungen des Experten für berufliche Vorsorge interpretiert werden. Eine detaillierte Analyse dieser versicherungstechnischen Vorgänge ist an dieser Stelle nicht vorgesehen.

541 Entwicklung des Vorsorgekapitals Teuerungszulagen	2024	2023
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	1'429'773.00	1'456'958.40
Auflösung jährliche Amortisationszahlungen Arbeitgeber	0.00	-650'000.00
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	-80'667.00	622'814.60
Stand am 31.12.	1'349'106.00	1'429'773.00

Erstmals per 31. Dezember 2016 bilanzierte die Personalvorsorgestiftung die Schuld gemäss Amortisationsplan vom

2. Juni 2016 auf der Aktivseite (siehe Punkt 671) sowie die versicherungstechnisch berechnete Verpflichtung aus den Teuerungszulagen auf der Passivseite. Die Differenz dieser beiden Beträge wird rein bilanziell jeweils per 31. Dezember mit der gebundenen Arbeitgeber-Beitragsreserve (siehe Punkt 672) verrechnet. Die gebundene Arbeitgeber-Beitragsreserve ihrerseits wird im Umfang der jährlichen Differenz zwischen Amortisationszahlung und effektiv ausbezahlten Teuerungszulagen jährlich aufgebaut. Sowohl die Gemeinde als auch die Kirche anerkennen je separat per 01.07.2016 eine Schuld von CHF 4'500'000 bzw. CHF 187'500. Diese nimmt infolge der jährlich zu leistenden Amortisationszahlungen kontinuierlich ab und wurde am 30.11.2023 beglichen.

542 Renten Anpassungen

Gemäss Stiftungsratsbeschluss vom 22. November 2024 wird per 1. Januar 2025 auf eine freiwillige Teuerungsanpassung der Renten verzichtet.

55 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Per Bilanzstichtag 31. Dezember 2022 gelangte der Experte zu folgendem Prüfungsergebnis:

- Die finanzielle Sicherheit der Pensionskasse ist aufgrund des Deckungsgrads von 109.8% gewährleistet. Die Pensionskasse bietet Sicherheit dafür, dass sie ihre Verpflichtungen per Stichtag erfüllen kann. Zudem haften die Arbeitgeber gemäss Art. 10 der Pensionskassenverordnung für die Leistungen der Pensionskasse.
- Die Sanierungsfähigkeit der Pensionskasse ist eingeschränkt.
- Die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung (Vorsorgereglement) wurden letztmals per 1. Januar 2022 geändert. Sie entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.
- Die Beiträge reichen aus, um die Vorsorgeleistungen zu finanzieren.
- Die versicherungstechnischen Risiken sind durch die laufende Finanzierung und die gebildeten technischen Rückstellungen ausreichend gedeckt.

56 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

	31.12.2024	31.12.2023
Technische Grundlage	VZ 2020 GT	VZ 2020/P 2022
Technischer Zinssatz	1.5 %	1.75 %
Technischer Zinssatz Vorsorgekapital Teuerungszulagen ¹⁾	0.317%	0.656%

Per 31. Dezember 2024, hat die Senkung des technischen Zinssatzes von 1.75% auf 1.50% eine Zunahme von CHF 1.28 Mio. der VK-Rentner ergeben. Die Einführung von Generationentafeln hat ebenfalls per 31. Dezember 2024 eine Zunahme von CHF 3.54 Mio. der VK-Rentner ergeben.

¹⁾ Der technische Zinssatz entspricht der Rendite der Bundesobligation (Kassazinssatz bei einer Laufzeit von 10 Jahren) am Berechnungsstichtag.

