

**PROSPERITA**

Die christlich-ethische Pensionskasse



**2025**

**Jahresrechnung**



**JAHRESRECHNUNG**

<b>BILANZ</b>	Index Anhang	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>AKTIVEN</b>			
<b>Vermögensanlagen</b>	6.3	<b>877'866'434</b>	<b>810'295'741</b>
Flüssige Mittel und Geldmarkt		16'182'575	11'814'087
Debitoren	7.1.2	2'638'296	1'388'523
Obligationen		153'751'349	166'548'692
Aktien		326'484'674	285'503'421
Hypotheken		1'600'000	3'800'000
Anlagen bei Arbeitgeberfirmen	6.8.3.	170'000	280'000
Immobilien		242'762'230	221'487'906
Alternative Anlagen		95'540'810	87'187'402
Infrastruktur		29'278'940	22'782'571
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	6.8.1	9'457'559	9'503'139
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	7.1.3	<b>472'559</b>	<b>753'564</b>
<b>Aktiven aus Versicherungsverträgen</b>	5.2	<b>15'192'909</b>	<b>11'124'165</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>893'531'902</b>	<b>822'173'470</b>
<b>PASSIVEN</b>			
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>19'255'715</b>	<b>14'410'858</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten	7.1.4	19'162'060	14'277'086
Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitgeber	6.8.1	88'608	62'103
Andere Verbindlichkeiten	7.1.5	5'047	71'670
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	7.1.6	<b>507'852</b>	<b>785'059</b>
<b>Arbeitgeber-Beitragsreserve</b> ohne Verwendungsverzicht	6.8.2	<b>5'740'231</b>	<b>5'373'633</b>
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>		<b>765'837'794</b>	<b>723'409'191</b>
Altersguthaben Aktive, Arbeitsunfähige und Invalide	5.3	521'638'017	495'345'481
Deckungskapital Rentenbeziehende	5.5	206'470'631	196'561'229
Technische Rückstellungen	5.6	37'729'146	31'502'481
<b>Wertschwankungsreserve</b>	6.2	<b>100'323'748</b>	<b>76'160'847</b>
<b>Freie Mittel Vorsorgewerke</b>		<b>1'866'563</b>	<b>2'033'881</b>
<b>Freie Mittel / Unterdeckung</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Stand zu Beginn der Periode		0	-29'671
Abnahme / Zunahme freie Mittel		0	29'671
<b>Total Passiven</b>		<b>893'531'902</b>	<b>822'173'470</b>

<b>BETRIEBSRECHNUNG</b>	Index Anhang	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		<b>46'323'599</b>	<b>43'637'181</b>
Sparbeiträge Arbeitnehmer		16'973'710	16'382'061
Sparbeiträge Arbeitgeber		18'677'954	17'901'250
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitnehmer		2'319'985	2'246'424
Risiko- und Verwaltungskostenbeiträge Arbeitgeber		3'016'720	2'891'963
Entnahme aus AGBR zur Beitragsfinanzierung	6.8.2	-1'519'813	-1'345'872
Entnahme aus Freien Mitteln zur Beitragsfinanzierung		0	-219'332
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	5.3	4'397'402	4'001'168
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	6.8.2	1'938'653	1'291'999
Zuschüsse Sicherheitsfonds		518'988	487'520
<b>Eintrittsleistungen</b>		<b>49'488'950</b>	<b>51'895'416</b>
Freizügigkeitseinlagen	5.3	48'405'984	50'772'198
Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen in			
Technische Rückstellungen	5.5	27'991	0
Vorsorgekapitalien	5.3	129'978	0
Arbeitgeberbeitragsreserven	6.8.2	0	69'472
Wertschwankungsreserven	6.2	140'940	0
Freie Mittel Vorsorgewerke		38'461	0
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	5.3	745'597	1'053'747
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>		<b>95'812'549</b>	<b>95'532'597</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>		<b>-24'369'808</b>	<b>-22'756'573</b>
Altersrenten		-12'156'857	-11'334'002
Partnerrenten		-865'826	-813'339
Invalidentrenten		-1'327'120	-1'090'797
Kinderrenten		-132'712	-105'214
Übrige reglementarische Leistungen		-14'793	-14'205
Kapitalleistungen bei Pensionierungen	5.3	-8'782'666	-8'330'826
Kapitalleistungen bei Tod		-1'089'836	-1'068'190
<b>Ausserreglementarische Leistungen</b>		<b>0</b>	<b>-2'863</b>
<b>Austrittsleistungen</b>		<b>-57'097'197</b>	<b>-42'099'896</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	5.3	-54'968'569	-39'241'324
Vorbezüge WEF	5.3	-1'380'464	-1'514'872
Vorbezüge Scheidung	5.3	-555'314	-675'710
Übertragung von zusätzlichen Mitteln bei kollektivem Austritt		-192'850	-667'990
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>		<b>-81'467'005</b>	<b>-64'859'332</b>

