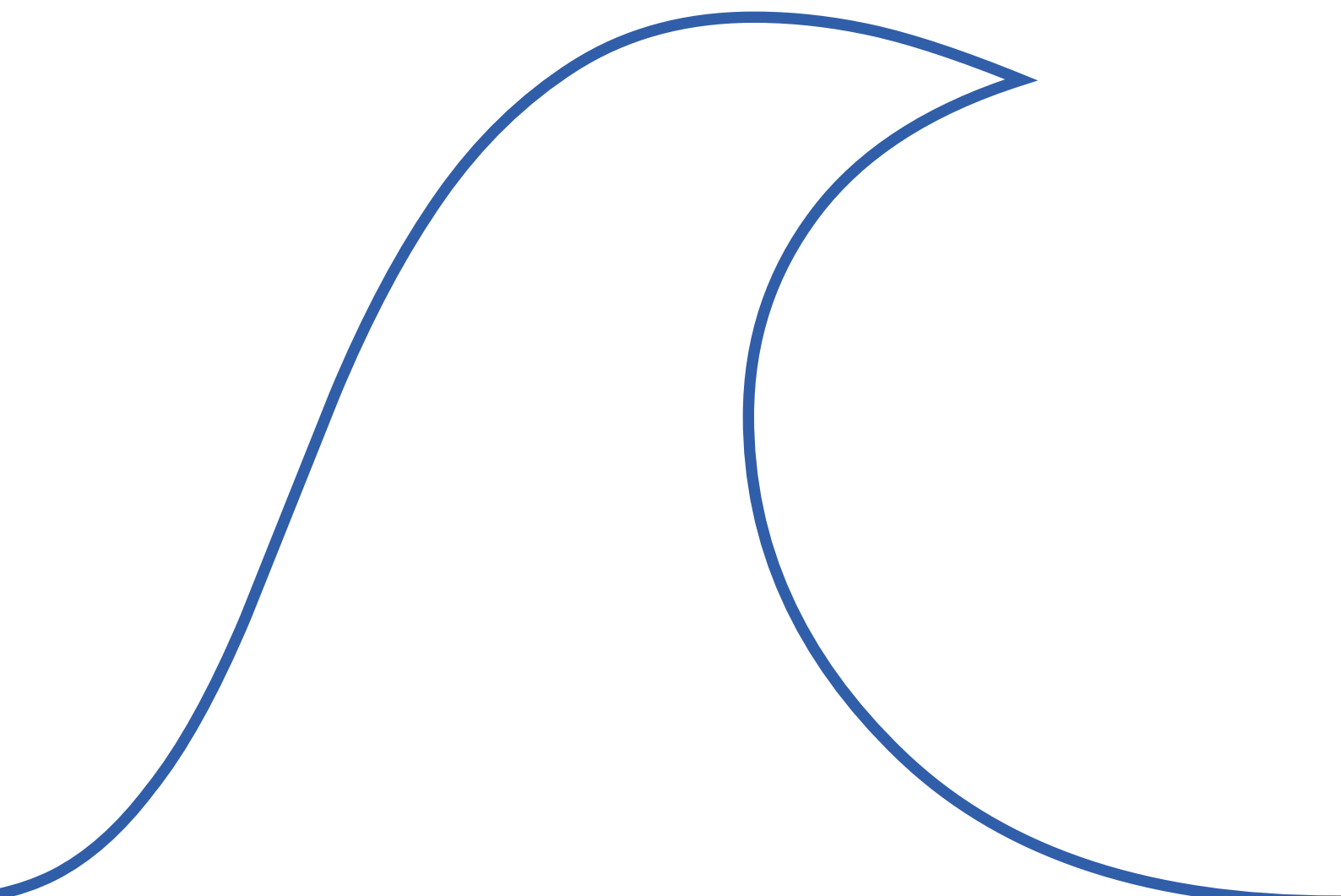


# Kurzbericht 2023





## Liebe Versicherte, werte Arbeitgebende

Lassen Sie uns das Positive feiern: Das Geschäftsjahr 2023 konnte die Pensionskasse Milchwirtschaft mit hoher Zufriedenheit abschliessen. Dies ist keine Selbstverständlichkeit, denn weiterhin prägten geopolitische Spannungen, die Kriege in der Ukraine und im Nahen Osten sowie wirtschaftliche Veränderungen die Weltlage. Auch die wieder entfachte Inflation führte in vielen Ländern zu Anspannungen, insbesondere auf den Immobilienmärkten.

