

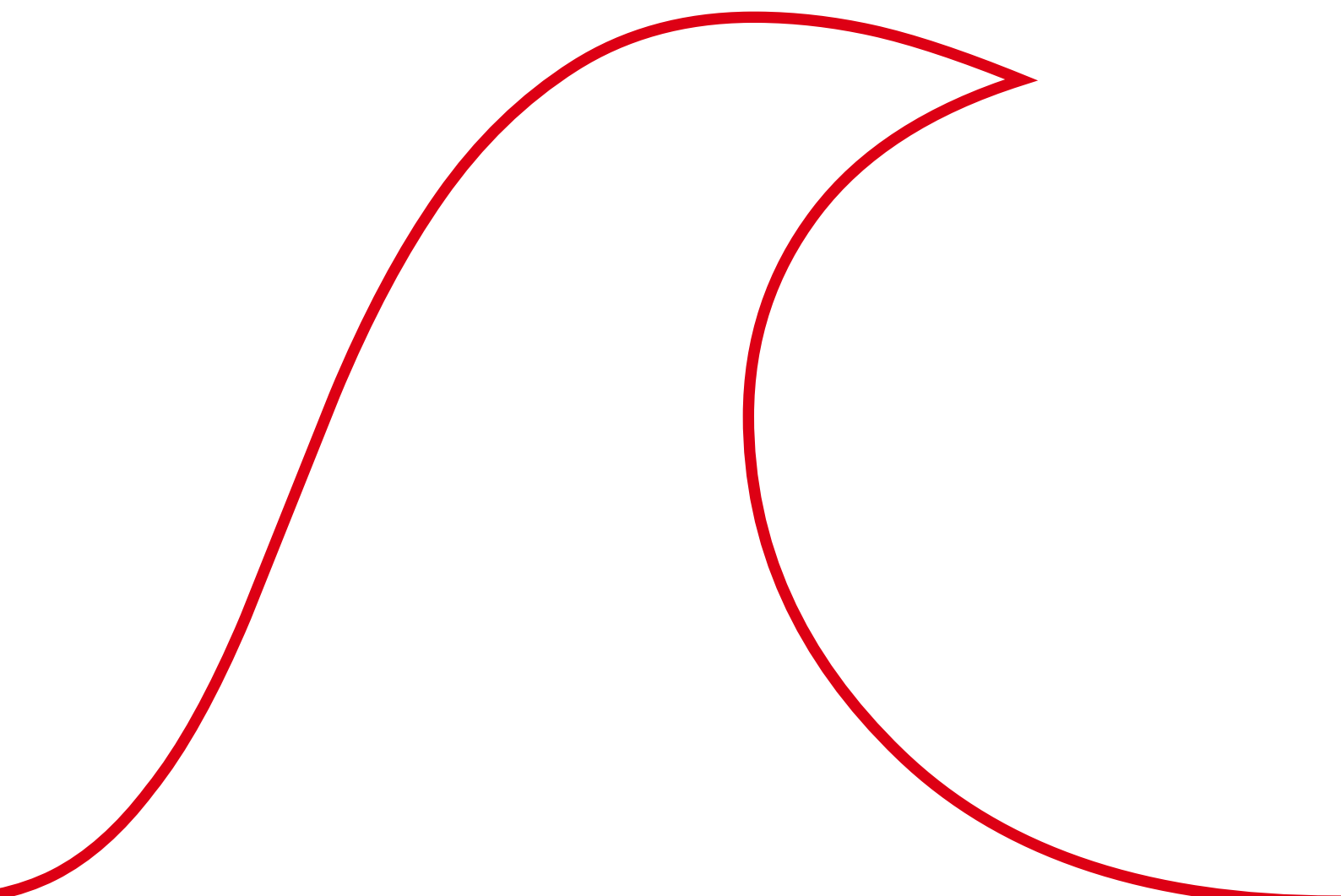
PENSIONS KASSE SIMULAC

Vorsorgewerk der proparis Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz

Kurzbericht 2025



si|||ulac



Liebe Versicherte, liebe Arbeitgebende, liebe Pensionierte

Trotz eines komplexen Marktumfelds blickt die berufliche Vorsorge auf das Jahr 2025 zurück, in dem die Finanzmärkte eine wertvolle Phase der Beruhigung erfuhren. Diese Stabilisierung bot ein wichtiges Gegengewicht zu den anhaltenden geopolitischen Spannungen und der Inflationsentwicklung, die die strategische Ausrichtung der Pensionskassen auch in diesem Jahr massgeblich prägten.

