

# Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe

## Kurzgeschäftsbericht 2024

Kennzahlen	2024	2023
Finanzanlagen in CHF	667 584 706	618 598 120
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Bildung/ Auflösung Wertschwankungsreserve in CHF	20 632 753	42 641 717
Arbeitgeberbeiträge in CHF	14 388 748	13 302 104
Arbeitnehmerbeiträge in CHF	10 443 894	9 658 756
Rentenleistungen in CHF	24 740 985	25 752 193
Kapitalleistungen in CHF	9 960 616	7 144 222
Rendite auf Finanzanlagen in %	7.19	7.70
Deckungsgrad in %	116.9	113.9
Wertschwankungsreserve in % <sup>1)</sup>	16.9	13.9
Soll-Wertschwankungsreserve in % <sup>1)</sup>	18.0	17.0

<sup>1)</sup> In % der Vorsorgekapitalien (Spar- und Deckungskapital) und der technischen Rückstellungen

Bestand	2024	2023
Versicherte	1 188	1 165
Rentner <sup>1)</sup>	1 181	1 220

<sup>1)</sup> Inklusiv Kinder-/Waisenrenten

Leistungen	2024	2023
Verzinsung Sparkapital in %	2.50	1.00
Technischer Zinssatz in %	1.00	1.25

## Ein erfreuliches Anlagejahr 2024

Insgesamt kann von einem positiven Anlagejahr gesprochen werden und die Gesamttrendite Ende Jahr der Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe (Personalvorsorgestiftung) fiel mit 7.19% erfreulich aus.

Das Ergebnis ist besonders durch das starke Wachstum der globalen Aktienmärkte zustande gekommen. Die rückläufige Inflation und die sinkenden Zinsen sowie der Technologiesektor in den USA mit den Erwartungen im Bereich der künstlichen Intelligenz haben die Kurse befeuert. Die schwache globale Konjunktur wie auch die weiter bestehende Krisenlage in Nahost und in der Ukraine haben sich kaum negativ ausgewirkt. Die Kategorien Obligationen und Immobilien haben ebenfalls mit positiven Erträgen zum guten Resultat beigetragen.

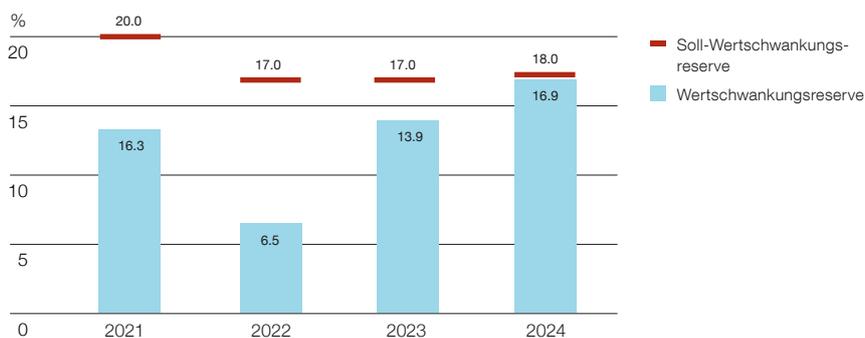
Aufgrund des guten Ergebnisses und der stabilen finanziellen Situation der Personalvorsorgestiftung konnte den aktiven Versicherten sowie temporären Invalidenrentenbezügern 2024 eine Verzinsung der Sparkapitalien von 2.5% (Vorjahr 1.0%) ausgerichtet werden. Der Deckungsgrad konnte auf 116.9% verbessert werden (Vorjahr 113.9%).

Ab 1. Januar 2025 werden die Sparkapitalien der aktiven Versicherten und temporären Invalidenrentenbezüger bis auf Weiteres mit 2.5% verzinst (Entscheid Bundesrat nur 1.25%). Ende 2025 wird der Stiftungsrat den Zinssatz überprüfen und ihn je nach finanzieller Lage der Personalvorsorgestiftung gegebenenfalls rückwirkend für das Jahr 2025 anpassen. Laufende Renten werden ab 1.1.2025 nicht der Teuerungsentwicklung angepasst.

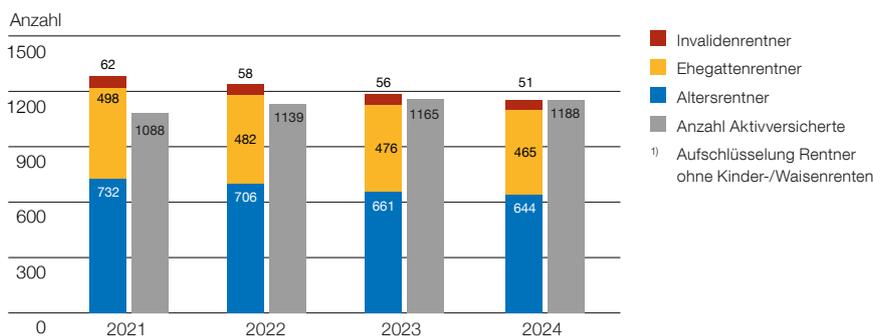
Aufgrund der weiterhin angespannten geopolitischen Lage und deren Einfluss auf die Finanzmärkte sowie der aktuellen internationalen Handelszoll-Erhöhungen überwacht der Stiftungsrat weiterhin regelmässig die Entwicklung der Finanzanlagen, um bei Bedarf Anpassungen vornehmen zu können.

Wie wir Sie bereits im Dezember 2024 informiert haben, hat Avadis Vorsorge AG ab Januar 2025 sämtliche operativen Tätigkeiten, von der Geschäftsführung bis zur Betreuung der Versicherten und Rentenbezüger, übernommen. Die Kontaktangaben für allfällige Fragen finden Sie auf der Rückseite.