Dieses anspruchsvolle Marktumfeld war eine Herausforderung für alle Pensionskassen – auch für uns. Angesichts der angespannten Ausgangslage dürfen wir zufrieden sein mit der positiven Entwicklung unseres Anlagevermögens. Eine Gesamtrendite von 5,6 Prozent konnte im Geschäftsjahr 2023 erreicht werden – ein erfreulicher und solider Wert. Der Deckungsgrad erhöhte sich per Ende 2023 auf 116,25 Prozent und lag somit deutlich im positiven Bereich. Trotz den weltweiten Unsicherheiten war unsere finanzielle Performance im zurückliegenden Jahr robust und wir konnten die Verantwortung gegenüber unseren Versicherten ohne Abstriche wahrnehmen. Es zeigte sich einmal mehr, dass wir als langfristige Investorin Hausforderungen eines turbulenten Marktes entspannt begegnen können. Dies gelingt, indem wir unserer Anlagestrategie treu bleiben und Optimierungen nur punktuell und äusserst gezielt vornehmen.

Als Pensionskasse Milchwirtschaft mit 2 471 versicherten Personen ist es unsere oberste Priorität, die finanzielle Absicherung unserer Versicherten im Alter zu gewährleisten. Auch wenn dieser Zeitpunkt individuell noch weit entfernt erscheinen mag, ist die Sicherstellung einer soliden Vorsorge durch die Pensionskasse zu jedem Lebenszeitpunkt relevant. Denn auch bei unerwünschten, nicht vorhersehbaren Ereignissen wie Invalidität oder Tod einer versicherten Person leistet die Pensionskasse finanzielle Unterstützung. Die Pen-

sionskasse Milchwirtschaft ist deshalb bestrebt, Anlaufstelle für unseren Versicherten zu sein und die erforderlichen Informationen und Instrumente zur Verfügung zu stellen, damit unsere Versicherten bei Bedarf fundierte Entscheidungen im Zusammenhang mit Ihrer Altersvorsorge treffen können.

Entscheidungen rund um die Altersvorsorge werden im laufenden Jahr auch politisch gleich mehrfach getroffen. Dass eingeschliffene Systeme nach einer gewissen Zeit mit der aktuellen Realität abgeglichen und wenn nötig angepasst werden sollten, ist eine der Grundlagen unseres Wohlfahrtsstaats. Insbesondere die Abstimmung über die BVG-Reform wird in der 2. Säule zentrale Weichenstellungen mit sich bringen. Als Pensionskasse setzen wir auf Stabilität und Sicherheit, weshalb wir seit vielen Jahren bei proparis angeschlossen sind, der Sammelstiftung des Schweizer Gewerbes. Denn auch die Grösse trägt massgeblich zur Stabilität und Sicherheit bei, indem wir als Vorsorgewerk u.a. von erfreulichen Skalierungseffekten profitieren können.

Positiv gespannt und voller Zuversicht blicke ich in die Zukunft des angebrochenen Geschäftsjahrs. Allen, die dazu beigetragen haben, dass die Pensionskasse Milchwirtschaft auf ein gutes Jahr 2023 zurückblicken kann, sei herzlich gedankt. Ich lade Sie ein, diesen Bericht sorgfältig zu studieren und freue mich über Ihr konstruktives Feedback und Ihre Anregungen.

Roman Zemp

Pensionskasse Milchwirtschaft  
Präsident der Versicherungskommission

<b>Aktiven</b>	<b>31.12.2023</b> in CHF	<b>31.12.2022</b> in CHF
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>134 595 552.53</b>	<b>121 755 914.98</b>
Flüssige Mittel	3 009 739.55	3 000 268.72
Forderungen und Darlehen	4 067 557.98	6 911 579.26
Wertschriften	127 518 255.00	111 844 067.00
Forderungen in Grundpfandtiteln auf Liegenschaften	–	–
Anlagen beim Arbeitgeber	–	–
Liegenschaften	–	–
Andere Anlagen	–	–
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>1 446 097.40</b>	<b>863 499.35</b>
<b>Aktiven aus Versicherungsverträgen</b>	<b>92 794 555.00</b>	<b>92 449 459.00</b>
<b>Aktiven</b>	<b>228 836 204.93</b>	<b>215 068 873.33</b>

