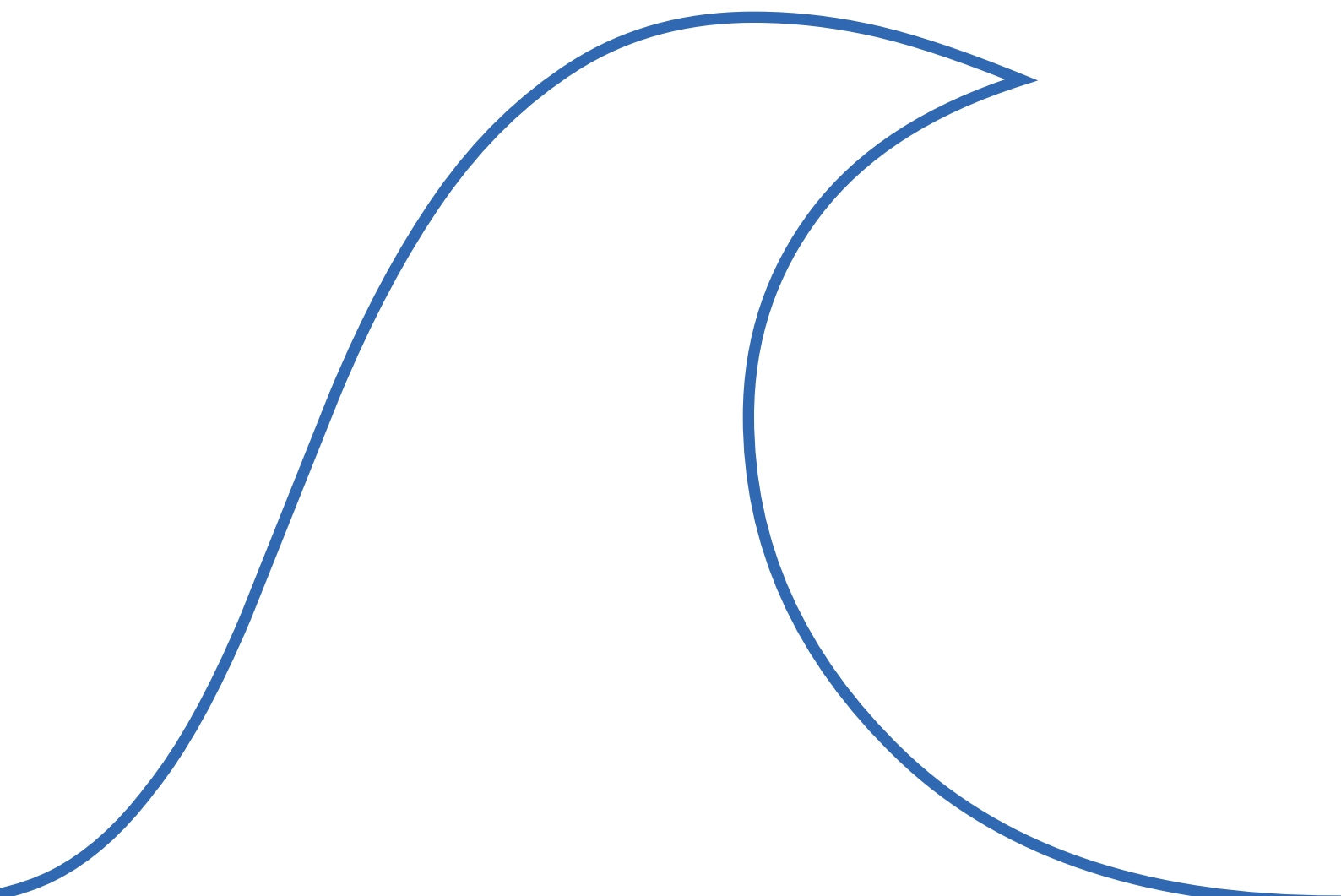


# Kurzbericht 2024





## Liebe Versicherte, liebe Arbeitgebende, liebe Pensionierte

Das Jahr 2024 hat erneut gezeigt, wie vielfältig und anspruchsvoll die Anforderungen an eine zeitgemässe Vorsorge sind. Unsere Lebenswege und Arbeitsrealitäten sind so unterschiedlich wie nie zuvor – sei es durch flexible Arbeitsmodelle, neue familiäre Konstellationen oder individuelle Lebensentwürfe. Diese Vielfalt stellt auch die Pensionskasse Milchwirtschaft vor die spannende Aufgabe, Stabilität zu gewährleisten und gleichzeitig unterschiedlichen Bedürfnissen gerecht zu werden.

