



Jahresrechnung 2023

BILANZ

<u>AKTIVEN</u>	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF	Rubrik Anhang
Flüssige Mittel und kurzfristige Geldmarktanlagen	5'089'579.85	4'086'159.12	
Kontokorrent Raiffeisen	4'126'571.45	3'034'623.92	
Kontokorrent Zürcher Kantonalbank	933'008.40	950'547.59	
Callgeld USD	0.00	70'987.61	
Mietkaution Hypo Lenzburg	30'000.00	30'000.00	
Forderungen	419'551.54	342'672.08	
Verrechnungssteuer	136'357.29	128'586.68	
Banken/Versicherungen	9'985.75	4'005.55	511
Beitragsausstände angeschlossener Firmen	273'208.50	210'079.85	681
Vermögensanlagen	58'444'739.55	54'107'126.86	63
Flüssige Mittel	895'944.87	3'157'506.02	
Aktien Schweiz	17'789'250.68	13'575'710.77	
Aktien Ausland	10'911'532.71	10'890'730.69	
Wandelanleihen CHF	190'000.00	736'304.00	
Obligationen CHF	17'681'976.96	11'735'055.31	
Obligationen Fremdwährung	4'695'559.12	4'129'335.73	
Alternative Anlagen	500'826.11	987'401.50	
Hypotheken	399'648.00	387'945.60	
Immobilien	4'632'851.49	7'751'225.74	
Rohstoffe hedged CHF	747'149.61	755'911.50	
Aktive Rechnungsabgrenzung	123'227.83	110'745.85	71
Total Aktiven	64'077'098.77	58'646'703.91	
<u>PASSIVEN</u>	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF	
kurzfristige Verbindlichkeiten	4'696'033.87	1'865'888.82	
Freizügigkeitsleistungen und Renten	4'555'424.25	1'723'716.65	72
Kontokorrentguthaben angeschlossener Firmen	140'609.62	142'172.17	682
Passive Rechnungsabgrenzung	456'954.97	134'785.98	73
Arbeitgeber-Beitragsreserve angeschlossener Unternehmen	88'363.25	93'457.40	683
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	54'210'461.55	54'468'124.75	
Vorsorgekapital aktive Versicherte	40'792'786.55	42'348'991.75	52
Vorsorgekapital Rentner	10'663'959.00	9'785'858.00	54
Technische Rückstellungen	2'753'716.00	2'333'275.00	56
Wertschwankungsreserve	4'520'070.58	1'979'363.71	62
Freie Mittel angeschlossener Unternehmen	105'213.55	105'082.25	
Stand zu Beginn der Periode	105'082.25	107'860.85	
Bildung freie Mittel	0.00	0.00	
Auflösung freie Mittel	0.00	-2'913.45	
Zinsen	131.30	134.85	
Stiftungskapital, Unterdeckung, Freie Mittel	1.00	1.00	
Stand zu Beginn der Periode	1.00	310'767.90	
Ertrags-/Aufwandüberschuss	0.00	-310'766.90	58
Total Passiven	64'077'098.77	58'646'703.91	