561 Zusammensetzung der technischen Rückstellungen	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Rückstellung Langlebigkeit Rentner	0.00	598'987.00
Rückstellung Versicherungsrisiken Rentner	1'349'562.00	1'251'152.00
Rückstellung Umwandlungssatz	4'387'004.00	0.00
Total technische Rückstellungen am 31.12.	5'736'566.00	1'850'139.00

562 Entwicklung der technischen Rückstellungen	2024	2023
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	1'850'139.00	4'178'736.00
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	3'886'427.00	-2'328'597.00
Stand am 31.12.	5'736'566.00	1'850'139.00

57 Erläuterung der technischen Rückstellungen

Rückstellung Umwandlungssatz:

In den letzten Jahren betrug die Rückstellung CHF 0, da die geschätzten Umwandlungssatz-Beiträge die voraussichtlichen Umwandlungsverluste übersteigen. Mit der Senkung des technischen Zinssatzes und der Einführung von Generationentafeln sind die voraussichtlichen Umwandlungsverluste stark gestiegen, so dass nun eine Rückstellung gebildet werden muss.

Rückstellung Zunahme Lebenserwartung Rentner:

Diese Rückstellung wird gebildet, um die finanziellen Auswirkungen der Zunahme der Lebenserwartung der Rentner aufzufangen. Durch die Einführung von Generationentafeln ist die geschätzte Zunahme der Lebenserwartung bereits berücksichtigt. Die Rückstellung muss per 31.12.2024 aufgelöst werden.

Rückstellung Versicherungsrisiken Rentner:

Weil der Rentnerbestand der Personalvorsorgestiftung für einen statistischen Ausgleich zu wenig gross ist, wird eine Rückstellung gebildet. Diese Rückstellung trägt Schwankungen um die erwartete Lebenserwartung und Abweichungen von den statistischen Verheiraturwahrscheinlichkeiten Rechnung.

58 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Technische Grundlagen: VZ 2020 GT (Vorjahr: VZ 2020/P2022)

Technischer Zinssatz von 1.5% für 2024 (Vorjahr: 1.75%) wurde angewendet.

59 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Total Aktiven	171'365'283.66	158'071'601.15
- Verbindlichkeiten	-4'012'246.00	-1'432'836.31
- Passive Rechnungsabgrenzung	-108'788.50	-74'195.40
- Arbeitgeber-Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	-969'355.40	-969'355.40
Verfügbares Vorsorgevermögen	166'274'893.76	155'595'214.04
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	75'171'500.64	73'337'401.84
Vorsorgekapital Rentner	62'472'106.00	58'016'818.40
Vorsorgekapital Teuerungszulagen	1'349'106.00	1'429'773.00
Technische Rückstellungen	5'736'566.00	1'850'139.00
Versicherungstechnisch notwendiges Vorsorgekapital	144'729'278.64	134'634'132.24
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2 in %	114.89%	115.57%

6 Erläuterung der Vermögensanlage

61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Der Stiftungsrat trägt als oberstes Organ die Verantwortung für die Vermögensanlage. Er hat die Organisation der Vermögensverwaltung und die Ziele, Grundsätze und Kompetenzen im Anlagereglement festgehalten. Die Anlagekommission hat die Funktion eines vorbereitenden Gremiums für den Stiftungsrat.

Die PPCmetrics AG berät die Personalvorsorgestiftung in Vermögensanlagen. Sie überwacht die Einhaltung der Anlagestrategie durch die Mandatsbanken und erstellt quartalsweise ein konsolidiertes Anlagereporting für die Personalvorsorgestiftung.

Unabhängige Vermögensberatung	PPCmetrics AG, Badenerstrasse 6, 8004 Zürich Alfredo Fusetti, Partner Michael Rickli, Senior Investment Consultant
-------------------------------	--

Der Stiftungsrat hat die UBS AG mit der Anlage des Stiftungsvermögens beauftragt und entsprechend ein Vermögensverwaltungsvertrag abgeschlossen.

Vermögensverwaltungsmandate	UBS AG
-----------------------------	--------

Vermögensverwaltung durch UBS AG

(zugelassen durch FINMA gemäss Art. 48f Abs. 4 lit. d BVV 2)

Relationship Manager	Lobisommer, Christophe-Pierre, bis 31.12.2024 Stefan Weber, ab 1.1.2025
Relationship Manager	Rognon, Oliver
Portfolio Manager	Rudic, Vanja

Die Bestimmungen nach Art. 48f BVV 2 sind eingehalten.

Konto- / Depotführung und Wertschriftenbuchhaltung (WEBU)

Die Kontoführung erfolgt bei der UBS Switzerland AG.