<b>Passiven</b>	<b>31.12.2023</b> in CHF	<b>31.12.2022</b> in CHF
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>1 114 789.86</b>	<b>780 097.60</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten	997 636.71	697 792.70
Banken/Versicherungen	–	–
Andere Verbindlichkeiten	117 153.15	82 304.90
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>8 369.27</b>	<b>45 380.58</b>
<b>Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>	<b>1 619 130.85</b>	<b>1 539 961.50</b>
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	1 619 130.85	1 539 961.50
Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht	–	–
<b>Nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>194 487 975.70</b>	<b>188 432 272.85</b>
Vorsorgekapital Aktive	83 803 012.70	82 385 863.85
Vorsorgekapital Rentner	9 413 103.00	6 476 557.00
Passiven aus Versicherungsverträgen	92 794 555.00	92 449 459.00
Technische Rückstellungen	8 477 305.00	7 120 393.00
<b>Wertschwankungsreserve</b>	<b>23 534 795.00</b>	<b>24 271 160.80</b>
<b>Stiftungskapital, Freie Mittel / Unterdeckung</b>	<b>8 071 144.25</b>	<b>–</b>
Stand zu Beginn der Periode	–	21 399 891.40
Zunahme/Abnahme aus Teilliquidation	–	–
Ertrags-/Aufwandüberschuss	8 071 144.25	–21 399 891.40
<b>Passiven</b>	<b>228 836 204.93</b>	<b>215 068 873.33</b>

	01.01.–31.12.2023 in CHF	01.01.–31.12.2022 in CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>	<b>13 886 754.32</b>	<b>14 741 984.49</b>
Beiträge Arbeitnehmer	4 948 243.95	4 856 058.80
Beiträge Arbeitgeber und Selbstständigerwerbende	6 273 230.02	6 205 593.59
– davon Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanzierung	–404 388.25	–344 057.05
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	2 466 578.15	3 522 097.35
Sanierungsbeiträge Arbeitnehmer	–	–
Sanierungsbeiträge Arbeitgeber	–	–
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	475 358.75	368 470.95
Zuschüsse Sicherheitsfonds	127 731.70	133 820.85
<b>Eintrittsleistungen</b>	<b>9 074 771.17</b>	<b>10 178 873.48</b>
Freizügigkeitseinlagen	8 759 407.62	9 829 448.78
Einlagen bei Übernahme von Versichertenbeständen		
– Technische Rückstellungen	–	–
– Wertschwankungsreserve	–	–
– Freie Mittel	–	–
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	315 363.55	349 424.70
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>22 961 525.49</b>	<b>24 920 857.97</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>	<b>–7 860 000.30</b>	<b>–8 500 080.50</b>
Altersrenten	–2 495 325.90	–2 391 865.15
Hinterlassenenrenten	–361 916.70	–360 005.60
Invalidenrenten	–358 957.45	–318 853.35
Übrige reglementarische Leistungen	–	–
Kapitalleistungen bei Pensionierung	–3 941 054.25	–5 275 160.40
Kapitalleistungen bei Tod und Invaldität	–702 746.00	–154 196.00
<b>Austrittsleistungen</b>	<b>–15 274 235.00</b>	<b>–14 461 280.20</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	–14 863 521.00	–13 919 475.60
Übertragung von zus. Mitteln bei kollektivem Austritt	–	–
Vorbezüge WEF/Scheidung	–410 714.00	–541 804.60
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>–23 134 235.30</b>	<b>–22 961 360.70</b>
<b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>	<b>–5 781 577.35</b>	<b>–6 906 483.70</b>
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive	1 710 088.10	–663 826.40
Aufwand/Ertrag aus Teilliquidation	–	–
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	–2 936 546.00	–2 908 708.00
Auflösung/Bildung technische Rückstellungen	–1 356 912.00	–956 494.00
Verzinsung des Sparkapitals	–3 127 236.95	–2 353 041.40
Auflösung/Bildung von Beitragsreserven	–70 970.50	–24 413.90
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>	<b>5 129 394.75</b>	<b>5 443 639.15</b>
Versicherungsleistungen	3 216 804.75	3 255 930.15
Überschussanteil aus Versicherungen	1 912 590.00	2 187 709.00