Insbesondere die geopolitischen Spannungen und die von den USA eingeführten Zölle führten zwar zeitweise zu Rückschlägen an den Börsen, doch dank unserer ausgewogenen Anlagestruktur sowie einer breit diversifizierten Anlagestrategie, einer konsequenten Risikosteuerung und einer vorausschauenden Governance erzielten wir eine erfreuliche Gesamtrendite von 5.3%.

So gelang es uns, trotz schwankender Märkte, eine stetige Wertentwicklung zu erzielen und das Vertrauen unserer Versicherten zu festigen.

Der Deckungsgrad stieg per Jahresende auf 119.68%, womit wir unsere solide finanzielle Basis weiter stärken konnten. Diese positive Entwicklung erlaubt es uns, den aktiven Versicherten eine attraktive Verzinsung von 3.00% zu gewähren und gleichzeitig die langfristige Sicherheit der Renten zu gewährleisten.

Über die reinen Zahlen hinaus war 2025 ein Jahr der strategischen Vorbereitung. Mit Blick auf den Schritt in die Vollautonomie ab 2026 haben wir die internen Prozesse weiter geschärft, die Steuerung der Anlagepolitik optimiert und unsere Governance-Strukturen gestärkt. Die Übernahme der vollständigen Anlage- und Risikoverantwortung ist für uns ein bedeutender Meilenstein, der unsere Eigenständigkeit festigt und damit unsere langfristige Leistungsfähigkeit stärkt.

Eine verlässliche Vorsorge bedeutet für uns weit mehr als finanzielle Stabilität. Sie ist ein Versprechen Sicherheit zu geben, Orientierung zu bieten und Vertrauen zu schaffen. Deshalb legen wir grossen Wert auf klare Kommunikation und persönliche Unterstützung, damit unsere Versicherten in jeder Lebensphase gut informiert und abgesichert sind. Unser Dank gilt allen, die zum Erfolg der Pensionskasse Simulac beigetragen haben: den Mitarbeitenden, den angeschlossenen Arbeitgebenden sowie unseren Versicherten. Ihr Engagement und Vertrauen bilden die Grundlage dafür, dass wir auch in Zukunft ein solides, verantwortungsbewusstes und verlässliches Vorsorgewerk bleiben, heute und für kommende Generationen.

Jürg Depierraz
Präsident der Versicherungskommission

Aktiven	31.12.2025 in CHF	31.12.2024 in CHF
Vermögensanlagen	102'915'023.40	98'363'138.97
Flüssige Mittel	39.66	1'145'270.98
Forderungen und Darlehen	4'366'321.74	4'616'331.99
Wertschriften	98'548'662.00	92'601'536.00
Forderungen in Grundpfandtiteln auf Liegenschaften	-	-
Anlagen beim Arbeitgeber	-	-
Liegenschaften	-	-
Andere Anlagen	-	-
Aktive Rechnungsabgrenzung	1'251'170.70	1'104'641.85
Aktiven aus Versicherungsverträgen	68'905'652.00	69'702'609.00
Aktiven	173'071'846.10	169'170'389.82

Passiven	31.12.2025 in CHF	31.12.2024 in CHF
Verbindlichkeiten	258'229.88	253'069.46
Freizügigkeitsleistungen und Renten	197'409.22	187'182.10
Banken / Versicherungen	-	-
Andere Verbindlichkeiten	60'820.66	65'887.36
Passive Rechnungsabgrenzung	32'906.50	55'630.70
Arbeitgeber-Beitragsreserven	1'758'687.95	1'637'028.35
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	1'758'687.95	1'637'028.35
Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht	-	-
Nicht-technische Rückstellungen	-	-
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	142'899'065.45	144'526'377.80
Vorsorgekapital Aktive	44'414'871.45	46'876'749.80
Vorsorgekapital Rentner	16'487'796.00	15'444'048.00
Passiven aus Versicherungsverträgen	68'905'652.00	69'702'609.00
Technische Rückstellungen	13'090'746.00	12'502'971.00
Wertschwankungsreserve	13'285'898.00	12'716'298.00
Stiftungskapital, Freie Mittel / Unterdeckung	14'837'058.32	9'981'985.51
Stand zu Beginn der Periode	9'981'985.51	3'616'339.44
Zunahme / Abnahme aus Teilliquidation	-	-
Ertrags- / Aufwandüberschuss	4'855'072.81	6'365'646.07
Passiven	173'071'846.10	169'170'389.82