Ab 1.1.2024 wird die WEBU durch die UBS Switzerland AG geführt.

611 Loyalität in der Vermögensverwaltung

Sämtliche Personen, die in die Vermögensbewirtschaftung der Personalvorsorgestiftung involviert sind, müssen einen guten Ruf geniessen und Gewähr für eine einwandfreie Geschäftstätigkeit bieten (Art. 51b Abs. 1 BVG). Sie unterstehen einer strengen Pflicht zur Vertraulichkeit.

Sie unterliegen der treuhänderischen Sorgfaltspflicht und müssen ihrer Tätigkeit die Interessen der Versicherten der Personalvorsorgestiftung wahren. Die Vermögensanlage hat ausschliesslich den Interessen der Personalvorsorgestiftung zu dienen. Zu diesem Zweck sorgen sie dafür, dass aufgrund ihrer persönlichen und geschäftlichen Verhältnisse keine Interessenkonflikte entstehen (Art. 51b Abs. 2 BVG).

Die Loyalitätsrichtlinien wurden im Berichtsjahr eingehalten.

612 Retrozessionen

Die Personalvorsorgestiftung hat betreffend Retrozessionen mit den zur Vermögensverwaltung beauftragten Banken die Vereinbarung getroffen, dass diese Leistungen offen zu legen und ausschliesslich der Stiftung gutzuschreiben sind.

UBS AG:

Die UBS AG bestätigt mit Schreiben vom Januar 2025, dass im Jahr 2024 keine Retrozessionen vereinnahmt worden sind.

613 Aktionärsrechte

Die Personalvorsorgestiftung besitzt per Bilanzstichtag keine direkten Vermögensanlagen in börsenkotierte schweizerische Aktiengesellschaften. Somit entfällt für den Stiftungsrat die Rechenschaft über die Stimmpflicht nach Art. 71a BVG gegenüber ihren Versicherten.

62 Inanspruchnahme Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten (Art. 50 Abs. 4 BVV 2) mit schlüssiger Darlegung der Einhaltung der Sicherheit und Risikoverteilung (Art. 50 Abs.1-3 BVV 2)

Das Anlagereglement der Personalvorsorgestiftung sieht vor, dass Erweiterungen der Anlagemöglichkeiten im Sinne von Art. 50 Abs. 4 BVV 2 in Anspruch genommen werden können. Davon wurde im Berichtsjahr kein Gebrauch gemacht.

63 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve	2024	2023
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	20'961'081.80	12'576'358.24
Auflösung(-)/Bildung(+) Wertschwankungsreserve	584'533.32	8'384'723.56
Stand am 31.12.	21'545'615.12	20'961'081.80
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		
gemäss Art. 44 BVV 2	144'729'278.64	134'634'132.24
Wertschwankungsreserve (Bedarf in %)	16.00 %	16.00 %
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	23'156'684.58	21'541'461.16
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-1'611'069.46	-580'379.36

Die notwendige Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird nach der finanzökonomischen Methode ermittelt. Bei diesem Verfahren wird aufgrund der Rendite-/Risikoeigenschaften der Anlagekategorien der Anlagestrategie die Wertschwankungsreserve ermittelt, welche mit hinreichender Sicherheit eine geforderte Minimalverzinsung der gebundenen Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen ermöglicht. Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird in Prozenten der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gemäss Art. 44 BVV 2 ausgedrückt. Es wird ein Sicherheitsniveau von 99.0 % über ein Jahr angestrebt. Die so berechnete Zielgrösse der Wertschwankungsreserve beträgt 16.00 % der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen (ohne Passiven aus Versicherungsverträgen).

64 Darstellung der Vermögensanlage gemäss Art. 54, Art. 54a, Art. 54b, Art. 55 und Art. 57 BVV 2

siehe separate Darstellung

641 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Per Bilanzstichtag waren keine derivativen Finanzinstrumente offen.

642 Offene Kapitalzusagen

Per Bilanzstichtag bestanden keine offenen Kapitalzusagen.

643 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Es gibt keine Wertpapiere unter Securities Lending.