<b>BETRIEBSRECHNUNG</b>	Index Anhang	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		<b>-42'693'008</b>	<b>-53'196'506</b>
Auflösung (+)/Bildung (-) Altersguthaben Aktive Versicherte		-5'891'032	-22'978'804
Auflösung (+)/Bildung (-) Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versicherte		-1'354'568	1'207'023
Auflösung (+)/Bildung (-) Deckungskapital Rentner		-9'909'402	-13'447'211
Auflösung (+)/Bildung (-) technische Rückstellungen	5.6	-6'226'665	-3'131'796
Auflösung (+)/Bildung (-) Freie Mittel		154'427	222'194
Auflösung (+)/Bildung (-) Arbeitgeber-Beitragsreserven		-418'840	53'873
Verzinsung Altersguthaben Aktive und FAR	5.3	-18'712'110	-14'866'025
Verzinsung Altersguthaben IV und arbeitsunfähige Versicherte	5.3	-334'819	-255'759
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		<b>3'581'555</b>	<b>3'344'864</b>
Versicherungsleistungen		3'581'555	3'344'864
<b>Versicherungsaufwand</b>		<b>68'597</b>	<b>-2'233'339</b>
Risikoprämie Rückversicherung		-3'218'465	-3'050'937
Kostenprämie Rückversicherung		-537'645	-509'659
Einmaleinlagen an Versicherungen		0	0
Verwendung Überschussanteile aus Versicherung		9'002	0
Veränderung Aktiven aus Versicherungsverträgen	5.2	4'068'744	1'571'734
Vertrauensärztlicher Dienst		0	0
Beiträge an Sicherheitsfonds		-253'039	-244'477
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>		<b>-24'697'312</b>	<b>-21'411'716</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	6.7.3	<b>51'327'807</b>	<b>51'001'182</b>
Ertrag aus flüssigen Mitteln und Geldmarkt		3'205'267	-6'791'581
Ertrag aus Obligationen		549'311	7'802'956
Ertrag aus Aktien		33'095'820	32'298'616
Ertrag aus Immobilien		14'947'197	12'104'215
Ertrag aus Hypotheken		61'677	40'517
Ertrag aus Anlagen bei Arbeitgeberfirmen		5'034	5'850
Ertrag aus alternativen Anlagen		4'504'100	8'712'634
Ertrag aus Infrastruktur		1'712'432	2'728'720
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.7.4	-6'559'234	-5'750'054
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven	6.8.2	0	0
diverse Zinsen		-193'797	-150'691
<b>Sonstiger Ertrag</b>	7.2.1	<b>106'797</b>	<b>26'620</b>
<b>Sonstiger Aufwand</b>	7.2.2	<b>-377'961</b>	<b>-4'796</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	7.2.3	<b>-2'196'431</b>	<b>-2'224'085</b>
allgemeiner Verwaltungsaufwand		-1'767'322	-1'685'392
Marketingaufwand		-123'221	-239'582
Vermittlungsentschädigungen		-215'801	-205'217
Revisionsstelle / Experte für berufliche Vorsorge		-81'608	-75'661
Aufsichtsbehörden		-8'479	-18'232
<b>Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Anpassung Wertschwankungsres.</b>		<b>24'162'901</b>	<b>27'387'206</b>
<b>Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve</b>	6.2	<b>-24'162'901</b>	<b>-27'387'206</b>
<b>Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