	01.01.–31.12.2025 in CHF	01.01.–31.12.2024 in CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	8'948'597.49	9'546'291.83
Beiträge Arbeitnehmer	3'457'181.20	3'617'266.43
Beiträge Arbeitgeber und Selbständigerwerbende	3'650'856.99	3'765'979.80
– davon Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanzierung	-332'469.60	-236'853.65
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'492'207.20	1'703'216.15
Sanierungsbeiträge Arbeitnehmer	-	-
Sanierungsbeiträge Arbeitgeber	-	-
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	441'232.15	448'998.00
Zuschüsse Sicherheitsfonds	239'589.55	247'685.10
Eintrittsleistungen	3'880'090.41	4'083'790.57
Freizügigkeitseinlagen	3'684'815.66	3'957'486.72
Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen		
– Technische Rückstellungen	-	-
– Wertschwankungsreserve	-	-
– Freie Mittel	-	-
Einzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidung	195'274.75	126'303.85
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	12'828'687.90	13'630'082.40
Reglementarische Leistungen	-11'615'294.00	-11'163'177.90
Altersrenten	-4'607'033.45	-4'617'234.40
Hinterlassenenrenten	-512'296.85	-486'757.85
Invalidenrenten	-452'343.70	-468'524.65
Übrige reglementarische Leistungen	-	-
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-5'782'889.00	-5'590'661.00
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-260'731.00	-
Austrittsleistungen	-8'901'061.55	-6'079'265.10
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-7'689'973.25	-5'994'810.30
Übertragung von zus. Mitteln bei kollektivem Austritt	-	-
Vorbezüge WEF / Scheidung	-1'211'088.30	-84'454.80
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-20'516'355.55	-17'242'443.00
Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	721'592.80	-3'583'971.40
Auflösung / Bildung Vorsorgekapital Aktive	5'445'933.50	2'400'306.45
Aufwand / Ertrag aus Teilliquidation	-	-
Auflösung / Bildung Vorsorgekapital Rentner	-1'043'748.00	-3'327'250.00
Auflösung / Bildung technische Rückstellungen	-587'775.00	552'547.00
Verzinsung des Sparkapitals	-2'984'055.15	-2'997'430.50
Auflösung / Bildung von Beitragsreserven	-108'762.55	-212'144.35
Ertrag aus Versicherungsleistungen	7'161'165.65	7'530'149.75
Versicherungsleistungen	5'015'250.65	5'219'747.75
Überschussanteil aus Versicherungen	2'145'915.00	2'310'402.00

	01.01.–31.12.2025 in CHF	01.01.–31.12.2024 in CHF
Versicherungsaufwand	-1'143'247.95	-1'268'554.40
Versicherungsprämien	-1'096'594.85	-1'217'900.25
– Brutto-Risikoprämien	-900'421.70	-1'011'709.70
– Kostenprämien	-196'173.15	-206'190.55
Einmaleinlagen an Versicherungen	-	-
Beiträge an Sicherheitsfonds	-46'653.10	-50'654.15
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-948'157.15	-934'736.65
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	6'915'761.51	8'958'098.23
Ergebnis aus flüssigen Mitteln	-0.10	13'457.43
Ergebnis aus Forderungen und Darlehen	10'017.60	4'198.90
Ergebnis aus Wertschriften	7'212'678.15	9'256'068.95
Ergebnis aus Forderungen in Grundpfandtiteln	-	-
Ergebnis aus Anlagen beim Arbeitgeber	-	-
Ergebnis aus Liegenschaften	-	-
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-	-
Zinsen auf Arbeitgeber-Beitragsreserve	-12'897.05	-10'754.05
Vermögensverwaltungsaufwand	-294'037.09	-304'873.00
Auflösung / Bildung Nicht-technische Rückstellungen	-	-
Sonstiger Ertrag	9'869.75	981.80
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	2'800.00	800.00
Übrige Erträge	7'069.75	181.80
Sonstiger Aufwand	-	-
Verwaltungsaufwand	-552'801.30	-540'600.31
Allgemeine Verwaltung	-526'103.70	-509'316.76
Marketing- und Werbeaufwand	-4'457.30	-4'249.75
Makler- und Brokertätigkeit	-	-
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-21'111.30	-25'829.80
Aufsichtsbehörden	-1'129.00	-1'204.00
Ertrags- / Aufwandüberschuss vor Bildung / Auflösung Wert- schwankungsreserve	5'424'672.81	7'483'743.07
Auflösung / Bildung Wertschwankungsreserve	-569'600.00	-1'118'097.00
Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss	4'855'072.81	6'365'646.07