	01.01.–31.12.2023 in CHF	01.01.–31.12.2022 in CHF
<b>Versicherungsaufwand</b>	<b>-1 493 944.25</b>	<b>-1 462 463.50</b>
Versicherungsprämien	-1 321 748.00	-1 375 816.10
– Brutto-Risikoprämien	-1 110 147.50	-1 148 614.80
– Kostenprämien	-211 600.50	-227 201.30
Einmaleinlagen an Versicherungen	-92 080.00	-6 550.00
Beiträge an Sicherheitsfonds	-80 116.25	-80 097.40
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-2 318 836.66</b>	<b>-965 810.78</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen</b>	<b>10 168 912.77</b>	<b>-19 974 107.54</b>
Ergebnis aus flüssigen Mitteln	12 354.92	-4 854.29
Ergebnis aus Forderungen und Darlehen	2 566.15	4 401.35
Ergebnis aus Wertschriften	10 663 524.55	-19 489 035.90
Ergebnis aus Forderungen in Grundpfandtiteln	–	–
Ergebnis aus Anlagen beim Arbeitgeber	–	–
Ergebnis aus Liegenschaften	–	–
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	–	–
Zinsen auf Arbeitgeber-Beitragsreserve	-8 198.85	-7 816.80
Vermögensverwaltungsaufwand	-501 334.00	-476 801.90
<b>Auflösung/Bildung nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>4 517.61</b>	<b>875.89</b>
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	3 000.00	800.00
Übrige Erträge	1 517.61	75.89
<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>-1 587.90</b>	<b>–</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-518 227.37</b>	<b>-441 845.17</b>
Allgemeine Verwaltung	-491 826.12	-417 270.45
Marketing- und Werbeaufwand	-1 803.75	–
Makler- und Brokertätigkeit	–	–
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-22 452.50	-22 488.72
Aufsichtsbehörden	-2 145.00	-2 086.00
<b>Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung/ Auflösung Wertschwankungsreserve</b>	<b>7 334 778.45</b>	<b>-21 380 887.60</b>
<b>Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>736 365.80</b>	<b>-19 003.80</b>
<b>Ertragsüberschuss/Aufwandüberschuss</b>	<b>8 071 144.25</b>	<b>-21 399 891.40</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

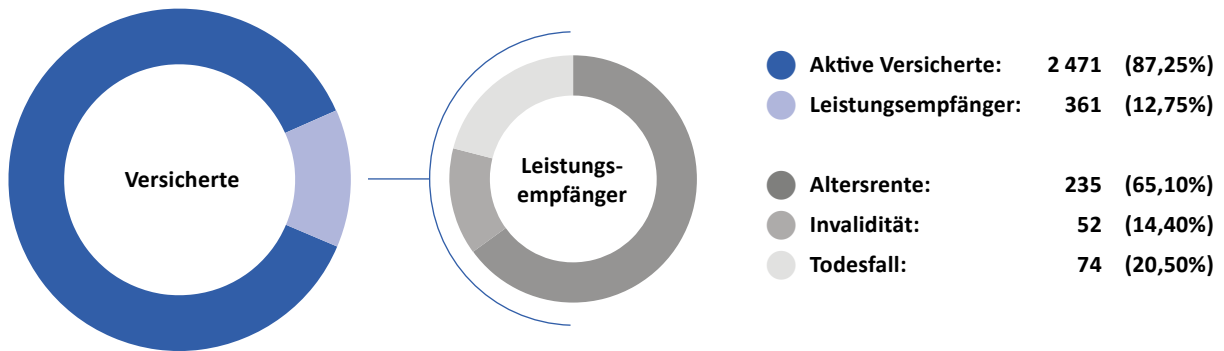
Die paritätisch zusammengesetzte Versicherungskommission des Vorsorgewerkes besteht aus folgenden Mitgliedern:

	<b>Funktion</b>	<b>AG/AN</b>	<b>Amts-dauer</b>
Zemp Roman	Präsident	AG-Vertreter	2023–2026
Stalder Daniel	Vizepräsident	AN-Vertreter	2023–2026
Böhlen Ulrich	Mitglied	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
Streit Christophe	Mitglied	AG-Vertreter	2023–2026
Adresse Durchführungsstelle	Pensionskasse Milchwirtschaft c/o AHV-Kasse für milch- und landwirtschaftliche Organisationen Wythenbachstrasse 24, Postfach, 3000 Bern 22		
Kontakt	031 384 31 30 <a href="mailto:pkmilchwirtschaft@ak34.ch">pkmilchwirtschaft@ak34.ch</a> <a href="http://www.ahvpmilch.ch">www.ahvpmilch.ch</a>		
Geschäftsführung	Durchführungsstelle der AHV-Kasse für milch- und landwirtschaftliche Organisationen 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 Vorsorge-Stiftung 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 Leistungsempfänger<sup>1</sup>

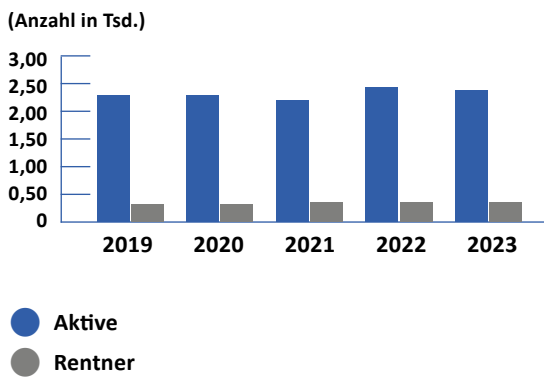


**10,6**  
Aktive Versicherte pro Altersrente<sup>2</sup>

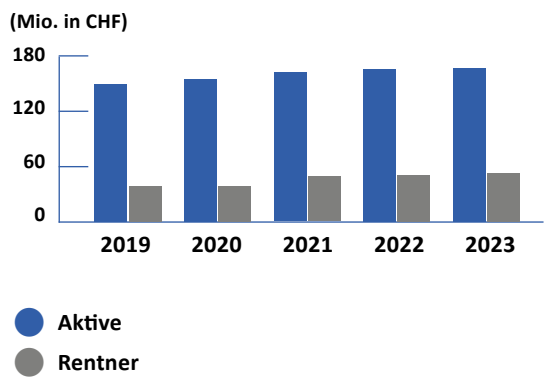
**5,6%**  
Netto-Rendite auf der Bilanzsumme

**353**  
Betriebe

### Struktur Aktive / Rentner



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

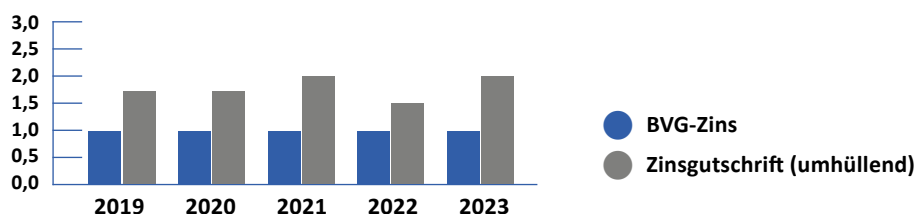


<sup>1</sup> Das Total der Leistungsempfänger (Alter, Invalidität und Tod) umfasst auch Kinder- und Waisenrenten.  
<sup>2</sup> unter Berücksichtigung der versicherungsmässig rückgedeckten Altersrenten (ohne Langlebkeitsrisiko)  
<sup>3</sup> unter Berücksichtigung der versicherungsmässig rückgedeckten Rentendeckungskapitalien (ohne Langlebkeitsrisiko)



## BVG-Zins / Zinsgutschrift

(in %)



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

Der Zinssatz für das Jahr 2023 für die BVG-Vorsorge und die weitergehende Vorsorge beträgt für den obligatorischen wie den überobligatorischen Altersguthabenteil 2,00 Prozent (Vorjahr 1,50 Prozent).

Im Überobligatorium werden die Altersguthaben von Männern (Schlussalter 65) mit einem Umwandlungssatz von 5,00 Prozent verrentet. Für Frauen (Schlussalter 64) beträgt der Satz 4,88 Prozent.