## ANHANG

### 1 Grundlagen und Organisation

#### 1.1 Rechtsform und Zweck

Die registrierte Stiftung "PROSPERITA Stiftung für die berufliche Vorsorge" mit Sitz in Bern bezweckt die Durchführung der obligatorischen und der freiwilligen beruflichen Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer der der Stiftung angeschlossenen Arbeitgeber sowie für deren Angehörige und Hinterlassene (Destinatäre) gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität. Der Anschluss eines Arbeitgebers an die Stiftung erfolgt aufgrund einer schriftlichen Anschlussvereinbarung.

Innerhalb der Stiftung besteht für Unternehmen mit entsprechender Grösse die Möglichkeit, ihr Anlagevermögen selbst oder durch einen wählbaren Vermögensverwalter im Rahmen des gültigen Anlagereglements zu verwalten.

#### 1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist für die Durchführung der obligatorischen Vorsorge gemäss BVG im Register der beruflichen Vorsorge unter der Nummer BE.844 eingetragen. Sie entrichtet dem Sicherheitsfonds die gesetzlichen Beiträge.

#### 1.3 Rechtsgrundlagen der Vorsorgeeinrichtung

**gültig ab**

Stiftungsurkunde	15.11.2018
Vorsorgereglement (Rahmenreglement) Anhang 1 (Vorsorgeplan)	01.01.2024 individuell pro Vorsorgewerk
Organisations- und Verwaltungsreglement	01.01.2025
Anlagereglement (inkl. Anhang 1)	01.01.2025
Teilliquidationsreglement	31.12.2020
Reglement zur Bildung von Rückstellungen und Reserven	31.12.2018
Kostenreglement	01.01.2025

#### 1.4 Organe, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

##### 1.4.1 Stiftungsrat

###### Arbeitgebervertretung

Name	Funktion	Amtsdauer
Peter Gerhard Augsburg	Präsident	Juli 2023 bis Juni 2027
Lydia Peier	Mitglied	Juli 2023 bis Juni 2027
Adriel Jost	Mitglied	Juli 2025 bis Juni 2027
Adrian Pust	Mitglied	Juli 2023 bis Juni 2025
Markus Widmer	Mitglied	Juli 2024 bis Juni 2027

###### Arbeitnehmervertretung

Name	Funktion	Amtsdauer
Andreas Studer	Mitglied / Vizepräsident ab 01.07.2025	Juli 2025 bis Juni 2027
Rainer Wittich	Mitglied / Vizepräsident bis 30.06.2025	Juli 2023 bis Juni 2025
Stephan Güdel	Mitglied	Juli 2024 bis Juni 2027
Adriel Jost	Mitglied	Juli 2024 bis Juni 2025
Ursula Peyer	Mitglied	Juli 2024 bis Juni 2027
Lukas Thut	Mitglied	Juli 2025 bis Juni 2027

##### 1.4.2 Geschäftsführung

Joel Blunier	Geschäftsführer
--------------	-----------------

##### 1.4.3 Vorsorgekommissionen

Gemäss Art. 6 der Stiftungsurkunde und dem Organisations- und Verwaltungsreglement werden die Vorsorgekommissionen der angeschlossenen Arbeitgeber von deren Arbeitgeber- und Arbeitnehmervertretungen bestellt.

##### 1.4.4 Zeichnungsberechtigung

Die Mitglieder des Stiftungsrats zeichnen kollektiv zu zweien. Weiter kollektiv zu zweien zeichnungsberechtigt sind Joel Blunier (Geschäftsführung), Matthias Luginbühl (Stv. Geschäftsführung), Marco Gunz (Leiter Anlagen & Controlling) und Martin Freiburghaus (Mitglied Anlagekommission).

