

Aktuell Personalvorsorgestiftung GLB

Im 2024 haben die Märkte erwartet, dass die USA 6 Zinssenkungen vornehmen würde. Die Inflation blieb hartnäckig, so dass die erste und auch bereits letzte im September 2024 erfolgte. Die nachlassende Euphorie für künstliche Intelligenz liess im Spätsommer die Aktienmärkte leicht korrigieren, das klare Wahlergebnis zugunsten Donald Trump liess diese wieder steigen.

Am Schluss konnten wir das Geschäftsjahr 2024 mit einem Deckungsgrad von 121.34 % abschliessen, was eine Steigerung von knapp 6 % bedeutet.

Da dieser Deckungsgrad auch für die Verzinsung unserer Sparkapitalien massgebend ist, wissen wir bereits heute, dass es Ende 2025 eine Zusatzverzinsung von 3 % geben wird.

Aktive Mitglieder und Rentenbezüger (inkl. Allotherm, Asag und Enicon)

	2024	2023	+/-
Aktive Versicherte	816	806	10
Altersrenten	56	53	3
Invalidenrenten	5	5	0
Kinderrenten	4	4	0
Ehegattenrenten	11	12	-1
Total Renten	76	74	2

Die Anzahl Renten im Verhältnis zu den aktiv Versicherten ist nach wie vor in einem guten Verhältnis, pro Rentner/-in gibt es 10 Versicherte.

Im letzten Jahr konnten 11 Personen in den wohlverdienten Ruhestand verabschiedet werden. Von diesen nahmen 3 Personen eine Rente und 7 Personen liessen sich ihr Altersguthaben auszahlen. Eine Person nahm ein Splitting vor mit einer Teilrente und einem Teilkapitalbezug.

In absoluten Werten haben 55 % das Altersguthaben in Kapitalform und der Rest, also 45 %, die Rente bezogen. Der Anteil der Kapitalbezüge hat sich gegenüber dem Vorjahr nochmals erhöht.

Erläuterungen zur Vermögensanlage

Kategorien gemäss Anlagereglement	Strategie 2024	31.12.2024		Strategie 2023	31.12.2023	
		CHF (Mio)	Anteil %		CHF (Mio.)	Anteil %
Flüssige Mittel+Forderungen	2 %	8,627	7.43 %	2 %	9,351	8.91 %
Aktien	37 %	49,067	42.27 %	32 %	40,862	38.96 %
Obligationen	10 %	15,815	13.62 %	15 %	12,131	11.56 %
Alternative Anlage	6 %	1,508	1.29 %	6 %	3,932	3.74 %
Immobilien Inland (direkt)	30 %	27,906	24.05 %	30 %	27,140	25.87 %
Hypotheken	10 %	7,898	6.81 %	10 %	7,656	7.30 %
Infrastrukturanlagen	5 %	5,233	4.50 %	5 %	3,796	3.61 %
Total	100 %	116,054	100 %	100 %	104,874	100 %

Die Performance über alle Anlagekategorien auf dem durchschnittlichen Gesamtvermögen betrug im 2024 7.58 % (Vorjahr = 4.59 %).

Die Strategie wurde jeweils um 5 % bei den Obligationen reduziert und im Aktienbereich um den gleichen Prozentpunkt erhöht.

Die Bilanzsumme stieg um über 11 Mio. oder 10.66 % was vorallem auf die positive Performance bei den Wertschriften zurückzuführen ist.

Stabil hielten sich die vergebenen Hypotheken ans Personal für selbstbewohntes Wohneigentum. Wie verwalten unverändert gegenüber dem Vorjahr 26 Hypotheken.

Die Nachfrage nach Festhypotheken stieg erst gegen Ende Jahr an, da diese im 4. Quartal günstiger angeboten wurden als unsere attraktiven variablen Personalthypotheken von 1.70 %. Die Zinsen sämtlicher Hypotheken werden monatlich angepasst und sind auf der Homepage der Pensionskasse (www.pkglb.ch) ersichtlich.

Unsere Vermögensmandate waren aufgeteilt in 2 aktive und 1 passives Mandat, welche eine Jahresperformance zwischen 5.57 - 11.60 % hinlegten.

Die beste Performance legte das aktive Mandat der BEKB hin, gefolgt vom passiven Mandat der UBS.

Die 3 Mandate halten Obligationen, Aktien und liquide Mittel aufgrund unserer Anlagestrategie mit einem optimalen Teil und unteren/oberen Bandbreiten.

Daneben wird noch ein Satelittendepot geführt, wo Fonds (Global small caps, Equities Emerging Markets und Gold ETF) sowie Infrastrukturanlagen geführt werden. Einen kleinen Anteil, weniger als 1 % des Anlagevermögens, haben wir in einen ETF-Bitcoin angelegt. Ein schöner Teil davon konnten wir im Spätherbst realisieren, was zusätzlich zur Performancesssteigerung beitrug.

Im Immobilienbereich wurde die Liegenschaft Kirchlindach teilsaniert (Heizung, Dach, Photovoltaik, Farbanstrich und Fensterverglasung).

Von der Vermietungsseite kann erfreulich festgestellt werden, dass der Wohnungsmarkt, nicht nur gesamtschweizerisch, sondern auch bei uns ausgetrocknet ist und kaum ein Mieterwechsel stattfand. Wenn dann eine Wohnung neu zu vermieten war, ging diese in der Regel ohne Leerstandsmonate an die neue Mieterschaft über (ausser Sanierungsarbeiten standen an).

Schlussendlich und ausserordentlich erfreulich ist, dass wir mit dem Jahresabschluss auch unsere volle Risikofähigkeit erreicht haben und sämtliche Wertschwankungsreserven geöffnnet werden konnten.