## Wertschwankungsreserve / freie Mittel



## Entwicklung Bestand Rentner<sup>1)</sup> und Aktivversicherte

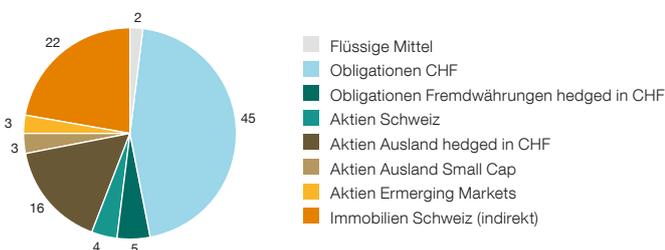


<sup>1)</sup> Aufschlüsselung Rentner ohne Kinder-/Waisenrenten

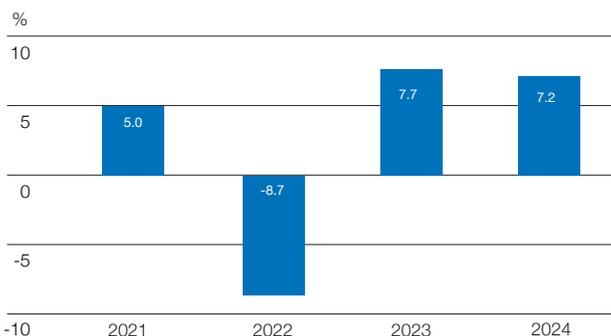
Bilanz	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
<b>Aktiven</b>		
Finanzanlagen	667 584 706	618 598 120
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	2 828 748	2 611 671
Flüssige Mittel und übrige Aktiven	40 127 069	52 541 247
Aktive Rechnungsabgrenzung	2 171	51 811
<b>Total Aktiven</b>	<b>710 542 694</b>	<b>673 802 849</b>
<b>Passiven</b>		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung	2 451 318	2 215 306
Vorsorgekapital aktive Versicherte (Sparkapital)	254 239 775	247 708 994
Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital)	307 942 311	306 778 797
Technische Rückstellungen	43 450 000	35 273 215
Wertschwankungsreserve	102 459 290	81 826 537
<b>Total Passiven</b>	<b>710 542 694</b>	<b>673 802 849</b>

Betriebsrechnung	2024 CHF	2023 CHF
Reglementarische Beiträge	24 832 643	22 960 860
Freizügigkeitsleistungen, Einkaufssummen und Einmaleinlagen	9 667 053	9 933 368
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>34 499 695</b>	<b>32 894 229</b>
Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenleistungen	-34 701 601	-33 896 415
Austrittsleistungen	-8 145 083	-14 217 679
Vorbezüge WEF / Scheidung	-922 114	-1 732 770
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-43 768 798</b>	<b>-49 846 863</b>
Bildung (-) / Auflösung (+) Vorsorgekapital, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-18 506 406	10 356 847
Ertrag aus Versicherungsleistungen	2 680 993	2 956 680
Versicherungsprämien	0	-3
Beiträge an Sicherheitsfonds	-92 899	-83 132
<b>Nettoergebnis aus Versicherungsteil</b>	<b>-25 187 414</b>	<b>-3 722 242</b>
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	46 516 912	46 368 844
Bildung (-) / Auflösung (+) nicht-technische Rückstellungen	0	656 585
Sonstiger Ertrag (+) / Aufwand (-)	-70 591	-67 475
Verwaltungsaufwand	-626 154	-593 995
Bildung (-) / Auflösung (+) Wertschwankungsreserve	-20 632 753	-42 641 717
<b>Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Anlagestrategie in %



## Rendite auf Finanzanlagen



## Organe

### Stiftungsrat

(Amtsdauer 1.7.2023–30.6.2027)

### Arbeitgebervertreter

Patrik Füeg, Präsident  
Karine Finck  
Claude Kirschner  
Thomas Metzger

### Arbeitnehmervertreter

Daniel Berger  
Marcel Kieswetter  
Ulrich Reinhard  
Simone Schaub-Oberholzer

### Anlageausschuss

Claude Kirschner, Vorsitzender  
Patrik Füeg  
Dieter Neuschwander  
Alain Tschannen

### Geschäftsführerin

Susanne Baumberger

### Experte für berufliche Vorsorge

Guido Aggeler (ausführender Experte),  
Pittet Associates AG, Zürich (Vertragspartner)

### Revisionsstelle

Rolf Bächler, Ernst & Young AG, Bern

### Anlageexperte / Investment Controlling

Lukas Riesen, PPCmetrics AG, Zürich

### Aufsichtsbehörde

BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau (BVSA),  
Aarau

### Weitere Informationen

Die ausführliche Jahresrechnung ist verbindlich. Sie können sie auf der Homepage der Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe [www.pvs-feldschloesschen.ch](http://www.pvs-feldschloesschen.ch) unter «Allgemeines/Jahresberichte» einsehen.

### Nachhaltigkeitsbericht

Der Nachhaltigkeitsbericht für das Berichtsjahr ist auf der Homepage der Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe [www.pvs-feldschloesschen.ch](http://www.pvs-feldschloesschen.ch) unter «Allgemeines/Nachhaltigkeitsbericht» abrufbar.

### Anlagestrategie

Die Anlagestrategie orientiert sich an den Ergebnissen einer Überprüfung im Mai 2022. Alle gesetzlichen Vorgaben werden eingehalten. Eine nächste Überprüfung der Anlagestrategie ist für 2026 vorgesehen.

### Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe

c/o Avadis Vorsorge AG  
Zollstrasse 42  
Postfach  
8031 Zürich  
T 058 585 83 34  
[feldschloesschen@avadis.ch](mailto:feldschloesschen@avadis.ch)