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

**BVG-Altersguthaben:**

CHF 88 457 443

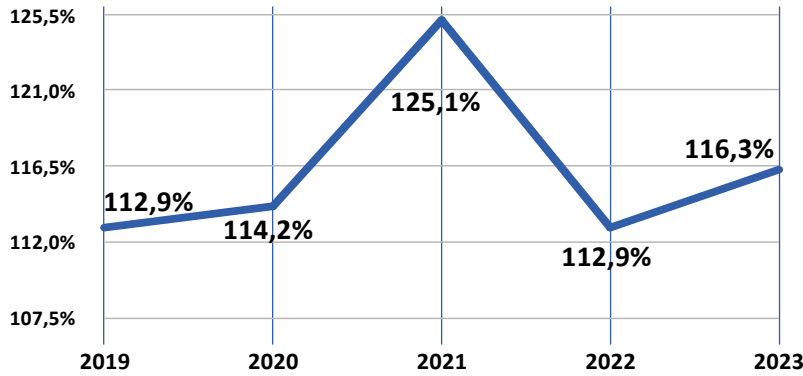
**überobligatorisches Altersguthaben:**

CHF 83 955 016

**51,3%**

**48,7%**

Deckungsgrad per 31.12.

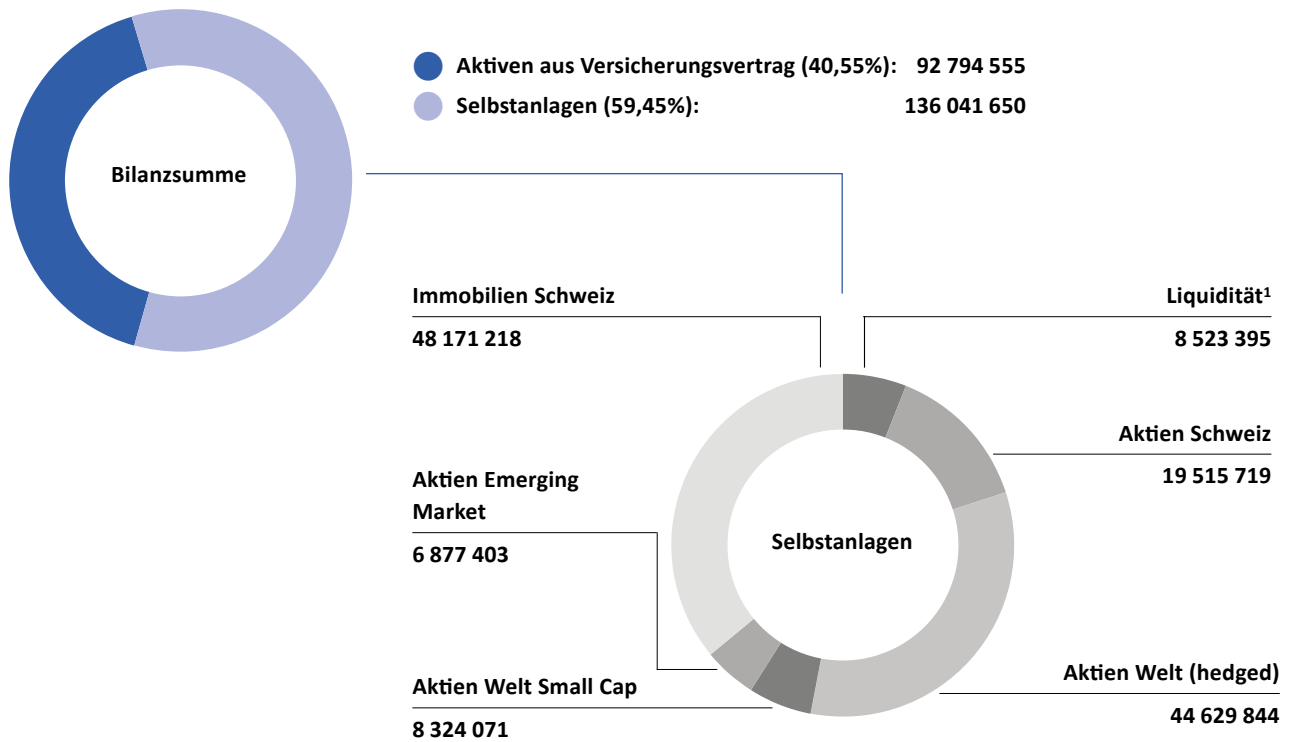


**100%**  
Bildungsgrad Zielwert-  