**1.5 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde**

**1.5.1 Anerkannter Experte für die berufliche Vorsorge**

Vertragspartner Keller Experten AG, 8500 Frauenfeld  
 Ausführer Experte André Tapernoux

**1.5.2 Revisionsstelle**

Vertragspartner BDO AG, Entfelderstrasse 1, 5001 Aarau  
 Leitender Revisor Philipp Mathys

**1.5.3 Aufsichtsbehörde**

BBSA Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht  
 Belpstrasse 48, 3007 Bern

**1.5.4 Verwaltungsstelle**

Vertragspartner Beratungsgesellschaft für die 2. Säule AG  
 Dornacherstrasse 230, 4053 Basel

**1.5.5 Rückversicherung**

Vertragspartner Schweizerische Mobiliar Lebensversicherungs-Gesellschaft AG  
 Chemin de la Redoute 54, 1260 Nyon

**1.5.6 Datenschutzberater**

Vertragspartner Swiss Infosec AG  
 Centralstrasse 8A, 6210 Sursee

**1.6 Angeschlossene Vorsorgewerke**

	2025	2024
Stand 1.1.	453	449
Zugänge	30	27
Abgänge	-18	-23
davon Kündigungen	-1	-2
Total angeschlossene Vorsorgewerke per 31.12.	<u>465</u>	<u>453</u>

**2 Aktive Versicherte und Rentenbeziehende**

**2.1 Aktive Versicherte**

	31.12.2025	31.12.2024
Total Aktive Versicherte	<u>5'977</u>	<u>5'902</u>
Veränderung zum Vorjahr	<u>75</u>	<u>244</u>
davon Neueintritte	1305	1'372
davon Austritte	-1139	-1'027
davon Todesfälle	-3	-3
davon vorzeitige/ordentliche Pensionierungen	-88	-98

Versicherte mit mehreren Versicherungsverhältnissen werden mehrfach gezählt.

**2.2 Rentenbeziehende**

	31.12.2025	Zugänge	Abgänge	31.12.2024
	<i>Anzahl Renten</i>			<i>Anzahl Renten</i>
Altersrenten	842	51	-8	799
Pensionierten-Kinderrenten	11	3	-9	17
Invalidenrenten	84	19	-3	68
Invalidenkinderrenten	17	5	-2	14
Ehegatten- und Partnerrenten	65	4	-1	62
Waisenrenten	10	0	-2	12
Scheidungsrenten	2	0	0	2
<b>Total</b>	<u>1'031</u>	<u>82</u>	<u>-25</u>	<u>974</u>

### 3 Art der Umsetzung des Zwecks

#### 3.1 Erläuterung der Vorsorgepläne

Versicherte sind die Arbeitnehmenden der angeschlossenen Betriebe sowie deren Angehörige und Hinterbliebene. Die Vorsorgewerke regeln ihre Vorsorgepläne individuell.

Die Altersrente wird in Prozenten (Umwandlungssatz) des Altersguthabens berechnet, das die versicherte Person bei Erreichen des Rentenalters erworben hat. Der Umwandlungssatz zum Zeitpunkt des ordentlichen Rücktrittsalters 65 für Männer, bzw. 64 für Frauen beträgt 5.35 % und gilt für alle angeschlossenen Vorsorgewerke gleichermassen. Die BVG-Minimalleistungen sind in jedem Fall gewährleistet. Ein vorzeitiger Altersrücktritt ist für Versicherte ab dem 58. Altersjahr möglich, die freiwillige Weiterversicherung bis spätestens zur Vollendung des 70. Altersjahrs. Der Umwandlungssatz wird entsprechend gekürzt bzw. erhöht.

#### 3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Finanzierung der reglementarischen Leistungen richtet sich nach dem Anhang 1 zum Vorsorgereglement, in welchem die firmenindividuelle Vorsorge (Leistungen und Beiträge) geregelt ist.

