

**Pensionskasse Horgen - Kennzahlen zur Jahresrechnung 2024 (mit Vorjahresvergleich)**

<b>BILANZ (verkürzte Version)</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>AKTIVEN</b>	CHF	CHF
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>258'453'582</b>	<b>251'772'209</b>
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	4'186'851	3'097'794
Forderungen gegenüber Dritten und Beitragsforderungen	1'979'236	2'091'039
Wertschriften	236'355'573	231'512'998
Direkt gehaltene Immobilien	15'931'922	15'070'378
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>0</b>	<b>39'544</b>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>258'453'582</b>	<b>251'811'753</b>
<b>PASSIVEN</b>	CHF	CHF
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>2'857'441</b>	<b>1'860'406</b>
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>87'013</b>	<b>5'109'744</b>
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>239'129'192</b>	<b>241'106'760</b>
Vorsorgekapital Aktivversicherte	113'393'227	112'440'183
Vorsorgekapital Rentner	118'338'965	121'680'576
Technische Rückstellungen	7'397'000	6'986'000
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>16'379'937</b>	<b>3'734'843</b>
<b>Stiftungskapital, Freie Mittel / Unterdeckung</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Stand zu Beginn der Periode	0	-2'771'266
Ertrags- / Aufwandsüberschuss	0	2'771'266
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b>258'453'582</b>	<b>251'811'753</b>

<b>BETRIEBSRECHNUNG 01.01. - 31.12. (verkürzte Version)</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	CHF	CHF
Ergebnis Versicherungsteil	-3'902'770	-5'147'222
Ergebnis Vermögensanlage	16'841'682	12'074'963
Sonstiger Ertrag / Aufwand	9'309	915
Verwaltungsaufwand	-303'127	-422'547
Bildung (-) / Auflösung (+) Wertschwankungsreserve	-12'645'094	-3'734'843
<b>Ertrags- (+) / Aufwandsüberschuss (-)</b>	<b>0</b>	<b>2'771'266</b>

<b>Anlagekategorien gemäss Anlagereglement</b>	<b>Total per 31.12.2024</b>	<b>in % der Aktiven</b>	<b>Total per 31.12.2023</b>	<b>in % der Aktiven</b>	<b>Strategie 01.06.2023</b>	<b>Bandbreite</b>
	CHF	%	CHF	%	%	%
Forderungen u. aktive Rechn.abgr.	1'280'759	0.5%	1'373'608	0.5%	---	---
<i>davon in CHF</i>	1'142'032		1'266'896			
<i>davon in FW</i>	138'727		106'712			
Beitragsforderungen	698'477	0.3%	756'975	0.3%	---	---
Liquidität	4'186'851	1.6%	3'097'794	1.2%	3%	0 - 20%
<i>davon in CHF</i>	4'041'920		2'655'532			
<i>davon in FW</i>	144'931		442'263			
Obligationen Inland in CHF	35'495'643	13.7%	40'703'033	16.2%	15%	10 - 20%
Obligationen Ausland in CHF	0	0.0%	0	0.0%		
Obligationen FW Agg hedged	31'838'525	12.3%	33'686'953	13.4%	15%	10 - 20%
Obligationen EmMa Hartwährung	9'871'412	3.8%	10'328'834	4.1%	5%	0 - 7%
Aktien Schweiz	47'514'793	18.4%	49'041'627	19.5%	16%	11 - 21%
Aktien Welt	51'623'314	20.0%	44'471'561	17.7%	16%	11 - 21%
Aktien Emerging Markets	3'496'128	1.4%	4'067'189	1.6%	0%	0 - 5%
Immobilien Schweiz kotiert	26'586'677	10.3%	27'449'511	10.9%	8%	6 - 10%
Immobilien Welt kotiert	0	0.0%	3'259'807	1.3%	0%	0 - 10% <sup>1)</sup>
Immobilien Schweiz nicht kotiert <sup>3)</sup>	31'788'860	12.3%	28'574'860	11.3%	13%	10 - 15%
Immobilien Welt nicht kotiert hedged	8'592'001	3.3%	5'000'000	2.0%	4%	0 - 6%
Infrastruktur kotiert	0	0.0%	0	0.0%	0%	0 - 6% <sup>2)</sup>
Infrastruktur nicht kotiert hedged	5'480'143	2.1%	0	0.0%	5%	0 - 7%
<b>Bilanzsumme</b>	<b>258'453'582</b>	<b>100.0%</b>	<b>251'811'753</b>	<b>100.0%</b>		