Mit einer Gesamtrendite von 8,2 Prozent gelang es uns, das Anlagevermögen erneut positiv zu entwickeln. Der Deckungsgrad konnte per Ende 2024 auf erfreuliche 124,1 Prozent gesteigert werden. Diese Ergebnisse erlaubten uns, eine attraktive Verzinsung für die aktiven Versicherten von 4,00 Prozent zu gewährleisten. Die finanzielle Stabilität unserer Pensionskasse garantiert die Sicherstellung der zukünftigen Rentenversprechen.

Eine zuverlässige Vorsorge erfordert nicht nur Stabilität, sondern auch ein durchdachtes Zusammenspiel technischer, wirtschaftlicher und gesellschaftlicher Parameter. Wie diese Faktoren optimal kombiniert werden können, bleibt eine spannende Herausforderung, die uns auch in den kommenden Jahren begleiten wird. Dabei geht es nicht nur um Lösungen für die Gegenwart, sondern auch darum, wie sich die Vorsorge an eine immer dynamischere Lebenswelt anpassen kann. Was bleibt, ist unser klarer Fokus: die finanzielle Absicherung unserer Versicherten in jeder Lebenslage – ob bei der Pensionierung, bei Invalidität oder im Todesfall.

Unsere Anlagestrategie, die auf langfristige Stabilität setzt und punktuelle Optimierungen vornimmt, hat sich auch 2024 bewährt. Dabei profitieren wir als Vorsorgewerk der Sammelstiftung proparis von idealen Konditionen und einer ab-

gestimmten Zusammenarbeit. Die Bündelung von Ressourcen und die breite Risikostreuung tragen wesentlich dazu bei, dass wir auch in wirtschaftlich anspruchsvollen Zeiten solide Ergebnisse erzielen und unsere Verpflichtungen gegenüber den Versicherten jederzeit erfüllen können.

Neben den technischen und finanziellen Aspekten ist es uns ein Anliegen, die Bedeutung einer gut funktionierenden Vorsorge in den Alltag unserer Versicherten zu tragen. Die Pensionskasse dient nicht nur als Mechanismus zur Absicherung. Sie ist auch eine Begleiterin, die Orientierung bietet und hilft, fundierte Entscheidungen zu treffen. Mit klaren Informationen und persönlicher Unterstützung stärken wir das Vertrauen unserer Versicherten in ihre Vorsorge – unabhängig davon, in welcher Lebensphase sie sich befinden und welche politischen Vorgaben zu erfüllen sind.

Unser Erfolg basiert jedoch nicht allein auf Zahlen. Es ist vor allem das Engagement der Menschen, die durch aktive Gestaltung und Verwaltung daran mitwirken, dass unser Vorsorgewerk stark bleibt.

Ich danke allen, die mit ihrem Einsatz dazu beigetragen haben, dass die Pensionskasse Milchwirtschaft auch im Jahr 2024 eine starke und verlässliche Partnerin ist. Gemeinsam bauen wir auf ein solides Fundament, das nicht nur den heutigen, sondern auch den künftigen Generationen Sicherheit bietet.

Roman Zemp

Pensionskasse Milchwirtschaft  
Präsident der Versicherungskommission

| <b>Aktiven</b>                                     | <b>31.12.2024</b><br>in CHF | <b>31.12.2023</b><br>in CHF |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Vermögensanlagen</b>                            | <b>148 823 458.27</b>       | <b>134 595 552.53</b>       |
| Flüssige Mittel                                    | 2 380 907.05                | 3 009 739.55                |
| Forderungen und Darlehen                           | 5 831 374.22                | 4 067 557.98                |
| Wertschriften                                      | 140 611 177.00              | 127 518 255.00              |
| Forderungen in Grundpfandtiteln auf Liegenschaften | –                           | –                           |
| Anlagen beim Arbeitgeber                           | –                           | –                           |
| Liegenschaften                                     | –                           | –                           |
| Andere Anlagen                                     | –                           | –                           |
| <b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>                  | <b>1 714 389.00</b>         | <b>1 446 097.40</b>         |
| <b>Aktiven aus Versicherungsverträgen</b>          | <b>89 938 442.00</b>        | <b>92 794 555.00</b>        |
| <b>Aktiven</b>                                     | <b>240 476 289.27</b>       | <b>228 836 204.93</b>       |