Die Verwaltungskosten richten sich nach dem Kostenreglement und werden pro versicherte Person und Jahr erhoben. Die Höhe des Kostensatzes bemisst sich nach der Grösse des angeschlossenen Vorsorgewerks und bewegt sich zwischen CHF 180 und 264. Zudem wird pro Vorsorgewerk eine jährliche Basisgebühr von CHF 400 erhoben.

#### 3.3 Rentenanpassungen

Anpassung der obligatorischen Hinterlassenen- und Invalidenrenten gemäss Beschluss des Bundesrates. Eine Rentenanpassung erfolgt nur, wenn die obligatorische Rente die reglementarische Rente übersteigt.

### 4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

#### 4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Das Rechnungswesen ist den Anforderungen entsprechend ausgebaut und bietet Gewähr für eine zeitgerechte, den Bedürfnissen angepasste Berichterstattung.

Die Jahresrechnung, bestehend aus Vermögensbilanz, Betriebsrechnung und Anhang, vermittelt die tatsächliche finanzielle Lage im Sinne der Gesetzgebung über die berufliche Vorsorge und entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

#### 4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

##### 4.2.1 Wertschriften

Die Bewertung der Wertschriften erfolgt zu Marktwerten per Bilanzstichtag. Die daraus entstehenden realisierten und nicht realisierten Kursgewinne und -verluste werden erfolgswirksam verbucht.

##### 4.2.2 Fremdwährungsumrechnung

Erträge und Aufwendungen in Fremdwährungen werden zu den jeweiligen Tageskursen umgerechnet. Aktiven und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen werden zu Jahresendkursen bewertet. Die daraus entstehenden Kursgewinne und -verluste werden erfolgswirksam verbucht. Fremdwährungsrisiken werden teilweise abgesichert.

##### 4.2.3 Für Renditezwecke gehaltene Immobilien

Die direkt gehaltenen Immobilien werden jährlich neu bewertet und zum Verkehrswert bilanziert. Basis für die Ermittlung des Verkehrswertes ist die Summe der auf den Bewertungszeitpunkt abdiskontierten Cashflows (DCF-Methode). Die Diskontierung orientiert sich an der Verzinsung langfristiger risikofreier Anlagen und einem spezifischen Risikozuschlag. Die Bandbreite für den nominalen Diskontierungssatz liegt zwischen 3.45 % und 4.01 % (Vorjahr: 3.48 % und 3.75 %). Im Bau befindliche Objekte werden zu Erstellungskosten bilanziert.

##### 4.2.4 Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen

Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen werden nach anerkannten Grundsätzen und auf allgemein zugänglichen technischen Grundlagen vom Experten für die berufliche Vorsorge ermittelt.

##### 4.2.5 Wertschwankungsreserve

Um die nachhaltige Erfüllung der Leistungsversprechen zu unterstützen, wird eine Wertschwankungsreserve für die den Vermögensanlagen zugrundeliegenden marktspezifischen Risiken gebildet. Die Grundlagen (finanzökonomische Methode) sind im Anlagereglement festgelegt (siehe Ziffer 6.2).

##### 4.2.6 Übrige Aktiven und Passiven

Die Bilanzierung der übrigen Aktiven und Passiven erfolgt zu Nominalwerten.

#### 4.3 Änderungen von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

Die Beteiligung an der Primolution AG wird neu unter der Anlagekategorie "Private Equity" ausgewiesen, die Vorjahreszahlen wurden nicht angepasst.

