



## Kurzbericht über die Jahresrechnung 2024

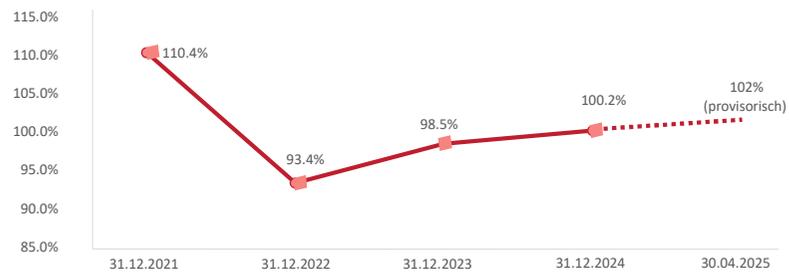
### Bilanz per 31. Dezember 2024 (in TCHF)

Die nachstehende Bilanz gibt einen Überblick über die Zusammensetzung des Pensionskassenvermögens zu aktuellen Kurswerten.

Aktiven	31.12.2024	Passiven	31.12.2024
Flüssige Mittel	12'727	Kurzfristige Verbindlichkeiten	4'790
Aktive Rechnungsabgrenzung	190	Passive Abgrenzungen	171
Kontokorrent Arbeitgeber	856	Arbeitgeberbeitragsreserven Anschlüsse	502
Sonstige Forderungen	457	Vorsorgekapital Aktive	196'991
Obligationen Schweiz	27'665	Vorsorgekapital Rentner	67'169
Obligationen FW (hedged in CHF)	629	Technische Rückstellungen	7'231
Aktien Schweiz	102'296	Wertschwankungsreserven	520
Aktien Ausland	14'923	Freie Mittel Anschlüsse	1'136
Immobilien CH	86'093	Stiftungskapital und freie Mittel	0
Infrastrukturanlagen	14'579		
Hypotheken	995		
Alternative Anlagen	17'100		
<b>Total Aktiven</b>	<b>278'510</b>	<b>Total Passiven</b>	<b>278'510</b>

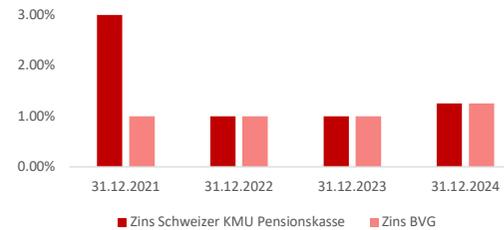
### Deckungsgrad in Prozent

Der Deckungsgrad zeigt das Verhältnis zwischen dem vorhandenen Vermögen und dem notwendigen Deckungskapital. Bei einem Deckungsgrad von 100% ist die Pensionskasse in der Lage, alle Leistungsverpflichtungen (Renten und Freizügigkeitsleistungen) zu erfüllen.



### Verzinsung der Altersguthaben

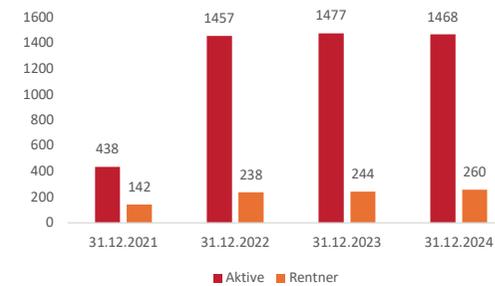
Der Stiftungsrat hat beschlossen per 31.12.2024 das ganze Altersguthaben (umhüllend obligatorisch + überobligatorisch) mit dem gesetzlichen Mindestsatz von 1.25% zu verzinsen (Vorjahr 1.0%). Insgesamt hat die Schweizer KMU Pensionskasse ihren Versicherten CHF 2.377 Mio. an Zinsen gutgeschrieben (Vorjahr 1.773 Mio.).