| <b>Passiven</b>                                         | <b>31.12.2024</b><br>in CHF | <b>31.12.2023</b><br>in CHF |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                | <b>1 286 345.65</b>         | <b>1 114 789.86</b>         |
| Freizügigkeitsleistungen und Renten                     | 1 181 399.12                | 997 636.71                  |
| Banken/Versicherungen                                   | –                           | –                           |
| Andere Verbindlichkeiten                                | 104 946.53                  | 117 153.15                  |
| <b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>                      | <b>130 843.55</b>           | <b>8 369.27</b>             |
| <b>Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>                     | <b>1 627 028.65</b>         | <b>1 619 130.85</b>         |
| Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht                | 1 627 028.65                | 1 619 130.85                |
| Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht                 | –                           | –                           |
| <b>Nicht-technische Rückstellungen</b>                  | <b>–</b>                    | <b>–</b>                    |
| <b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b> | <b>191 398 952.40</b>       | <b>194 487 975.70</b>       |
| Vorsorgekapital Aktive                                  | 84 196 603.40               | 83 803 012.70               |
| Vorsorgekapital Rentner                                 | 10 720 745.00               | 9 413 103.00                |
| Passiven aus Versicherungsverträgen                     | 89 938 442.00               | 92 794 555.00               |
| Technische Rückstellungen                               | 6 543 162.00                | 8 477 305.00                |
| <b>Wertschwankungsreserve</b>                           | <b>23 544 942.00</b>        | <b>23 534 795.00</b>        |
| <b>Stiftungskapital, Freie Mittel / Unterdeckung</b>    | <b>22 488 177.02</b>        | <b>8 071 144.25</b>         |
| Stand zu Beginn der Periode                             | 8 071 144.25                | –                           |
| Zunahme/Abnahme aus Teilliquidation                     | –                           | –                           |
| Ertrags-/Aufwandüberschuss                              | 14 417 032.77               | 8 071 144.25                |
| <b>Passiven</b>                                         | <b>240 476 289.27</b>       | <b>228 836 204.93</b>       |



|                                                                                             | 01.01.–31.12.2024<br>in CHF | 01.01.–31.12.2023<br>in CHF |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>                                         | <b>13 376 919.47</b>        | <b>13 886 754.32</b>        |
| Beiträge Arbeitnehmer                                                                       | 4 820 166.65                | 4 948 243.95                |
| Beiträge Arbeitgeber und Selbstständigerwerbende                                            | 5 960 505.12                | 6 273 230.02                |
| – davon Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanzierung                  | –372 697.55                 | –404 388.25                 |
| Einmaleinlagen und Einkaufssummen                                                           | 2 482 338.55                | 2 466 578.15                |
| Sanierungsbeiträge Arbeitnehmer                                                             | –                           | –                           |
| Sanierungsbeiträge Arbeitgeber                                                              | –                           | –                           |
| Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve                                                 | 368 614.00                  | 475 358.75                  |
| Zuschüsse Sicherheitsfonds                                                                  | 117 992.70                  | 127 731.70                  |
| <b>Eintrittsleistungen</b>                                                                  | <b>7 234 993.76</b>         | <b>9 074 771.17</b>         |
| Freizügigkeitseinlagen                                                                      | 7 058 325.46                | 8 759 407.62                |
| Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen                                            | –                           | –                           |
| – Technische Rückstellungen                                                                 | –                           | –                           |
| – Wertschwankungsreserve                                                                    | –                           | –                           |
| – Freie Mittel                                                                              | –                           | –                           |
| Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung                                                          | 176 668.30                  | 315 363.55                  |
| <b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>                                        | <b>20 611 913.23</b>        | <b>22 961 525.49</b>        |
| <b>Reglementarische Leistungen</b>                                                          | <b>–9 680 270.20</b>        | <b>–7 860 000.30</b>        |
| Altersrenten                                                                                | –2 602 812.20               | –2 495 325.90               |
| Hinterlassenenrenten                                                                        | –399 539.60                 | –361 916.70                 |
| Invalidenrenten                                                                             | –563 248.00                 | –358 957.45                 |
| Übrige reglementarische Leistungen                                                          | –                           | –                           |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung                                                         | –5 647 487.40               | –3 941 054.25               |
| Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität                                                   | –467 183.00                 | –702 746.00                 |
| <b>Austrittsleistungen</b>                                                                  | <b>–19 999 534.05</b>       | <b>–15 274 235.00</b>       |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt                                                       | –19 667 534.05              | –14 863 521.00              |
| Übertragung von zus. Mitteln bei kollektivem Austritt                                       | –                           | –                           |
| Vorbezüge WEF/Scheidung                                                                     | –332 000.00                 | –410 714.00                 |
| <b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>                                                 | <b>–29 679 804.25</b>       | <b>–23 134 235.30</b>       |
| <b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b> | <b>236 993.85</b>           | <b>–5 781 577.35</b>        |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive                                                    | 5 597 214.40                | 1 710 088.10                |
| Aufwand/Ertrag aus Teilliquidation                                                          | –                           | –                           |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner                                                   | –1 307 642.00               | –2 936 546.00               |
| Auflösung/Bildung technische Rückstellungen                                                 | 1 934 143.00                | –1 356 912.00               |
| Verzinsung des Sparkapitals                                                                 | –5 990 805.10               | –3 127 236.95               |
| Auflösung/Bildung von Beitragsreserven                                                      | 4 083.55                    | –70 970.50                  |
| <b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>                                                   | <b>9 201 253.15</b>         | <b>5 129 394.75</b>         |
| Versicherungsleistungen                                                                     | 6 415 512.15                | 3 216 804.75                |
| Überschussanteil aus Versicherungen                                                         | 2 785 741.00                | 1 912 590.00                |