Rechtsform und Zweck

Die Pensionskasse Simulac ist ein Vorsorgewerk der proparis Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz mit Sitz in Bern. Die Vorsorgestiftung 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

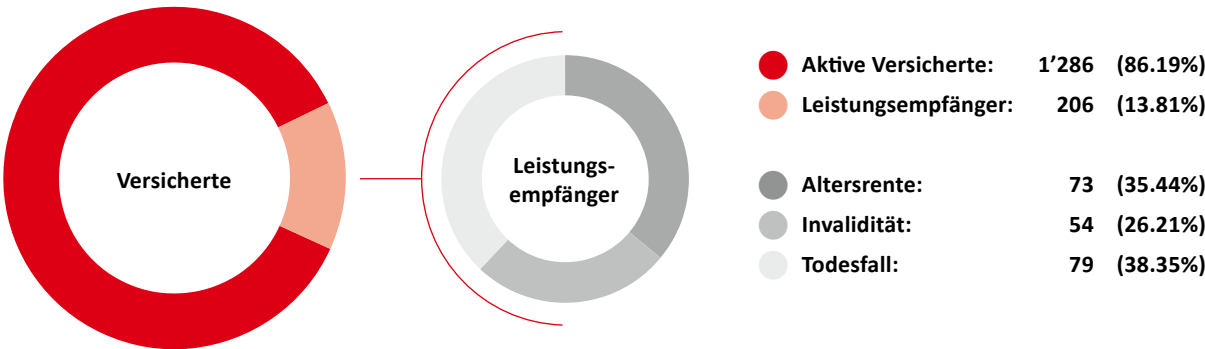
Die paritätisch zusammengesetzte Versicherungskommission des Vorsorgewerkes besteht aus folgenden Mitgliedern:

	Funktion	AG/AN	Amts-dauer
Depierraz Jürg	Präsident	AG-Vertreter	2023-2026
Minichiello Aurora	Vizepräsidentin	AN-Vertreterin	2023-2026
Balsiger Manuel	Mitglied	AG-Vertreter	2023-2026
Bracher Susanna	Mitglied	AN-Vertreterin	2023-2026
Bühler Erich	Mitglied	AG-Vertreter	2023-2026
Degli Uomini Silvia	Mitglied	AN-Vertreterin	2023-2026
Kreuzer Michael	Mitglied	AN-Vertreter	2024-2026
Roth Adrian	Mitglied	AG-Vertreter	2023-2026
Adresse Durchführungsstelle	Pensionskasse Simulac c/o AHV-Kasse Simulac Wytenbachstrasse 24, Postfach, 3000 Bern 22		
Kontakt	031 384 31 11 pk@simulac.ch www.simulac.ch		
Geschäftsführung	Durchführungsstelle der AHV-Kasse Simulac Leiter der Pensionskasse: Adrian Brunner		
Zeichnungsberechtigung	Das Vorsorgewerk hat keine eigene Rechtspersönlichkeit. Rechtsgeschäfte können nur durch zeichnungsberechtigte Vertreter von proparis (Rechtsträger) getätigt werden.		

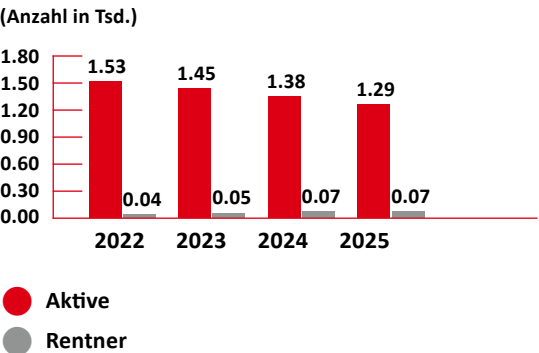
Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

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

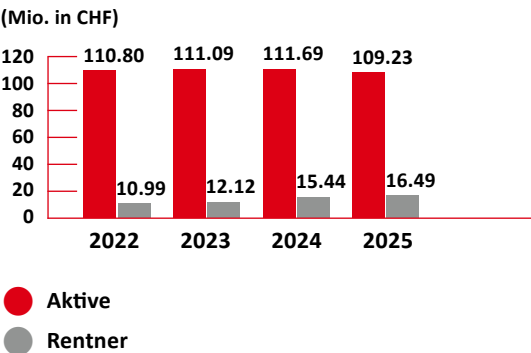
Struktur der Versicherten und Leistungsempfänger²



Struktur Aktive / Rentner³



Vorsorgekapital Aktive / Rentner³



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

BVG-Zins / Zinsgutschrift

(in %)



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

Der Zinssatz für das Jahr 2025 für die BVG-Vorsorge und die weitergehende Vorsorge beträgt für den obligatorischen wie überobligatorischen Altersguthabenteil 3.00% (Vorjahr 3.00%).