BETRIEBSRECHNUNG

	2023 CHF	2022 CHF	Rubrik Anhang
Reglementarische und übrige Beiträge, Einlagen	4'114'449.65	3'861'212.35	
Sparbeiträge Arbeitnehmer	1'392'669.35	1'385'701.30	
Sparbeiträge Arbeitgeber	1'747'332.50	1'675'573.65	
Risikobeiträge/Beiträge für Teuerungsausgleich	371'809.45	362'889.90	
Verwaltungskostenbeiträge	80'486.95	79'259.35	
Beiträge für Sicherheitsfonds	15'752.00	15'539.45	
Beitragszahlung aus Arbeitgeber-Beitragsreserven	-5'205.60	-23'706.30	
Einkaufsleistungen Arbeitnehmer	393'184.00	252'000.00	
Rückzahlungen WEF	54'400.00	49'000.00	
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	0.00	0.00	683
Einlagen in freie Mittel	0.00	0.00	
Zuschüsse von Sicherheitsfonds	64'021.00	64'955.00	
Eintrittsleistungen	5'623'524.53	6'748'445.09	
Freizügigkeitseinlagen	5'623'524.53	6'748'445.09	52
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	9'737'974.18	10'609'657.44	
Reglementarische Leistungen	-2'903'006.90	-1'205'343.60	
Altersrenten	-603'650.55	-547'104.35	
Invalidenrenten	-97'054.20	-103'522.45	
Hinterlassenenrenten	-48'698.80	-35'608.80	
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-2'153'603.35	-519'108.00	
Kapitalleistungen im Todesfall	0.00	0.00	
Austrittsleistungen	-8'009'943.75	-3'998'273.35	
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-8'009'943.75	-3'916'218.50	
Vorbezüge WEF/Scheidung	0.00	-79'141.40	
Abgang Beitragsreserven bei kollektiven Austritten	0.00	0.00	
Abgang freie Mittel bei kollektiven Austritten	0.00	-2'913.45	
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-10'912'950.65	-5'203'616.95	
Bildung/Auflösung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Arbeitgeber-Beitragsreserven angeschlossener Unternehmen	-9'717.84	-6'181'524.86	
Bildung (-)/Auflösung (+) Vorsorgekapital aktive Versicherte	2'322'718.31	-4'700'775.73	
Bildung (-)/Auflösung (+) Vorsorgekapital Rentner	-1'147'930.70	-733'647.15	
Bildung (-)/Auflösung (+) technische Rückstellungen	-420'441.00	-359'736.00	56
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-769'270.05	-413'985.73	
Bildung (-)/Auflösung (+) Arbeitgeber-Beitragsreserven	5'205.60	23'706.30	
Bildung (-)/Auflösung (+) freie Mittel	0.00	2'913.45	
Ertrag aus Versicherungsleistungen	208'203.65	164'673.40	
Versicherungsleistungen	208'203.65	164'673.40	
Versicherungsaufwand	-387'291.85	-361'034.00	
Risikoprämie Rückversicherer	-311'138.90	-287'386.30	
Kostenprämie Rückversicherer	-56'472.95	-52'708.70	74
Beiträge an Sicherheitsfonds	-19'680.00	-20'939.00	
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-1'363'782.51	-971'844.97	

BETRIEBSRECHNUNG

	2023 CHF	2022 CHF	Rubrik Anhang
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	4'238'595.08	-7'135'498.15	671
Flüssige Mittel	-25'757.51	-29'108.80	
Aktien Schweiz	2'450'681.87	-2'172'021.13	
Aktien Ausland	1'598'031.58	-2'187'285.61	
Obligationen CHF	695'930.21	-702'057.93	
Obligationen Fremdwährung	-54'960.51	-771'456.61	
Wandelanleihen CHF	40'187.62	-137'439.20	
Hedge Funds CHF	27'648.36	-181'257.24	
Hypotheken	13'370.57	-3'285.43	
Immobilien	-65'062.19	-521'373.09	
Rohstoffe CHF	-3'917.56	-11'080.50	
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-431'770.91	-406'656.82	67
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserve und freie Mittel	-242.75	-281.15	
Zinsen Freizügigkeitseinlagen/Sollzinsen Beitragskonti	3'733.55	1'648.65	
Verzugszinsen Austrittsleistungen/Habenzinsen Beitragskonti	-9'277.25	-13'843.29	
Sonstiger Aufwand	-64'954.40	-49'587.60	
Zuschüsse Sicherheitsfonds an berechnigte Anschlüsse	-64'954.40	-49'587.60	
sonstiger Aufwand	0.00	0.00	74
Verwaltungsaufwand	-269'151.30	-234'472.47	74
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-166'384.70	-148'363.07	
Revision, Experte	-31'273.10	-42'202.75	
Aufsicht	-10'378.45	-8'228.10	
Vermittlerentschädigungen	-59'561.45	-34'816.95	
Marketing, Werbeaufwand	-1'553.60	-861.60	
Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	2'540'706.87	-8'391'403.19	
Bildung (-) /Auflösung (+) Wertschwankungsreserve	-2'540'706.87	8'080'636.29	62
Ertrags-/Aufwandüberschuss	0.00	-310'766.90	

Wollerau, 13. Mai 2024

Inter Pensionskasse

Urs Kunz

Moreno Cei

ANHANG

1 Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Die Inter Pensionskasse ist eine Gemeinschaftsstiftung des privaten Rechts und eine Personalvorsorgeeinrichtung im Sinne des ZGB und des BVG, Gründungsjahr 2003. Der in der Stiftungsurkunde verankerte Zweck ist der Schutz der Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer der bei der Pensionskasse angeschlossenen Firmen sowie deren Angehörigen und Hinterlassenen gegen die wirtschaftlichen Folgen des Alters, des Todes und der Invalidität.