|                                                                                     | 01.01.–31.12.2024<br>in CHF | 01.01.–31.12.2023<br>in CHF |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Versicherungsaufwand</b>                                                         | <b>–1 409 972.35</b>        | <b>–1 493 944.25</b>        |
| Versicherungsprämien                                                                | –1 254 655.60               | –1 321 748.00               |
| – Brutto-Risikoprämien                                                              | –1 052 578.45               | –1 110 147.50               |
| – Kostenprämien                                                                     | –202 077.15                 | –211 600.50                 |
| Einmaleinlagen an Versicherungen                                                    | –74 301.00                  | –92 080.00                  |
| Beiträge an Sicherheitsfonds                                                        | –81 015.75                  | –80 116.25                  |
| <b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>                                     | <b>–1 039 616.37</b>        | <b>–2 318 836.66</b>        |
| <b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen</b>                                          | <b>16 083 973.92</b>        | <b>10 168 912.77</b>        |
| Ergebnis aus flüssigen Mitteln                                                      | 10 299.87                   | 12 354.92                   |
| Ergebnis aus Forderungen und Darlehen                                               | 4 735.05                    | 2 566.15                    |
| Ergebnis aus Wertschriften                                                          | 16 606 633.35               | 10 663 524.55               |
| Ergebnis aus Forderungen in Grundpfandtiteln                                        | –                           | –                           |
| Ergebnis aus Anlagen beim Arbeitgeber                                               | –                           | –                           |
| Ergebnis aus Liegenschaften                                                         | –                           | –                           |
| Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen                                          | –                           | –                           |
| Zinsen auf Arbeitgeber-Beitragsreserve                                              | –11 981.35                  | –8 198.85                   |
| Vermögensverwaltungsaufwand                                                         | –525 713.00                 | –501 334.00                 |
| <b>Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen</b>                            | <b>–</b>                    | <b>–</b>                    |
| <b>Sonstiger Ertrag</b>                                                             | <b>4 421.27</b>             | <b>4 517.61</b>             |
| Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen                                              | 1 400.00                    | 3 000.00                    |
| Übrige Erträge                                                                      | 3 021.27                    | 1 517.61                    |
| <b>Sonstiger Aufwand</b>                                                            | <b>–30 000.00</b>           | <b>–1 587.90</b>            |
| <b>Verwaltungsaufwand</b>                                                           | <b>–591 599.05</b>          | <b>–518 227.37</b>          |
| Allgemeine Verwaltung                                                               | –562 263.10                 | –491 826.12                 |
| Marketing- und Werbeaufwand                                                         | –                           | –1 803.75                   |
| Makler- und Brokertätigkeit                                                         | –                           | –                           |
| Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge                                 | –27 282.95                  | –22 452.50                  |
| Aufsichtsbehörden                                                                   | –2 053.00                   | –2 145.00                   |
| <b>Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung/<br/>Auflösung Wertschwankungsreserve</b> | <b>14 427 179.77</b>        | <b>7 334 778.45</b>         |
| <b>Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve</b>                                     | <b>–10 147.00</b>           | <b>736 365.80</b>           |
| <b>Ertragsüberschuss/Aufwandüberschuss</b>                                          | <b>14 417 032.77</b>        | <b>8 071 144.25</b>         |