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.

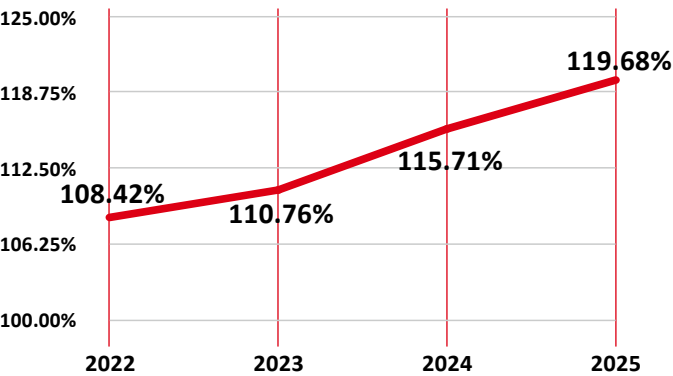
BVG-Altersguthaben

BVG-Altersguthaben:
CHF 76'377'596

überobligatorisches Altersguthaben:
CHF 32'852'376



Deckungsgrad per 31.12.



100%

Bildungsgrad Zielwert-schwankungsreserven

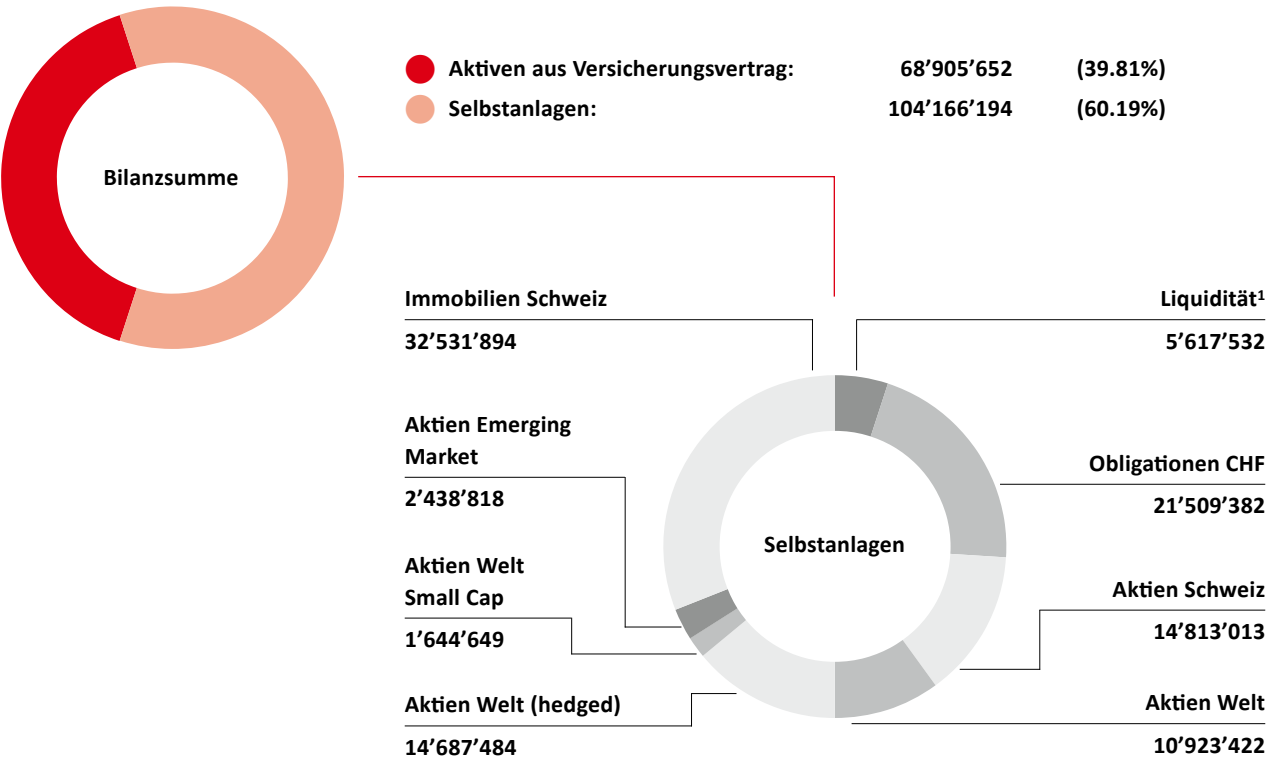