## 5 Versicherungstechnische Risiken, Risikodeckung, Deckungsgrad

### 5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherung

Die Deckung der Risikoleistungen Invalidität und Tod vor Erreichen des Schlussalters erfolgte zwischen dem 1.1.2019 und dem 31.12.2023 mittels eines Rückdeckungsvertrags mit Partizipation bei der PKRück. Dafür wurde beim Versicherer eine Kundenrisikoreserve geführt. Für den Teil der Risiken, der nicht durch den Rückdeckungsvertrag gedeckt war, bildete die PROSPERITA eine technische Rückstellung (Risikoschwankungsfonds Aktive). Der Vertrag mit der PKRück wurde per 31.12.2023 aufgelöst. Ab 1.1.2024 werden die Risiken Invalidität und Tod vor Erreichen des Referenzalters wieder mittels Kollektivversicherungsvertrag mit der Schweizerischen Mobiliar Lebensversicherungs-Gesellschaft kongruent rückgedeckt.

Den Sparprozess sowie das Risiko Alter, einschliesslich der anwartschaftlichen Ehegatten- resp. Lebenspartnerrente, und damit auch das entsprechende Anlagerisiko trägt die PROSPERITA selbst.

Im Berichtsjahr erhielt die PROSPERITA Überschussanteile aus Versicherungsverträgen in der Höhe von CHF 9'002. Gemäss Beschluss des Stiftungsrats vom 4.12.2025 sind allfällige Überschüsse aus Versicherungsverträgen zur Äufnung der Wertschwankungsreserven zu verwenden.

### 5.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	CHF	CHF
Mobiliar (bis 31.12.2018)	105'166.00	106'613.00
PK Rück (1.1.2019 - 31.12.2023)	7'427'497.00	7'018'900.00
Mobiliar (ab 1.1.2024)	7'660'246.00	3'998'652.00
<b>Total Aktiven/Passiven aus Versicherungsverträgen</b>	<b>15'192'909.00</b>	<b>11'124'165.00</b>

Die Risiken Tod und Invalidität waren bis zum 31.12.2018 und dann wieder ab dem 1.1.2024 bei der Mobiliar kongruent rückgedeckt. Die Deckungskapitalien von Versicherten für Invaliditäts- oder Hinterlassenenrenten wurden basierend auf den Berechnungen der Mobiliar als Aktiven aus Versicherungsverträgen bilanziert. Die Versicherung wird die Deckungskapitalien der definitiven Fälle an die PROSPERITA auszahlen. Für die pendenten Fälle hängt die Höhe der Auszahlung vom definitiven Entscheid der Invalidenversicherung ab. Die versicherungstechnischen Risiken sind durch entsprechende technische Rückstellungen abgedeckt (vgl. Ziff. 5.6).

Zwischen dem 1.1.2019 und dem 31.12.2023 bestand ein Versicherungsvertrag mit der PK Rück AG. Die von der PK Rück per 31.12.2025 berechneten Rückstellungen für erwartete Schadenfälle wurden ebenfalls als Aktiven aus Versicherungsverträgen bilanziert und in der technischen Rückstellung für pendente Schadenfälle berücksichtigt. Die Versicherung wird in den nächsten Jahren die Deckungskapitalien der definitiven Fälle an die PROSPERITA auszahlen.