65 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

651 Nettoerfolg Flüssige Mittel	2024	2023
	CHF	CHF
Zins auf Bankkonti	-908.79	5'500.83
Negativzins auf Bankkonti	0.00	0.00
Zins auf Freizügigkeitsleistungen	-26'222.68	-62'188.05
Kursverluste auf Fremdwährungsumrechnung	10.45	-13.39
Total Nettoerfolg Flüssige Mittel	-27'121.02	-56'700.61

652 Nettoerfolg Wertschriften	2024	2023
	CHF	CHF
Thesaurierter Ertrag von kollektiven Anlagefonds	0.00	1'136'964.70
Ertrag Aktien	554'794.98	0.00
Ertrag Obligationen	839'254.72	0.00
Ertrag Immobilien-Anlagefonds	418'915.21	0.00
Kursgewinne/-verluste Aktien	6'060'304.56	0.00
Kursgewinne/-verluste Obligationen	2'510'486.80	0.00
Kursgewinne/-verluste Immob.-Anlagefonds	2'470'982.71	0.00
Realisierte Kursgewinne auf Wertschriften	0.00	248'873.22
Nicht realisierte Kursgewinne auf Wertschriften	0.00	9'188'063.04

Mit den Kosten der transparenten Kollektivanlagen (TER) verrechneter Wertschriftenenertrag	145'880.72	122'280.53
Total Nettoerfolg Wertschriften	13'000'619.70	10'696'181.49

Verwaltungsaufwand der Wertschriften	-382'784.63	-300'081.21
Total Nettoerfolg Wertschriften mit Verwaltungsaufwand	12'617'835.07	10'396'100.28

Rendite Wertschriften	2024	2023
	CHF	CHF
Summe aller Wertschriften zu Beginn des Geschäftsjahrs K_0	135'566'649.00	125'122'688.91
Summe aller Wertschriften am Ende des Geschäftsjahrs K_1	150'718'774.55	135'566'649.00

Netto-Ergebnis Wertschriften J	12'617'835.07	10'396'100.28
---------------------------------------	----------------------	----------------------

Rendite Wertschriften	$\frac{(2 \cdot J)}{(K_0 + K_1 - J)}$	9.22%	8.31%
------------------------------	---------------------------------------	--------------	--------------

653 Nettoerfolg Immobilien	2024	2023
	CHF	CHF
Immobilienenertrag	527'790.00	515'424.00
Immobilienaufwand (Unterhalt, Reparaturen usw.)	-73'246.25	-61'871.20
Bewertungserfolg Immobilien	0.00	2'430'000.00
Total Nettoerfolg Immobilien	454'543.75	2'883'552.80
Verwaltungsaufwand der Immobilien	-20'136.95	-19'668.20
Total Nettoerfolg Immobilien J¹ mit Verwaltungsaufwand	434'406.80	433'884.60
Bewertungserfolg Immobilien	0.00	2'430'000.00
Total Nettoerfolg Immobilien J² mit Bewertungserfolg	454'543.75	2'883'552.80
Rendite Immobilien	2024	2023
	CHF	CHF
Summe aller Immobilien zu Beginn des Geschäftsjahrs K ₀	16'530'000.00	14'100'000.00
Summe aller Immobilien am Ende des Geschäftsjahrs K ₁	16'530'000.00	16'530'000.00
Netto-Ergebnis Immobilien J ¹	434'406.80	433'884.60
Netto-Ergebnis Immobilien J ²	454'543.75	2'883'552.80
Rendite Immobilien	$\frac{(2 \cdot J_1)}{(K_0 + K_1 - J^1)}$	$\frac{(2 \cdot J_1)}{(K_0 + K_1 - J^1)}$
	2.66%	2.87%
Rendite Immobilien	$\frac{(2 \cdot J_2)}{(K_0 + K_1 - J^2)}$	$\frac{(2 \cdot J_2)}{(K_0 + K_1 - J^2)}$
	2.79%	20.79%
654 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	2024	2023
	CHF	CHF
Wertschriftentransaktionskosten (Spesen, Abgaben, Gebühren)	-2'573.17	-5'761.02
Vermögensverwaltungskosten UBS AG	-119'847.24	-112'242.73
Honorar PPCmetrics AG	-48'972.95	-19'278.30
Depotgebühren UBS Switzerland AG	-45'373.60	-20'850.43
Verwaltungsaufwand der Immobilien	-20'136.95	-19'668.20
Kosten der transparenten Kollektivanlagen (TER)	-145'880.72	-122'280.53
Total Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-382'784.63	-300'081.21
Total Vermögensanlagen	171'354'196.16	158'068'758.95
Total intransparente Anlagen	0.00	0.00
Total transparente Anlagen	171'354'196.16	158'068'758.95
Kostentransparenzquote	100.00%	100.00%
Total Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage in % der transparenten Anlagen	0.22%	0.19%
655 Rendite Vermögensanlagen	2024	2023
	CHF	CHF
Summe der Vermögensanlagen zu Beginn des Geschäftsjahrs K ₀	158'068'758.95	145'423'241.48
Summe der Vermögensanlagen am Ende des Geschäftsjahrs K ₁	171'354'196.16	158'068'758.95
Netto-Ergebnis Vermögensanlagen J	13'045'257.80	13'222'952.47
Rendite Vermögensanlagen	$\frac{(2 \cdot J)}{(K_0 + K_1 - J)}$	$\frac{(2 \cdot J)}{(K_0 + K_1 - J)}$
	8.25%	9.11%