100%

Kostentransparenz

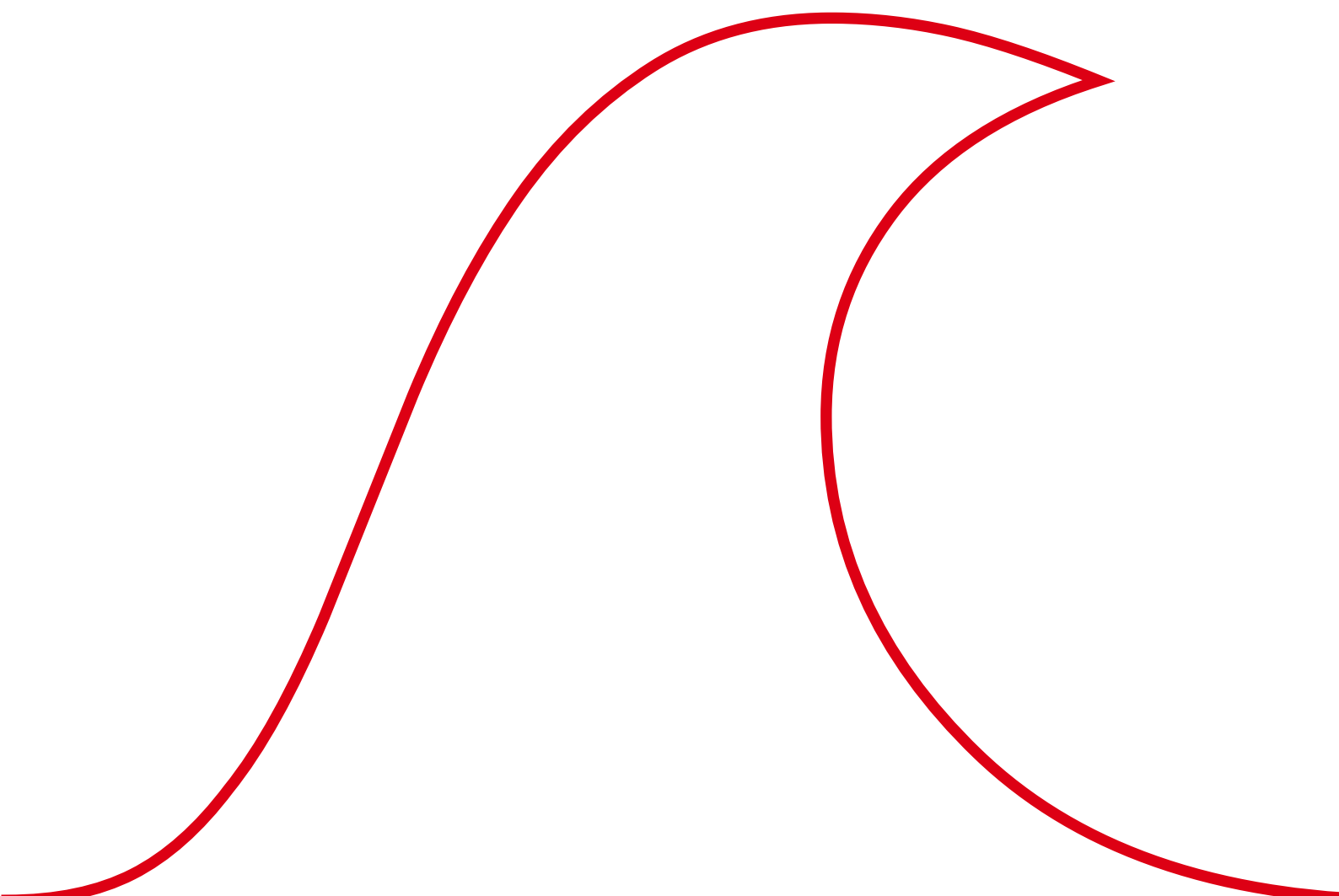
0.29%

Vermögensverwaltungskosten (TER)

Bilanzsumme CHF 173'071'846



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



Pensionskasse Simulac

Wytttenbachstrasse 24 | Postfach | 3000 Bern 22
031 384 31 11 | pk@simulac.ch
www.simulac.ch