### Rechtsform und Zweck

Die Pensionskasse Milchwirtschaft ist ein Vorsorgewerk der proparis Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz mit Sitz in Bern. Die Stiftung proparis (UID: CHE-107.813.246) bezweckt mit der Pensionskasse, den Selbstständigerwerbenden sowie den Mitgliederfirmen die berufliche Vorsorge nach BVG und allenfalls die Abdeckung eines weitergehenden Vorsorgebedarfs im Bereich der 2. Säule einfach und kostengünstig zu ermöglichen. Diese Teilrechnung behandelt ausschliesslich die Daten des Vorsorgewerkes und nicht jene der konsolidierten Rechnungslegung der proparis auf Stiftungsebene.

### Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

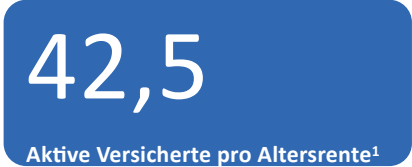
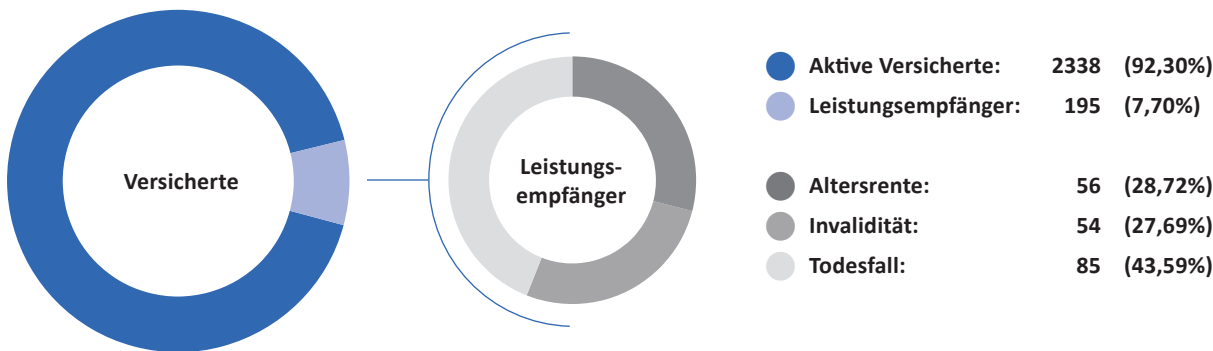
Die paritätisch zusammengesetzte Versicherungskommission des Vorsorgewerkes besteht aus folgenden Mitgliedern:

|                             | Funktion                                                                                                                                                              | AG/AN        | Amts-dauer |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Zemp Roman                  | Präsident                                                                                                                                                             | AG-Vertreter | 2023–2026  |
| Stalder Daniel              | Vizepräsident                                                                                                                                                         | AN-Vertreter | 2023–2026  |
| Gygax Jacques               | Mitglied                                                                                                                                                              | AG-Vertreter | 2023–2026  |
| Känel Lukas                 | Mitglied                                                                                                                                                              | AN-Vertreter | 2023–2026  |
| Rüegg Roland                | Mitglied                                                                                                                                                              | AG-Vertreter | 2023–2026  |
| Schmutz Christian           | Mitglied                                                                                                                                                              | AN-Vertreter | 2023–2026  |
| Sonderegger Jan             | Mitglied                                                                                                                                                              | AN-Vertreter | 2024–2026  |
| Streit Christophe           | Mitglied                                                                                                                                                              | AG-Vertreter | 2023–2026  |
| Adresse Durchführungsstelle | Pensionskasse Milchwirtschaft<br>c/o AHV-Kasse für milch- und landwirtschaftliche Organisationen<br>Wytenbachstrasse 24, Postfach, 3000 Bern 22                       |              |            |
| Kontakt                     | 031 384 31 30<br><a href="mailto:pkmilchwirtschaft@ak34.ch">pkmilchwirtschaft@ak34.ch</a><br><a href="http://www.ahvpkmilch.ch">www.ahvpkmilch.ch</a>                 |              |            |
| Geschäftsführung            | Durchführungsstelle der AHV-Kasse für milch- und landwirtschaftliche Organisationen<br>Leiter der Pensionskasse: Adrian Brunner                                       |              |            |
| Zeichnungsberechtigung      | Das Vorsorgewerk hat keine eigene Rechtspersönlichkeit. Rechtsgeschäfte können nur durch zeichnungsberechtigte Vertreter von proparis (Rechtsträger) getätigt werden. |              |            |