### Performance (Nettorendite auf dem Gesamtvermögen) in Prozent

Die Pensionskasse ist in einer finanziell soliden Lage. Per 31.12.2024 betrug die Performance 3.2% (Vorjahr 6.1%). Die Pensionskasse hat ein gutes Verhältnis von Aktiven zu Rentnern. Sie rechnet mit den technischen Grundlagen BVG 2020, Generationentafel und einem technischen Zinssatz für die Verpflichtungen von 2.0%.

### Anzahl Aktive und Rentner



### Reglemente / Formulare

Das aktuelle Vorsorgereglement trat per 01.01.2024 in Kraft.

Das Reglement und Formulare sind auf der Website [schweizerkmupk.ch](http://schweizerkmupk.ch) abrufbar.

### Anzahl angeschlossene Arbeitgeber

Gegründet im November 2020 von Schweizer Unternehmern mit dem Anspruch, eine einfache und nachhaltige Vorsorgelösung anzubieten, zählte die Schweizer KMU Pensionskasse auf Ende des ersten Geschäftsjahres 2021 29 Anschlüsse mit 438 aktiv Versicherten.

Ende 2022 wuchs die Anzahl Anschlüsse auf 50 mit 1'457 aktiv Versicherten; Ende 2024 53 Anschlüsse mit 1'468 aktiv Versicherten.

### Stimmrechtswahrnehmung

Vorsorgeeinrichtungen, welche Aktien von börsenkotierten Unternehmen mit Sitz in der Schweiz halten, sind zur Wahrnehmung der Stimmrechte an den Gesellschafterversammlungen verpflichtet. Im Sinne der Transparenz informiert die Schweizer KMU Pensionskasse die Versicherten einmal jährlich über das Stimmverhalten:

Die Stimmrechte werden durch die Swiss KMU Partners AG, die zCapital AG und die Safe Future Management AG ausgeübt.

In der Regel wurden die Anträge des Verwaltungsrats der Unternehmen, in welche die Schweizer KMU Pensionskasse investiert ist, angenommen, sofern diese im Interesse der Versicherten sind. Anträge, welche nicht auf die Tagesordnung der Generalversammlung gesetzt wurden, wurden grundsätzlich abgelehnt.

Bei rund 2/3 der Abstimmungen wurden einzelne oder mehrere Anträge des Verwaltungsrats aus folgenden Gründen abgelehnt:

- Entschädigungen welche nicht im Einklang mit dem Geschäftsverlauf stehen
- fehlende Transparenz bei den Entschädigungsmodellen
- zu viele Verwaltungsratsmandate
- zu lange Amtszeiten der Mandatsträger
- zu hohes Alter der Mandatsträger
- fehlende Unabhängigkeit der Mandatsträgern
- Ablehnung von Kapitalbändern

Eine detaillierte Übersicht über die einzelnen Stimminstruktionen kann bei der Safe Future Management AG via [info@safefuture.ch](mailto:info@safefuture.ch) angefragt werden.



### Angaben zur Organisation der Stiftung (per 01.01.2025)

#### Stiftungsratsmitglieder

#### Arbeitgebervertreter

Eberhard Heinz, Präsident  
Nussbaumer Christian  
Obrist Felix

#### Arbeitnehmervertreter

Hauser Matthias, Vize-Präsident  
Spaar Pascal  
Zwahlen Silvana

#### Anlagekommission

Obrist Felix  
Spaar Pascal

#### Experte für die berufliche Vorsorge

c-alm AG, 9000 St. Gallen  
Mandatsleiter: Dr. Roger Baumann

#### Revisionsstelle

Balmer-Etienne AG, 6003 Luzern  
Leitender Revisor: Roland Furger

#### Verwaltung und Buchführung

Safe Future Management AG  
Wächlenstrasse 13, 8832 Wollerau

#### Vermögensverwalter

Swiss KMU Partners AG, 8645 Jona  
Chameleon Asset Management AG, 4051 Basel

#### Anlagecontrolling

Aon Schweiz AG, 8048 Zürich

#### Aufsichtsbehörde

Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA)  
Bundesplatz 14, 6002 Luzern

Wollerau, im Mai 2025