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung erbringt Leistungen im Rahmen des BVG-Obligatoriums und im überobligatorischen Bereich. Sie ist im Register für die berufliche Vorsorge unter der Register-Nr. SZ 71 eingetragen und entrichtet dem Sicherheitsfonds die gesetzlichen Beiträge.

13 Angaben zu Urkunde, Statuten und Reglementen

Statuten	09.12.2004, Änderung der ursprünglichen Statuten vom 25.11.2003
Organisationsreglement	15.04.2024 per 01.01.2023 ersetzt die bisherige Fassung per 01.01.2013
Vorsorgereglement	19.05.2021 per 01.01.2021 ersetzt die bisherige Fassung per 01.01.2019 Nachtrag 1 per 01.01.2022
Regulativ Wohneigentumsförderung	19.05.2021 per 01.01.2021 ersetzt die bisherige Fassung per 01.10.2017
Verwaltungskostenreglement	14.11.2017 per 01.01.2018 ersetzt die bisherige Fassung per 01.01.2014
Anlagereglement	14.11.2017 per 14.11.2017, Anhänge 1 und 2 per 17.05.2023
Reglement bei Teil-/Gesamtliquidation	19.11.2009 ersetzt die bisherige Fassung per 19.05.2006
Reglement technische Rückstellungen	23.05.2017 per 31.12.2016, Anhang per 31.12.2021

14 Paritätisches Führungsorgan / Zeichnungsberechtigung

	<u>Funktion</u>	<u>Amts-dauer</u>	<u>Arbeitgeber/Arbeitnehmer</u>
Cei Moreno	Vizepräsident	bis 2025	Arbeitnehmervere-reter
Hediger Franz	Mitglied	bis 2025	Arbeitgebervertre-ter
Kunz Urs	Präsident	bis 2025	Arbeitgebervertre-ter
Oliveira Andreja	Mitglied	bis 2025	Arbeitgebervertre-terin
Schuchna Robert	Mitglied	bis 2025	Arbeitnehmervere-reter
Wettstein Dario	Mitglied	bis 2025	Arbeitnehmervere-reter
Marino Romana	Geschäftsführerin		

Die Mitglieder des Stiftungsrats und die Geschäftsführerin zeichnen kollektiv zu Zweien.

15 Experten, Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge	Keller Pensionskassenexperten AG (Vertragspartner) Flavio Müller (ausführender Experte) Altweg 2, 8500 Frauenfeld
Revisionsstelle	Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich Leitender Revisor: Rolf Bächler
Aufsichtsbehörde	Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht Bundesplatz 14, 6003 Luzern
Geschäftsführung	Romana Marino
Anschrift	Inter Pensionskasse Wächlenstrasse 13, Postfach 385, 8832 Wollerau
Telefon/Fax/Web	043/888 22 33 043/888 22 20 www.interpk.ch

16 Angeschlossene Arbeitgeber	31.12.2023	31.12.2022
0 bis 4 Mitarbeiter	71	73
5 bis 9 Mitarbeiter	10	13
10 bis 20 Mitarbeiter	7	6
über 20 Mitarbeiter	4	4
Stand 31.12.	92	96
	2023	2022
Stand 1.1.	96	99
Neuanschlüsse	4	2
Kündigung Anschlussvertrag durch Vorsorgekommission	-2	-1
Firmenaufösungen/Wegfall BVG-pflichtiges Personal	-5	-4
Auflösung wegen Betreibungen von Beitragszahlungen	-1	0
Stand 31.12.	92	96

2 Aktive Mitglieder und Rentner

21 Aktive Versicherte	31.12.2023	31.12.2022
Männer	193	230
Frauen	166	167
Total Aktive Versicherte	359	397
	31.12.2023	31.12.2022
22 Rentenbezüger		
Altersrentner	43	35
Invalide	5	4
Kinderrenten Invalide	2	1
Witwen und Witwer	3	3
Waisen	1	1
Total (Anzahl)	54	44