Betriebsrechnung

	2024	2023
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	11'690'264	11'902'570
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-9'494'548	-7'642'976
Bildung Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	-4'382'832	-3'418'936
Nettoerfolg aus Vermögensanlagen (inkl. Verwaltungsaufwand)	8'190'603	4'404'205
Bildung Wertschwankungsreserven	- 5'447'487	-5'244'863
Ertragsüberschuss (freie Mittel)	556'000	0

Die Wertschwankungsreserven konnten vollständig geäußert werden und bilden über 16 % Reserven im Verhältnis zu den Anlagenwerten. Nach 2021 konnten wir erst zum zweiten Mal freie Mittel von 556'000.-- ausweisen. Hoffen wir, dass diese uns länger erhalten bleiben als damals.

Entwicklung Deckungsgrad, technischer Zinssatz, Jahresperformance

Jahr	Deckungsgrad	Abweichung Vorjahr	Techn. Zins	Jahresperformance Gesamtvermögen
2024	121.34 %	+ 5.94 %	2.0 %	+ 7.58 %
2023	115.40 %	+ 5.77 %	2.0 %	+ 4.59 %
2022	109.63 %	- 12.30 %	1.5 %	- 6.81 %
2021	121.93 %	+ 9.64 %	1.5 %	+ 8.81 %
2020	112.29 %	- 1.65 %	1.5 %	+ 1.86 %
2019	113.94 %	+ 6.48 %	2.0 %	+ 9.08 %
2018	107.46 %	- 5.83 %	2.0 %	- 4.42 %
2017	113.29 %	+ 3.56 %	2.0 %	+ 5.95 %
2016	109.73 %	- 2.96 %	2.0 %	+ 3.84 %
2015	112.69 %	- 1.26 %	3.0 %	+ 1.65 %
2014	113.95 %	+ 4.46 %	3.0 %	+ 6.25 %
2013	109.49 %	+ 5.62 %	3.5 %	+ 7.44 %

Verzinsung Sparkapitalien

Jahr	BVG-Zins	Zusatzzins PK GLB	Gesamtzins
2024	1.25 %	2.00 %	3.25 %
2023	1.00 %	1.00 %	2.00 %
2022	1.00 %	4.00 %	5.00 %
2021	1.00 %	1.50 %	2.50 %
2020	1.00 %	1.50 %	2.50 %
2019	1.00 %	2.50 %	3.50 %
2018	1.00 %	0.00 %	1.00 %
2017	1.00 %	2.00 %	3.00 %
2016	1.25 %	1.00 %	2.25 %
2015	1.75 %	0.50 %	2.25 %
2014	1.75 %	0.50 %	2.25 %

Ende 2024 wurden die Sparkapitalien mit 3.25 % verzinst, dies abgestellt auf den Deckungsgrad per Ende 2023. Die Zusatzverzinsung wird jeweils auf dem Sparguthaben anfangs Jahr berechnet.

Mittlerweile ist auch bekannt, dass wir Ende 2025 die Verzinsung auf 4.25 % anheben können (BVG-Zins 1.25 % + Zusatzzins 3 %).

Infos aus dem Stiftungsrat

- Sandra Reichen, verliess im Sommer 24 unsere Tochtergesellschaft die Allotherm AG. Dementsprechend mussten wir einen neuen Arbeitnehmervertreter suchen. Als Nachfolger wurde mittels schriftlicher Abstimmung Marco Lehmann vorgeschlagen, Gegenvorschläge gingen keine ein. Somit wurde er offiziell als neuer Arbeitnehmervertreter im Stiftungsrat aufgenommen.
- Der Stiftungsrat hat der Übernahme einer Liegenschaft in Bern (Quartier Wabern) mit total 16 Wohnungen von der GLB-Gruppe zugestimmt. Momentan wird diese saniert und die Pensionskasse nimmt diese voraussichtlich im Sommer 2027 in ihr Portefeuille auf. Durch diese Investition können wir unseren Anteil Liegenschaften in der Anlagestrategie wieder fast auf den optimalen Bereich erhöhen.
- Zudem ist der Stiftungsrat am suchen einer Nachfolgelösung für den in zwei Jahren in Pension gehende Geschäftsführer. Es wird eine externe Nachfolge angestrebt, das heisst die Geschäftsführung wird ausgelagert.

Ausblick 2025

Die anhaltende Unsicherheit, auch durch die Rückkehr von Donald Trump ins weisse Haus, werden sicher das 2025 prägen. Ein erstes kleines "Beben" haben wir bereits anfangs April mit der Androhung von Zollerhöhungen miterlebt.


Sicher bleiben auch die Zinsentwicklungen und der weitere Verlauf der Inflation ein Thema.

Im weiteren steht unser 3. Vorsorgeseminar am 26. Juni an, bei welchem alle mit Jahrgang 72 und älter eingeladen werden. Dieses Seminar wird mit der FINA Finanzplanung AG Bern (www.fina.ch) durchgeführt und gibt ein Grobüberblick, welche Möglichkeiten resp. Anforderungen vorallem für die finanzielle Planung des 3. Lebensabschnittes anstehen können.

Für weitere Auskünfte zu unserer Pensionskasse kannst Du Dich gerne an Monika Lehmann 034 408 16 22, Daniel Leibundgut 034 408 16 14 oder Florian Gerber 034 408 16 20 wenden. All diese sind auch erreichbar über das Mail info@pkglb.ch.

Langnau, im Juni 2025


Florian Gerber
Präsident


Daniel Leibundgut
Geschäftsführer