66 Immobilien	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Alte Landstrasse 104, 8702 Zollikon	5'140'000.00	5'140'000.00
Rebwiesstrasse 59, 8702 Zollikon	5'900'000.00	5'900'000.00
Zumikerstrasse 26, 8702 Zollikon	5'490'000.00	5'490'000.00
Total Immobilien	16'530'000.00	16'530'000.00

Die Liegenschaft "Alte Landstrasse 104" wurde aufgrund des Schätzungsberichts vom 22. Februar 2023 per 31.12.2023 zum Marktwert bilanziert. Der Marktwert richtet sich nach dem Ertragswert (Kapitalisierungssatz von 3.19%).

Die Liegenschaft "Rebwiesstrasse 59" wurde aufgrund des Schätzungsberichts vom 22. Februar 2023 per 31.12.2023 zum Marktwert bilanziert. Der Marktwert richtet sich nach dem Ertragswert (Kapitalisierungssatz von 2.89%).

Die Liegenschaft "Zumikerstrasse 26" wurde aufgrund des Schätzungsberichts vom 22. Februar 2023 per 31.12.2023 zum Marktwert bilanziert. Der Marktwert richtet sich nach dem Ertragswert (Kapitalisierungssatz von 2.81%).

Alle Liegenschaften werden in 2023 durch die Immobilien-Dienstleistungen der Zürcher Kantonalbank geschätzt und danach im vier-Jahres-Rhythmus.

67 Erläuterung der Forderungen und Verpflichtungen gegenüber dem Arbeitgeber und den Arbeitgeber-Beitragsreserven

671 Forderungen gegenüber Arbeitgeber	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
Kontokorrent politische Gemeinde Zollikon	359'276.95	670'000.65
Kontokorrent evangelisch-reformierte Kirchgemeinde Zollikon	22'720.10	353'147.95
Kontokorrent Gemeinde Liegenschaftenverwaltung	254'406.80	253'884.60
Total Forderungen gegenüber Arbeitgeber	636'403.85	1'277'033.20

672 Arbeitgeber-Beitragsreserven

Arbeitgeber-Beitragsreserve politische Gemeinde Zollikon (ordentlich)	2024	2023
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	933'859.20	0.00
Umbuchung aus Saldo AGR gebunden ³⁾	0.00	933'859.20
Stand am 31.12.	933'859.20	933'859.20

Arbeitgeber-Beitragsreserve evangelisch-reformierte Kirchgemeinde Zollikon (ordentlich)	2024	2023
	CHF	CHF
Stand am 01.01.	35'496.20	0.00
Umbuchung aus Saldo AGR per 31.12.2023 gebunden ³⁾	0.00	35'496.20
Stand am 31.12.	35'496.20	35'496.20

