

Kurzbericht über die Jahresrechnung 2025

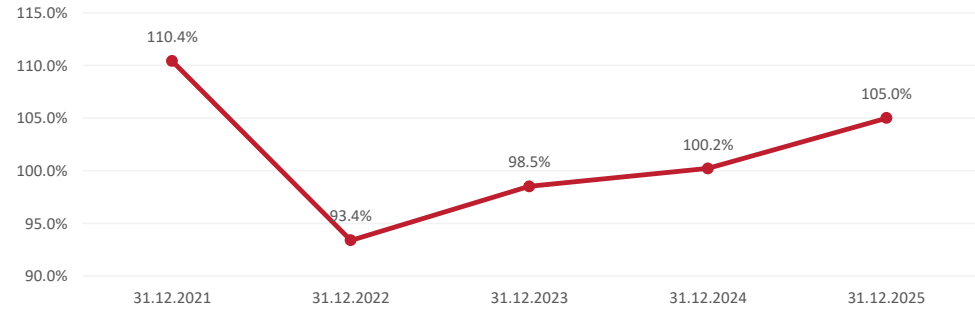
Bilanz per 31. Dezember 2025 (in TCHF)

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

Aktiven	31.12.2025	Passiven	31.12.2025
Flüssige Mittel	20'470	Kurzfristige Verbindlichkeiten	6'759
Aktive Rechnungsabgrenzung	184	Passive Abgrenzungen	478
Kontokorrent Arbeitgeber	819	Arbeitgeberbeitragsreserven Anschlüsse	524
Sonstige Forderungen	395	Vorsorgekapital Aktive	209'619
Obligationen Schweiz	27'388	Vorsorgekapital Rentner	68'872
Obligationen FW (hedged in CHF)	667	Technische Rückstellungen	5'169
Aktien Schweiz	117'970	Wertschwankungsreserven	14'141
Aktien Ausland	12'985	Freie Mittel Anschlüsse	3'196
Immobilien CH	92'278	Stiftungskapital und freie Mittel	0
Infrastrukturanlagen	15'779		
Hypotheken	994		
Alternative Anlagen	18'829		
Total Aktiven	308'758	Total Passiven	308'758

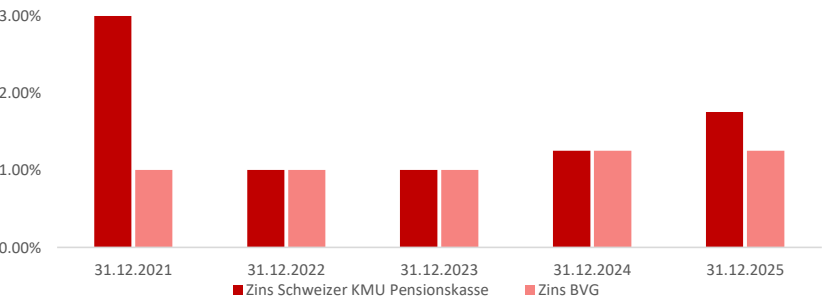
Deckungsgrad in Prozent

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

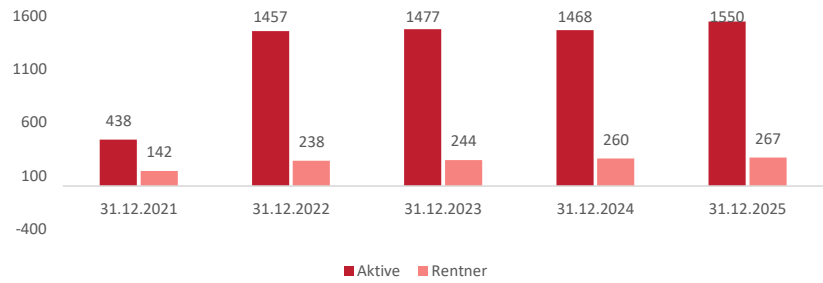
Der Stiftungsrat hat beschlossen per 31.12.2025 das ganze Altersguthaben (umhüllend obligatorisch + überobligatorisch) mit 1.75% zu verzinsen (Vorjahr 1.25%). Der Stiftungsrat hätte gerne einen grösseren Teil des Ertrags an die Versicherten weitergegeben. Dies war aufgrund einer Mitteilung der Oberaufsichtskommission, welche gemäss aufsichtspraxis verbindlich ist, nicht möglich. Insgesamt hat die Schweizer KMU Pensionskasse ihren Versicherten CHF 3.410 Mio. an Zinsen gutgeschrieben (Vorjahr 2.377 Mio.).



Performance (Nettoerndite auf dem Gesamtvermögen) in Prozent

Die Pensionskasse ist in einer finanziell soliden Lage. Per 31.12.2025 betrug die Performance 7.0% (Vorjahr 3.2%). 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](https://www.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 2025 54 Anschlüsse mit 1'550 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 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 angefragt werden.

Angaben zur Organisation der Stiftung (per 01.01.2026)

Stiftungsratsmitglieder

Arbeitgebervertreter

Nussbaumer Christian, Präsident
Eberhard Silvan
Dr. 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
Leitende Revisorin: Andrea Huwiler

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