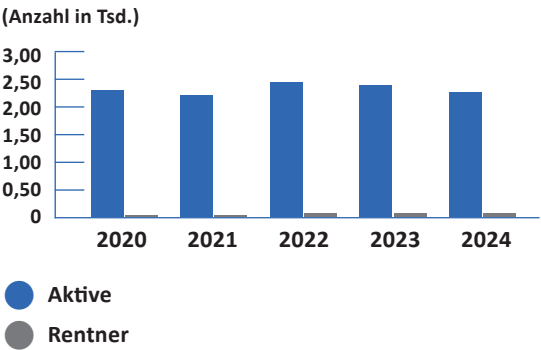
### Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

|                                     |                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Experte für die berufliche Vorsorge | Vertragspartner: Keller Experten AG, Frauenfeld<br>Ausführender Experte: André Tapernoux, Pensionskassen-Experte SKPE                                                                  |
| Revisionsstelle                     | Capol Siegenthaler & Partner AG, Chur<br>Leitender Revisor: Martin Bettinaglio                                                                                                         |
| Andere Berater                      | Geschäftsstelle der proparis Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz, Bern<br>Michael Krähenbühl                                                                                             |
| Aufsichtsbehörde                    | Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht (BBSA)<br>Register Nr. BE 836<br>Zuständige Aufsichtsexpertinnen<br>Wirtschaftsprüfung: Esther Wegmüller<br>Organisationsprüfung: Carmen Siegrist |

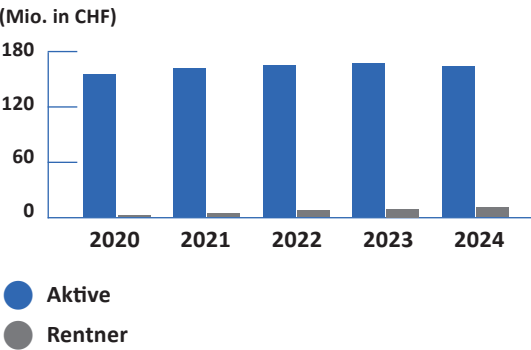
Struktur der Versicherten und Leistungsempfänger<sup>2</sup>



Struktur Aktive / Rentner<sup>3</sup>



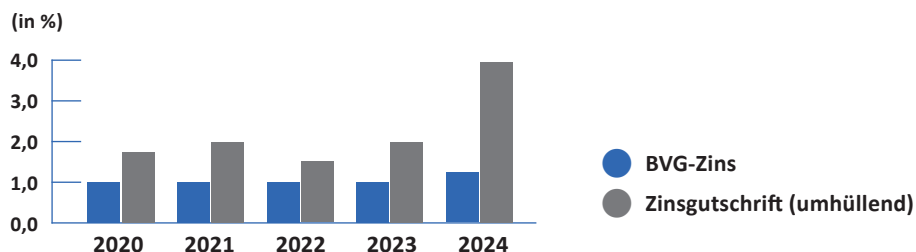
Vorsorgekapital Aktive / Rentner<sup>3</sup>



<sup>1</sup> enthält nur autonom geführte Altersrenten  
<sup>2</sup> das Total der Leistungsempfänger (autonome Altersrenten, Invalidität und Tod) umfasst auch Kinder- und Waisenrenten  
<sup>3</sup> enthält nur autonom geführte Rentenverpflichtungen



## BVG-Zins / Zinsgutschrift



Gemäss Beschluss der Versicherungskommission wurden die Überschüsse der Versicherer in die Freien Mittel überführt.

Der Zinssatz für das Jahr 2024 für die BVG-Vorsorge und die weitergehende Vorsorge beträgt für den obligatorischen wie überobligatorischen Altersguthabenteil 4,0% (Vorjahr 2,0%).

Im Überobligatorium werden die Altersguthaben von Männern und Frauen (Schlussalter 65) mit einem Umwandlungssatz von 5,00% verrentet.