Arbeitgeber-Beitragsreserve politische Gemeinde Zollikon (gebunden)	2024 CHF	2023 CHF
Stand am 01.01.	0.00	1'091'103.80
Bildung aus Überschuss Amortisationszahlungen ¹⁾	0.00	417'419.40
Auflösung(-)/Bildung(+) aus versicherungstechnischen Berechnungen ²⁾	0.00	-574'664.00
Umbuchung Saldo AGBR gebunden aufs AGBR ordentlich ³⁾	0.00	-933'859.20
Stand am 31.12.	0.00	0.00

Arbeitgeber-Beitragsreserve evangelisch-reformierte Kirchgemeinde Zollikon (gebunden)	2024 CHF	2023 CHF
Stand am 01.01.	0.00	46'622.20
Bildung aus Überschuss Amortisationszahlungen ¹⁾	0.00	37'025.00
Auflösung(-)/Bildung(+) aus versicherungstechnischen Berechnungen ²⁾	0.00	-48'151.00
Umbuchung Saldo AGBR gebunden aufs AGBR ordentlich ³⁾	0.00	-35'496.20
Stand am 31.12.	0.00	0.00

Total Arbeitgeber-Beitragsreserven am 31.12.	969'355.40	969'355.40
---	-------------------	-------------------

¹⁾ Die jährlichen Amortisationszahlungen zur Ausfinanzierung der Teuerungszulagen übersteigen die jährlich auszahlenden Teuerungszulagen. Der entsprechend überschüssende Betrag wird einer gebundenen Arbeitgeber-Beitragsreserve, je separat für die Gemeinde und die Kirche, jährlich per 31. Dezember gutgeschrieben.

²⁾ Die Anpassung des Vorsorgekapitals Teuerungszulagen aus den versicherungstechnischen Berechnungen wird über die gebundene Arbeitgeber-Beitragsreserve der Gemeinde und der Kirche jährlich per 31. Dezember ausgeglichen.

Dieses Vorgehen verhindert, dass die frankenmässige Über- oder Unterdeckung der Personalvorsorgestiftung durch die Bilanzierung der Teuerungszulagen beeinflusst wird.

³⁾ Die Pflicht zur Ausfinanzierung der Teuerungszulagen durch die Arbeitgeber ist mit Amortisation der letzten Darlehenstranchen (sh. Pkt. 671) im November 2023 ausgelaufen. Der verbleibende Betrag in der gebundenen Arbeitgeberbeitragsreserve ist aufgrund der angewandten Nettoverbuchung (AGBR Ausweis abzüglich Deckungskapital Teuerungszulagen) nicht mehr zur Deckung notwendig und steht den Arbeitgebern zur freien Verfügung. Die gebundene AGBR wurde daher per 31.12.2023 in eine freie AGBR ohne Verwendungsverzicht umgewandelt.

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

71 Erläuterung der Bilanzpositionen

711 Flüssige Mittel		31.12.2024	31.12.2023
		CHF	CHF
UBS Switzerland AG	Konto 230-202668.02A CHF	2'011'599.56	3'186'376.87
UBS Switzerland AG	Konto 230-202668.01U CHF	31'698.94	3'507.58
UBS Switzerland AG	Konto 230-202668.60V USD	145.03	134.79
Total Flüssige Mittel		2'043'443.53	3'190'019.24

712 Forderungen		31.12.2024	31.12.2023
		CHF	CHF
Eidgenössische Steuerverwaltung; Verrechnungssteuer		1'425'574.23	888'050.66
Verrechnung/Rückforderung Rentenleistungen		0.00	1'518.00
Kontokorrent Basler Leben AG		0.00	615'488.85
Total Forderungen		1'425'574.23	1'505'057.51

713 Aktive Rechnungsabgrenzung		31.12.2024	31.12.2023
		CHF	CHF
Prämien Organhaftpflichtversicherung		0.00	1'432.20
QST Rückzahlung Gem. Rüşchlikon		9'557.50	0.00
Kursgeld Infotage BVS Zürich		1'530.00	1'410.00
Total Aktive Rechnungsabgrenzung		11'087.50	2'842.20