3 Art der Umsetzung des Zwecks

31 Erläuterung der Vorsorgepläne

Die Stiftung führt für jeden angeschlossenen Arbeitgeber individuelle, in sich geschlossene Vorsorgepläne. Die Vorsorgepläne entsprechen BVG-Minimalplänen, umhüllenden Plänen sowie reinen, nicht BVG-relevanten Zusatz-/Kaderplänen. Innerhalb eines angeschlossenen Arbeitgebers können nach objektiven Kriterien Kategorien mit unterschiedlichen Vorsorgeplänen gebildet werden.

32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Sämtliche geführten Vorsorgepläne entsprechen Dual-Primaten (Beitragsprimat Altersvorsorge, Leistungsprimat Hinterlassen- und Invalidenvorsorge). Die Beiträge werden paritätisch oder mit einem Mehranteil zulasten des Arbeitgebers entrichtet. Die Beiträge aller Pläne werden nach versicherungstechnischen Kriterien bestimmt und regelmässig überprüft. Zwischen den einzelnen Plänen besteht keine Querfinanzierung. Die Vermögensanlage erfolgt kollektiv innerhalb der Stiftung.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Die Gliederung der vorliegenden Jahresrechnung entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art 47, 48 und 48a BVV2 sowie den Bestimmungen von Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind aktuelle, tatsächliche Werte per Bilanzstichtag:

- Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag
- Flüssige Mittel, Forderungen und Verbindlichkeiten: Nominalwerte
- Wertschriften (inkl. Anlagefonds und Obligationen): Kurswerte per Bilanzstichtag; festverzinsliche inkl. Marchzinsen; Hedge Funds zum letzt verfügbaren Kurs
- Abgrenzungen und nicht-technische Rückstellungen: bestmögliche Schätzung der Geschäftsführung
- Deckungskapitalien und technische Rückstellungen: Berechnung durch den Experten für die berufliche Vorsorge (Details siehe 5)
- Sollwert der Wertschwankungsreserve: nach finanzökonomischen Ansätzen (Details siehe 6)

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Sämtliche Risiken bei Tod und Invalidität sind seit 01.01.2012 vollumfänglich bei der Elips Life AG rückversichert. Der Vertrag ist per 01.01.2021 für drei Jahre zu günstigeren Konditionen verlängert worden. Der Rückversicherungsvertrag sieht eine Nettorisikoprämie und einen Verwaltungskostenbeitrag vor. Die Beitragssätze sind für drei Jahre garantiert. Überschussanteile fallen keine an. Die Altersrenten werden von der Stiftung selbst ausgerichtet. Das Langleberisiko, wie auch das Anlagerisiko auf den Vermögensanlagen trägt die Stiftung.

511 Forderungen/Verbindlichkeiten aus Versicherungen	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Kontokorrentguthaben früherer Rückversicherer	9'985.75	4'005.55
Total Forderung/Verbindlichkeit	9'985.75	4'005.55

512 Rückkaufswerte aus Kollektivversicherungsverträgen

Es bestehen keine Rückkaufswerte aus Kollektivversicherungsverträgen.

52 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben	2023	2022
	CHF	CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	42'348'991.75	37'232'606.74
Sparbeiträge Arbeitnehmer	1'392'669.35	1'385'701.30
Sparbeiträge Arbeitgeber	1'747'332.50	1'675'573.65
Weitere Beiträge und Einlagen	475'730.36	329'581.30
Freizügigkeitseinlagen von unterjährigen Eintritten	5'623'524.53	6'748'445.09
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-8'009'943.75	-3'916'218.50
Vorbezüge und Rückzahlungen WEF/Scheidung	54'400.00	-30'141.40
Auflösung infolge Pensionierung, Tod und Invalidität	-3'609'170.65	-1'490'544.80
Verzinsung des Sparkapitals: 2.00%	769'270.05	413'985.73
Rundungsdifferenzen	-17.59	2.64
Total Vorsorgekapital am 31.12.	40'792'786.55	42'348'991.75
davon Vorsorgekapital invalider Versicherter	783'387.35	846'861.20
Anzahl Sparkonti aktive Versicherte	326	359
Anzahl Sparkonti invalide Versicherte	14	14
Total Sparkonti ab Alter 25	340	373

5 versicherte Personen haben ihr gesamtes aktuelles und zukünftiges Vorsorgeguthaben im Rahmen der Bestimmungen für Wohneigentumsförderung mit Mitteln der beruflichen Vorsorge verpfändet. Der Totalbetrag der verpfändeten Guthaben beläuft sich per 31.12.2023 auf CHF 1'233'898.45.