<b>Wichtige Kennzahlen</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Performance auf Gesamtvermögen (BVV2-Darstellung)	6.60%	4.96%
Nettorendite (Investment Reporting)	6.91%	5.20%
Benchmark (daran wird die Rendite der PK Horgen gemessen)	8.32%	5.11%
Deckungsgrad (finanzielle Situation)	106.8%	101.5%
Vorhandene Wertschwankungsreserve (für schlechte Anlagejahre)	6.8%	1.5%
Verzinsung PK Horgen (auf gesamtes Altersguthaben)	1.50%	1.00%
BVG-Verzinsung (gesetzliche Mindestverzinsung)	1.25%	1.00%
Überschussbeteiligung aus Rückversicherung (in CHF)	0	3'872
Technischer Zinssatz (für Rentnerbestand)	1.75%	1.75%
Technische Grundlagen (für Rentnerbestand/Rückstellungen)	VZ2020, GT	VZ2020, GT
Vermögensverwaltungskosten (in CHF)	-1'582'077	-1'384'194
Vermögensverwalt.kosten in % der transparenten Anlagen	0.61%	0.55%
Beitragsforderungen	698'477	756'975
Verwaltungsaufwand (in CHF)	-303'127	-422'547
Anzahl Destinatäre (Aktive und Rentner)	948	925
Verwaltungsaufwand (in CHF) pro Destinatär	-320	-457
Teuerungsanpassung laufende Renten	nein	nein
Umwandlungssatz Rentenalter 65	5.10%	5.10%
Demografisches Verhältnis (Personen): Rentneranteil	32.9%	32.6%
Demografisches Verhältnis (Kapital): Rentneranteil	51.0%	52.0%

#### **Angeschlossene Arbeitgeber (Stand 31.12.2024)**

Gemeinde Horgen  
Entsorgung Zimmerberg (Zweckverband für Abfallverwertung im Bezirk Horgen), Horgen  
Zürichsee-Fähre Horgen-Meilen AG, Meilen  
Baumann Ferienhaus-Stiftung, Ferienhaus in Laax/GR  
Zweckverband Zivilschutz Zimmerberg, Horgen

#### **Entwicklung aktive Versicherte 2024**

	<b>Total</b>
Bestand zu Beginn der Periode	<u>617</u>
+ Eintritte	123
- Austritte	-88
- Pensionierungen	-15
- Invaliditäts-/Todesfälle	-1
<b>Bestand per 31.12.</b>	<b>636 (Männer: 243 / Frauen:393 )</b>

#### **Entwicklung Rentner 2024**

	<b>Total</b>
Bestand zu Beginn der Periode	<u>308</u>
+ Zugänge	10
- Abgänge	-6
<b>Bestand per 31.12.</b>	<b>312 (Männer: 157 / Frauen: 155)</b>

#### **Zusammensetzung Pensionskassenkommission**

	<b>Vertretung</b>	<b>Amts-dauer</b>
Nathalie Böttinger, Präsidentin	Arbeitgeber	2022 - 2026
Beat Nüesch	Arbeitgeber	2022 - 2026
Silvia Hunziker Rübel	Arbeitgeber	2022 - 2026
Martin Zemp	Arbeitgeber	2022 - 2026
Manfred Rhiner, Vizepräsident	Arbeitnehmer	2022 - 2026
Susanne Egloff	Arbeitnehmer	2022 - 2026
Madlaina Perl	Arbeitnehmer	2022 - 2024
Jessica Rappold	Arbeitnehmer	2024 - 2026
Sigi Müller	Arbeitnehmer	2022 - 2026

Die Jahresrechnung 2024 kann bei der Geschäftsstelle der Pensionskasse Horgen angefordert werden. Für Fragen steht der Geschäftsführer, Lukas Wiede, 055 286 33 75, lukas.wiede@assurinvest.ch, zur Verfügung.