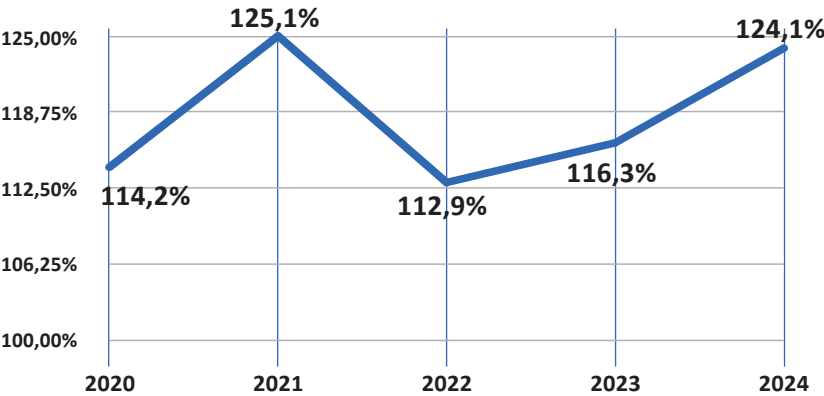
Durch die Versicherungskommission wurde keine Anpassung der überobligatorischen Renten nach Art. 36 Abs. 2 BVG beschlossen.

**BVG-Altersguthaben:**  
CHF 85 048 972

**überobligatorisches Altersguthaben:**  
CHF 84 757 077



Deckungsgrad per 31.12.