53 Summe der Altersguthaben nach BVG	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	21'400'151.15	22'650'784.90
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

54 Entwicklung des Vorsorgekapitals Rentner	2023	2022
	CHF	CHF
Stand des Deckungskapitals am 1.1.	9'785'858.00	8'692'893.00
Anpassungen Reduktion technischer Zins	0.00	0.00
Anpassungen Umstellung technische Grundlagen	0.00	0.00
Anpassungen an Neuberechnungen	878'101.00	1'092'965.00
Total Vorsorgekapital Rentner am 31.12.	10'663'959.00	9'785'858.00
Anzahl Rentenbezüger nicht über Rückversicherung	43	39

55 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Vom Experten für die berufliche Vorsorge ist basierend auf der revidierten Jahresrechnung 2021 und auf den Versichertenbeständen per 01.01.2022 ein versicherungstechnisches Gutachten erstellt worden. Das Gutachten hat ergeben, dass:

- die Inter Pensionskasse per 31.12.2021 nach Art. 44 Abs. 1 BVV2 eine Überdeckung ausweist und die finanzielle Sicherheit gegeben ist
- die Wertschwankungsreserven gemäss Anlagereglement zu 100% des Zielwerts bestellt sind und somit eine vollständige Risikofähigkeit besteht
- die versicherungstechnischen Risiken bei Tod und Invalidität durch den Rückversicherungsvertrag kongruent rückgedeckt sind
- für das durch die Stiftung selbst getragene Langleberisiko bei den Altersrenten entsprechende Reserven gebildet sind
- die reglementarischen Verpflichtungen erfüllt werden können
- die minimal notwendige Rendite mittels der langfristig erwarteten Rendite aus der Vermögensanlage finanziert werden kann
- im Fall einer Unterdeckung eine Sanierungsfähigkeit vorhanden ist

Ein nächstes versicherungstechnisches Gutachten ist im Jahr 2025 vorgesehen basierend auf der revidierten Jahresrechnung 2024.

Gestützt auf das Reglement für Reserven und technische Rückstellungen ist vom Experten für die berufliche Vorsorge ermittelt worden, dass sich die technischen Rückstellungen auf CHF 2'753'716.00 belaufen müssen. Dieser Betrag setzt sich wie folgt zusammen:

56 Technische Rückstellungen	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Rückstellung für Langlebighkeitsrisiko	106'358.00	48'773.00
Rückstellung für fehlenden Risikoausgleich	792'364.00	791'090.00
Rückstellung für latente Pensionierungsverluste	1'854'994.00	1'493'412.00
Total Technische Rückstellungen	2'753'716.00	2'333'275.00

57 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die Rentnerdeckungskapitalien werden nach den Grundlagen BVG 2020 (P2022), 1.75% berechnet.
Die Risikobeiträge basieren auf den Grundlagen BVG 2020 (P2022).

58 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verfügbares Stiftungsvermögen (vV)	58'835'746.68	56'552'571.71
Versicherungstechnisch notwendiges Vorsorgekapital (vK)	54'315'675.10	54'573'207.00
Deckungsgrad Stiftung (Verfügbare in % der notwendigen Mittel)	108.32%	103.63%

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Die Kapitalanlagen werden von der Arfina Capital SA und der Zentilleon AG getätigt. Bei der Zürcher Kantonalbank besteht das Wertschriftendepot. Es erfolgt ein vierteljährliches Reporting durch die Depotbank an alle Stiftungsräte. Die Geschäftsführung prüft vierteljährlich die Einhaltung der Anlagerichtlinien und der Bestimmungen von Art. 53ff BVV2 sowie die Entwicklung der Anlagen.