714 Freizügigkeitsleistungen und Renten		31.12.2024	31.12.2023
		CHF	CHF
Freizügigkeitsleistungen bei Austritten		3'705'477.44	1'088'743.28
Freizügigkeitsleistungen bei Eintrittten		294'613.96	329'431.68
Pendente Rentenleistungen		0.00	2'561.20
Total Freizügigkeitsleistungen und Renten		4'000'091.40	1'420'736.16

715 Andere Verbindlichkeiten		31.12.2024	31.12.2023
		CHF	CHF
Kontokorrent Sicherheitsfonds BVG		4'990.00	4'792.00
Quellensteuer		7'164.60	7'308.15
Total Andere Verbindlichkeiten		12'154.60	12'100.15

716 Passive Rechnungsabgrenzung		31.12.2024	31.12.2023
		CHF	CHF
Kosten für die Revisionsstelle		14'600.00	15'000.00
Prevanto Honorarrg. 2023		55'000.00	55'279.20
PPCmetrics Controllingreport 3.Qu+4Qu2024		9'188.50	0.00
UBS WEBU Vermögensverwaltungsgebühren		30'000.00	0.00
Vorauszahlungen Renten Basler Leben AG		0.00	3'916.20
Total Passive Rechnungsabgrenzung		108'788.50	74'195.40

72 Erläuterung der Betriebsrechnungspositionen

721 Ausserreglementarische Leistungen	2024	2023
	CHF	CHF
Ausbuchung Saldo vorträge aus Vorjahren	-124.40	0.00
Total Ausserreglementarische Leistungen	-124.40	0.00

722 Versicherungsleistungen	2024	2023
	CHF	CHF
Sparbeitragsbefreiungen Basler Leben AG	88'756.75	78'462.20
Invalidenrenten Basler Leben AG	197'337.10	186'981.85
Invaliden-Kinderrenten Basler Leben AG	8'235.30	12'676.95
Ehegattenrenten Basler Leben AG	71'420.25	42'852.15
Total Versicherungsleistungen	365'749.40	320'973.15

723 Verwaltungsaufwand	2024	2023
	CHF	CHF
Allvisa Services AG / AXA Pension Solutions AG; Verwaltung	-743.15	0.00
Walser Vorsorge AG; Geschäftsführung	-18'917.50	-17'500.00
Walser Vorsorge AG; Verwaltung (Pauschal)	-63'779.00	-66'479.50
Walser Vorsorge AG; Zusatzleistungen/ Drittkosten	-2'870.05	-7'269.20
Kosten für die Revisionsstelle	-18'280.50	-27'309.00
Kosten für den Experten für berufliche Vorsorge	-55'000.00	-72'011.75
Kosten für die Aufsichtsbehörden	-13'434.00	-14'526.00
Arztkosten	-7'144.85	-27'200.00
Sonstiger Verwaltungsaufwand	-11'950.13	-38'278.71
Total Verwaltungsaufwand	-192'119.18	-270'574.16

724 Sonstiger Ertrag	2024	2023
	CHF	CHF
Verrechnete Courtage (Expertendienstleistungen)	0.00	15'558.40
Sonstiger Ertrag	143.55	756.05
Total Sonstiger Ertrag	143.55	16'314.45

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Es bestehen keine Auflagen seitens der Aufsichtsbehörde.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

91 Unterdeckung / Erläuterung der getroffenen Massnahmen (Art. 44 BVV 2)

keine

92 Verwendungsverzicht des Arbeitgebers auf Arbeitgeber-Beitragsreserve

kein

93 Teilliquidationen

keine

94 Verpfändung von Aktiven

keine

95 Laufende Rechtsverfahren

keine

96 Besondere Geschäftsvorfälle und Vermögens-Transaktionen

keine

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

keine

64 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagereglement, Art. 54, Art. 54a, Art. 54b, Art. 55 und Art. 57 BVV 2