schwankungsreserven

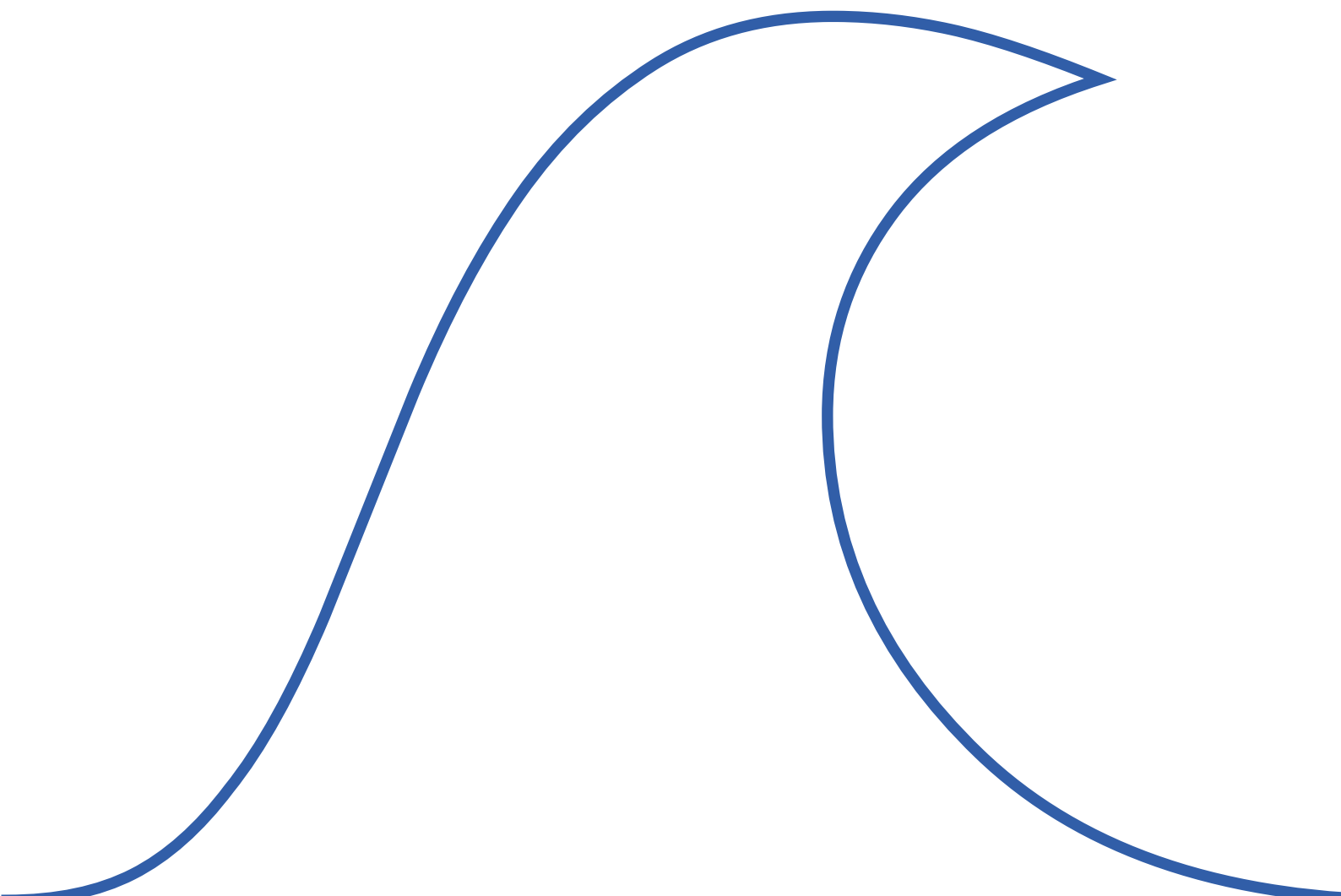
**100%**  
Kostentransparenz

**0,37%**  
Vermögensverwaltungskosten (TER)

Bilanzsumme CHF 228 836 205



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



## Pensionskasse Milchwirtschaft

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