Anlagereglement:	14.11.2017 per 14.11.2017, Anhänge 1 und 2 per 17.05.2023	
Anlageausschuss:	Urs Kunz	Arbeitgebervertreter Stiftungsrat
	Dario Wettstein	Arbeitnehmervertreter Stiftungsrat
Beratung in Anlagefragen:	Arfina Capital SA, Franco Cortesi Zentilleon AG, Roberto Brugnolaro	
Vermögensverwaltungsmandate:	Arfina Capital SA (Bevolligung als Vermögensverwalter - FINMA) Holbeinstrasse 22, 8008 Zürich Verwaltungsauftrag vom 02.12.2022 per 01.01.2023	
	Zentilleon AG (Bevolligung als Vermögensverwalter - FINMA) Baarerstrasse 110b, 6300 Zug Verwaltungsauftrag vom 17.12.2014 per 01.01.2015 Ergänzungen 01.01.2016, 15.02.2016	

Depotbank:	Zürcher Kantonalbank, 8010 Zürich
Verwaltung flüssige Mittel:	Stiftungsrat
Stimmrechtsausübung:	Die Ausübung der Stimmrechte an den Generalversammlungen erfolgt gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV). Die Ausübung wird bei Direktanlagen wahrgenommen und jährlich auf der Internetseite der InterPensionskasse publiziert.

62 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	1'979'363.71	10'060'000.00
Auflösung/Zuweisung zulasten der Betriebsrechnung	2'540'706.87	-8'080'636.29
Wertschwankungsreserve 31.12. gemäss Bilanz	4'520'070.58	1'979'363.71
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	11'400'000.00	11'440'000.00
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-6'879'929.42	-9'460'636.29

Gestützt auf die aktuelle Anlagestrategie beträgt die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve 21.0% des Vorsorgekapitals. Diese Zielgrösse soll das finanzielle Gleichgewicht über einen Zeitraum von einem Jahr mit einer Wahrscheinlichkeit von 98% sicherstellen. Die Berechnung erfolgt nach finanzökonomischer Methode zum "Value at Risk-Ansatz" und stützt sich auf die ALM-Studie.

Dabei wird aus Sicherheitsüberlegungen der risikomaximalen Position der Strategie (Ausnützen der Bandbreiten) Rechnung getragen. Die Wertschwankungsreserve wird auf Stufe Stiftung für alle angeschlossenen Vorsorgewerke zusammen gebildet. Bei einer Teilliquidation erfolgt eine Weitergabe unter bestimmten im Teilliquidationsreglement aufgeführten Bedingungen.

63 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Anlagekategorie	Bilanzwert 31.12.23	Anteil in %	Anteil gem. Strategie	Begrenzung BVW2
Flüssige Mittel	5'985'524.72	9.42%	0 - 30%	100%
Aktien Schweiz	17'789'250.68	28.00%	0 - 35%	50%
Aktien Ausland	10'911'532.71	17.17%	0 - 25%	
Wandelanleihen CHI	190'000.00	0.30%	0 - 6%	100%
Obligationen CHF	17'681'976.96	27.83%	0 - 45%	
Obli. Fremdwährung	4'695'559.12	7.39%	0 - 20%	30%
Hypotheken CHF	399'648.00	0.63%	0 - 8%	50%
Immobilien Schweiz	4'632'851.49	7.29%	0 - 20%	30%
Alternative Anlagen	500'826.11	0.79%	0 - 10%	15%
Rohstoffe	747'149.61	1.18%	0 - 5%	
Total	63'534'319.40	100.00%		
Aktien Ausland und Obli. Fremdwährung	15'607'091.83	24.56%	0 - 30%	30%
			2023	2022
Performance der Vermögensanlage			7.40%	-10.90%
Benchmark			4.90%	-12.10%

64 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

keine laufende Derivatspositionen

65 Offene Kapitalzusagen

Keine offenen Kapitalzusagen.

66 Vertragspartner, Marktwert der Wertpapiere unter securities lending

Keine Wertpapiere unter securities lending.