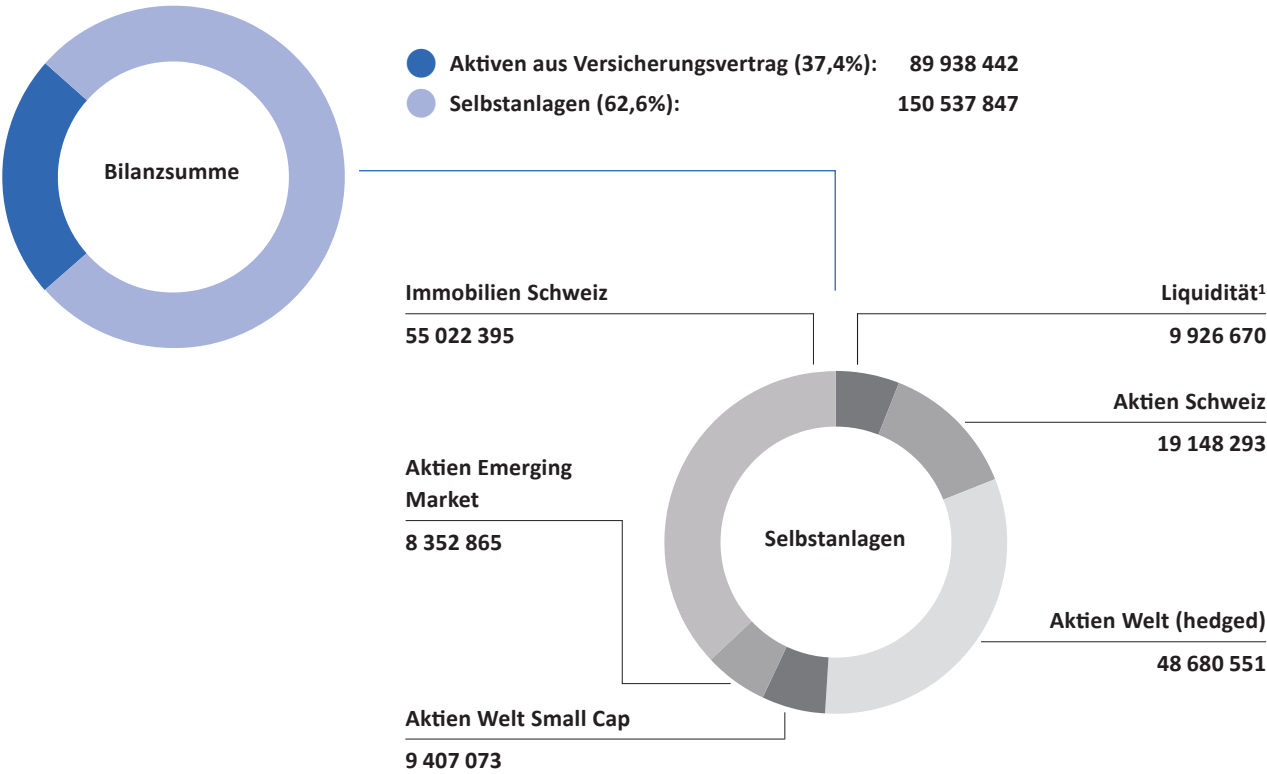


**100%**  
Bildungsgrad Zielwert-  
schwankungsreserven

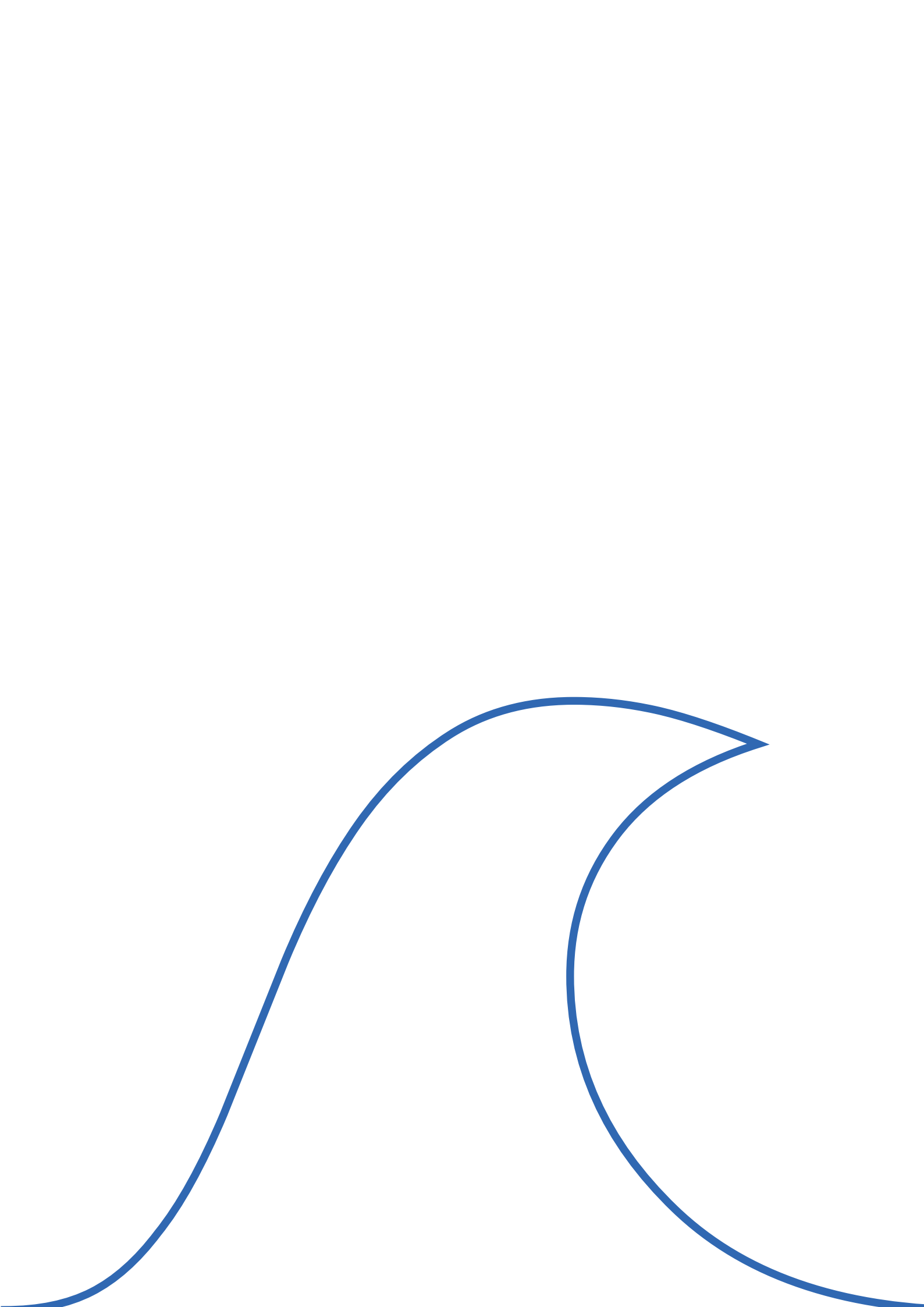
**100%**  
Kostentransparenz

**0,35%**  
Vermögensverwaltungskosten (TER)

Bilanzsumme CHF 240 476 289



<sup>1</sup> inkl. flüssige Mittel, Forderungen/Darlehen, transitorische Aktiven und andere Anlagen



## Pensionskasse Milchwirtschaft

Wytenbachstrasse 24 | Postfach | 3000 Bern 22  
031 384 31 30 | [pkmilchwirtschaft@ak34.ch](mailto:pkmilchwirtschaft@ak34.ch)  
[www.ahvpkmilch.ch](http://www.ahvpkmilch.ch)



MILCH- & LANDWIRTSCHAFTLICHE ORGANISATIONEN  
ORGANISATIONS LAITIÈRES ET AGRICOLES  
ORGANIZZAZIONI LATTIERE ED AGRICOLE