Vermögensanlagen nach Anlagereglement	31.12.2024		31.12.2023		Bandbreiten gemäss Anlagereglement in % der Vermögensanlagen
	CHF	% ¹⁾	CHF	% ¹⁾	
Liquidität					
- Liquidität CHF	2'043'299		3'189'884		
- Liquidität FW	145		135		
Total Liquidität	2'043'444	1,19 %	3'190'019	2,02 %	0 % - 10 %
Obligationen CHF					
- Forderungen	1'425'574		1'505'058		
- Kontokorrent Firma	381'997		1'023'149		
- Kontokorrent Liegenschaften	254'407		253'885		
- Darlehen Ausfinanzierung Teuerungszulagen	-		0		
- Anteil von Anlagefonds/Anlagestiftungen	66'416'183		59'268'703		
Total Obligationen CHF	68'478'161	39,96 %	62'050'794	39,26 %	29 % - 49 %
Staatsanleihen FW (hedged)					
- Anteil von Anlagefonds/Anlagestiftungen	14'572'385		13'332'972		
Total Staatsanleihen FW (hedged)	14'572'385	8,50 %	13'332'972	8,43 %	6 % - 12 %
Aktien Schweiz					
- Anteil von Anlagefonds/Anlagestiftungen	11'237'644		10'688'673		
Total Aktien Schweiz	11'237'644	6,56 %	10'688'673	6,76 %	5 % - 9 %
Aktien Welt					
- Anteil von Anlagefonds/Anlagestiftungen	34'101'486		31'287'614		
Total Aktien Welt	34'101'486	19,90 %	31'287'614	19,79 %	12 % - 22 %
Aktien Emerging Markets					
- Anteil von Anlagefonds/Anlagestiftungen	5'118'718		4'489'302		
Total Aktien Emerging Markets	5'118'718	2,99 %	4'489'302	2,84 %	2 % - 4 %
Immobilien Schweiz					
- Direkte Anlagen	16'530'000		16'530'000		
- Anteil von Anlagefonds/Anlagestiftungen	19'272'359		16'499'385		
Total Immobilien Schweiz	35'802'359	20,89 %	33'029'385	20,90 %	14 % - 26 %
Total Vermögensanlagen	171'354'196	100,00 %	158'068'759	100,00 %	
Übrige Aktiven					
- Aktive Rechnungsabgrenzung	11'088		2'842		
Total Übrige Aktiven	11'088		2'842		
Total Aktiven	171'365'284		158'071'601		

¹⁾ in % der Vermögensanlagen

Kategoriebegrenzungen nach Art. 55 BVV 2	31.12.2024		31.12.2023		BVV 2 maximal % ²⁾
	CHF	% ²⁾	CHF	% ²⁾	
Grundpfandtitel	0	0,00 %	0	0,00 %	50 %
Aktien	50'457'847	29,44 %	46'465'589	29,40 %	50 %
Immobilien	35'802'359	20,89 %	33'029'385	20,90 %	30 %
Immobilien Ausland	0	0,00 %	0	0,00 %	10 %
Alternative Anlagen	0	0,00 %	0	0,00 %	15 %
Fremdwährung ohne Währungssicherung	39'220'349	22,89 %	35'777'051	22,63 %	30 %
Infrastruktur	0	0,00 %	0	0,00 %	10 %

²⁾ in % der Total Aktiven

Bestätigung: Die Kategoriebegrenzungen wurden eingehalten.

Begrenzung einzelner Schuldner nach Art. 54, Art. 54a und Art. 54b BVV 2

Forderungen (ausgenommen Forderungen nach Art. 54 Abs. 2):	10 % pro Schuldner
Aktien:	5 % pro Beteiligung
Immobilien:	5 % pro Immobilie
Belehnung Immobilien:	30 % Verkehrswert

Bestätigung: Die Anlagenlimiten wurden eingehalten.

Anlagen beim Arbeitgeber nach Art. 57 BVV 2

Ungesicherte Anlagen beim Arbeitgeber (soweit sie nicht zur Deckung der Freizügigkeitsleistungen sowie zur Deckung der laufenden Renten gebunden sind):	5 %
Immobilien, die dem Arbeitgeber zu mehr als 50 % zu Geschäftszwecken dienen:	5 %

Bestätigung: Die Anlagenlimiten wurden eingehalten.