67 Vermögensverwaltungskosten inklusive Darstellung der Vermögensanlagen, für welche die Vermögensverwaltungskosten nicht ausgewiesen werden können (Art. 48a Abs. 3 BVV 2)

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	63'534'319.40	58'193'285.98
davon:		
Transparente Anlagen	62'573'455.40	57'578'590.98
Intransparente Anlagen:		
Valor/ISIN Produkt		
2061574 Pictet Mosaic	0.00	141'840.00
18700978 Jupiter Global Fund	42'728.00	0.00
2308878 MSCI Far East ex Japan	0.00	133'916.00
111614327 JPM Global Macro Sustainable	0.00	200'794.00
52199907 Eli Lilly & Company	0.00	18'069.00
124339789 SG Issuer Convertible	105'230.00	0.00
46931558 Vanguard FTS 100	234'535.00	0.00
123756574 UBS	437'805.00	0.00
126513896 Vontobel	123'126.00	0.00
38600422 DNB High Yield	17'440.00	0.00
21023317 Vanguard U.K. Short Term	0.00	120'076.00
Total intransparente Anlagen	<u>960'864.00</u>	<u>614'695.00</u>
Kostentransparenzquote	98.49%	98.94%
Vermögensverwaltungskosten	2023	2022
	CHF	CHF
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	373'370.05	303'121.02
Summe aller in der Betriebsrechnung erfassten Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	58'400.86	103'535.80
Total in der Betriebsrechnung ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten	<u>431'770.91</u>	<u>406'656.82</u>
in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.69%	0.71%

Der Stiftungsrat überprüft laufend die Fortführung von intransparenten Anlagen. Gemäss Anlagereglement sind intransparente Anlagen wie Bonus- oder Discountzertifikate auf 5% des gesamten Anlagevolumens limitiert.

671 Performance des Gesamtvermögens

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	58'646'703.91	65'147'561.86
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	64'077'098.77	58'646'703.91
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	<u>61'361'901.34</u>	<u>61'897'132.89</u>
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	4'238'595.08	-7'135'498.15
Netto-Performance auf dem Gesamtvermögen	<u>6.91%</u>	<u>-11.53%</u>

68 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

681 Beitragsausstände angeschlossener Firmen	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Beitragsausstände (16/17 Anschlüsse)	273'208.50	210'079.85

Bei den Beitragsausständen handelt es sich ausschliesslich um Sparbeiträge die per 31.12. des Rechnungsjahres fällig sind. Per Datum 31.03.2023 bestanden noch offene Forderungen in Höhe von CHF 185'711.35 (4 Anschlüsse). Es besteht in einem Fall eine verbindliche Abzahlungsvereinbarung. Bei den übrigen 3 Fällen ist das Betreibungsverfahren eingeleitet worden.

Auf den Beitragsausständen wird ein Sollzins von 4% belastet.

682 Kontokorrentguthaben angeschlossener Firmen

Die Guthaben auf den Beitragskonti werden mit einem Zinssatz von 0.125% verzinst.

683 Arbeitgeberbeitragsreserven	2023	2022
	CHF	CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.	93'457.40	117'017.40
Zuweisungen an Beitragsreserven	0.00	0.00
Auflösung von Beitragsreserven	-5'205.60	-23'706.30
Verzinsung Beitragsreserven (0.125%)	111.45	146.30
Arbeitgeber-Beitragsreserven (2/2 Anschlüsse) am 31.12.	88'363.25	93'457.40

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

71 Aktive Rechnungsabgrenzung	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Zuschüsse Sicherheitsfonds für ungünstige Altersstruktur	64'021.00	64'955.00
Retrozessionen	0.00	0.00
Leistungen Rückversicherer	19'548.55	25'697.80
rückwirkende Beitragskorrekturen	309.20	0.00
Guthaben aus laufenden Konkursverfahren	21'560.85	4'508.05
Diverses	17'788.23	15'585.00
Total	123'227.83	110'745.85

72 Kurzfristige Verbindlichkeiten, Freizügigkeitsleistungen und Renten

Unter dieser Position sind Freizügigkeitsguthaben von ausgetretenen versicherten Personen summiert, für welche die Stiftung bis zum Bilanzstichtag keine Überweisungsangaben erhalten hat. Diese Guthaben werden, sofern keine Information erfolgt, nach Ablauf von 6 Monaten ab Austrittsdatum an die Stiftung Auffangeinrichtung BVG, zur Errichtung von Freizügigkeitskonti überwiesen. Im Weiteren sind per 31.12.2023 abgerechnete, aber erst anfangs Januar Folgejahr ausbezahlte Freizügigkeitsguthaben enthalten.

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Freizügigkeitsguthaben ohne Überweisungsangaben	1'528'983.80	1'114'839.00
Austrittsleistungen Geschäftsjahr, Überweisungen Folgejahr	3'026'440.45	608'877.65
Total	4'555'424.25	1'723'716.65

73	Passive Rechnungsabgrenzung	31.12.2023	31.12.2022
		CHF	CHF
	Aufwendungen für Experten, Revisionsstelle und Aufsicht	23'000.00	26'458.85
	Aufwendungen Stiftungsrat	6'000.00	5'500.00
	Beiträge an Sicherheitsfonds	19'680.00	20'939.00
	Zahlungen Rückversicherer das Folgejahr betreffend	56'978.15	10'981.60
	Pendenter Todesfall	269'829.70	0.00
	noch nicht gutgeschriebene Beiträge und Zinsen	7'108.10	9'583.85
	Personalkosten	2'151.90	3'742.45
	Vermögensverwaltungskosten	58'108.32	46'135.90
	Allgemeiner Verwaltungsaufwand	14'098.80	11'444.33
	Total	456'954.97	134'785.98

74	Verwaltungsaufwand Stiftung und Rückversicherung	2023	2022
		CHF	CHF
	Administration	96'451.25	81'452.90
	EDV-Kosten, Büromaterial, übriger Verwaltungsaufwand	29'742.66	25'237.32
	Kostenprämie Rückversicherer	56'472.95	52'708.70
	sonstiger Aufwand	3'859.69	11'150.55
	Vermittlerentschädigungen	59'561.45	34'816.95
	Honorare Experte, Revisionsstelle	31'273.10	42'202.75
	Büromiete	23'760.00	21'033.65
	Aufwendungen Stiftungsrat	12'571.10	12'589.45
	Gebühren Aufsicht	10'378.45	8'228.10
	Marketing, Werbung	1'553.60	861.60
	Total	325'624.25	290'281.97

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

81 Retrozessionen

Die Anlagegefässe sind so auszuwählen, dass möglichst keine Retrozessionen anfallen. Der Stiftungsrat erlaubt den Vermögensverwaltern in Einzelfällen Retrozessionen zu vereinnahmen, diese sind jedoch offenzulegen und zwingend der Stiftung gutzuschreiben.

In den letzten Jahren wurden folgende Retrozessionen an die externen Vermögensverwalter bzw. die Depotbank ausgerichtet und der Stiftung weitervergütet:

	DZ Privatbank	Crédit Suisse	Zürcher Kantonalbank
	CHF	CHF	CHF
2014	10'046.36	0.00	
2015	0.00	0.00	6'848.75
2016	0.00	0.00	3'854.48
2017	0.00	0.00	1'764.18
2018	0.00	0.00	880.81
2019	0.00	0.00	204.72
2020	0.00	0.00	123.14
2021	0.00	0.00	208.35
2022	0.00	0.00	0.00
2023	0.00	0.00	0.00

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

91 Verpfändung von Aktiven

Keine Verpfändungen.

92 Solidarhaftung und Bürgschaften

Die Stiftung geht keine Solidarhaftungen und Bürgschaften ein.

93 Laufende Rechtsverfahren

Keine laufenden Rechtsverfahren.

94 Teilliquidationen

2 Anschlüsse sind per 31.12.2023 gekündigt worden. Der Tatbestand einer Teilliquidation auf Stufe Vorsorgewerk war erfüllt. Aufgrund der Grösse der Anschlüsse bestand gemäss Teilliquidationsreglement auf Stufe Stiftung kein Tatbestand für eine Teilliquidation, weshalb keine Anteile an Wertschwankungsreserven oder technischen Rückstellungen weitergegeben wurden.

Die vorhandenen Guthaben der Vorsorgewerke sind vollumfänglich an die neue Vorsorgeeinrichtung übertragen worden.

Wollerau, 13. Mai 2024

Inter Pensionskasse

Urs Kunz

Moreno Cei