5.3 Entwicklung und Verzinsung der Altersguthaben	31.12.2025	31.12.2024
	CHF	CHF
<b>5.3.1 Vorsorgekapital Aktive Versicherte (inkl. FAR-Rentner)</b>		
Stand 1.1.	488'750'883.95	450'906'054.25
Einlagen aus rückwirkenden Stornierungen	135'154.85	414'665.55
Sparbeiträge Arbeitnehmende	16'973'709.85	16'382'060.55
Sparbeiträge Arbeitgeber	18'677'954.15	17'901'250.05
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	4'397'401.90	4'001'167.70
Freizügigkeitseinlagen	48'405'983.55	50'361'672.40
Rückzahlung Vorbezug WEF	531'691.15	327'038.60
Einzahlungen aus Scheidung	213'905.60	726'708.05
Übertrag freie Mittel	8'754.00	0.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-54'898'303.85	-39'909'314.20
Auflösung infolge Pensionierung	-14'979'180.50	-16'032'476.85
Auflösung infolge Tod aktiv Versicherte	-907'584.45	0.00
Übertrag Altersguthaben IV-Rentenbeziehende und EU	-2'079'920.55	-811'907.65
Reaktivierung IV/EU	124'071.30	110'016.55
Vorbezüge WEF	-1'380'464.00	-1'514'872.20
Vorbezüge Scheidung	-555'313.80	-649'024.60
Kapitalleistung infolge Pensionierung	-8'782'665.65	-8'330'825.70
Mutationsverluste	5'846.45	2'646.00
Verzinsung Altersguthaben Aktive und FAR (inkl. Zusatzverzinsung infolge Senkung UWS)	18'712'109.55	14'866'025.45
<b>Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte</b>	<b>513'354'033.50</b>	<b>488'750'883.95</b>
<b>5.3.2 Vorsorgekapital Arbeitsunfähige und Invalide</b>		
Stand 1.1.	6'594'597.10	7'545'861.25
Einlagen aus rückwirkenden Stornierungen	-3'693.10	1'670.85
Einlagen aus Aktivbestand	2'079'920.55	811'907.65
Einlagen aus externen Freizügigkeitsleistungen	129'977.75	437'241.00
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-73'134.65	-247'983.00
Pensionierungen	-1'001'828.85	-1'344'138.35
Sparbeiträge	720'255.65	579'738.90
Vorbezüge Scheidung	0.00	-26'685.25
Auflösung infolge Tod	-375'154.30	-1'308'849.00
Reaktivierung	-121'928.40	-110'016.55
Mutationsverluste	152.85	90.90
Verzinsung	334'819.00	255'758.70
<b>Total Vorsorgekapital Arbeitsunfähige und Invalide</b>	<b>8'283'983.60</b>	<b>6'594'597.10</b>
<b>Angewendete Zinssätze zur Verzinsung des Vorsorgekapitals</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Verzinsung für den obligatorischen Teil des Vorsorgekapitals	3.75%	3.00%
Verzinsung für den überobligatorischen Teil des Vorsorgekapitals	3.75%	3.00%
Art. 46 BVV2 ist eingehalten.		
<b>5.4 Altersguthaben BVG (Schattenrechnung)</b>	<b>287'501'954.90</b>	<b>277'672'891.00</b>
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.25%	1.25%
<b>5.5 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentenbeziehende</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	CHF	CHF
<b>Alters-/IV-/Partner-/Waisen- und Kinderrenten</b>		
Stand 1.1.	196'561'229.00	183'114'018.00
Übernahme Deckungskapital von Neuanschlüssen	0.00	0.00
Pensionierungen/Zufluss Altersguthaben	27'492'731.05	27'765'389.00
Auflösung von Vorsorgekapital Rentenbeziehende	-11'475'541.35	-10'380'140.55
Anpassung an Neuberechnung Experte per 31.12.	-6'107'787.70	-3'938'037.45
<b>Stand 31.12.</b>	<b>206'470'631.00</b>	<b>196'561'229.00</b>

## 5.6 Technische Rückstellungen

	2025	2024
	CHF	CHF
Stand 1.1.	31'502'481.00	28'370'685.00
Bildung (+)/Auflösung (-) für Pensionierungsverluste	2'541'882.00	225'202.00
Bildung (+)/Auflösung (-) für Schwankungen im Risikoverlauf Aktive	0.00	0.00
Bildung (+)/Auflösung (-) für Zunahme Lebenserwartung	1'174'690.00	1'112'479.00
Bildung (+)/Auflösung (-) für pendente und latente Leistungsfälle	4'068'744.00	1'571'734.00
Bildung (+)/Auflösung (-) für Schwankungen im Risikoverlauf bei Rentnerbeständen	31'749.00	-26'019.00
Bildung (+)/Auflösung (-) für Mehrverzinsung	-1'635'000.00	-85'000.00
Bildung (+)/Auflösung (-) für Finanzierung	44'600.00	333'400.00
<b>Stand 31.12.</b>	<b>37'729'146.00</b>	<b>31'502'481.00</b>
davon Rückstellungen für		
- Pensionierungsverluste	14'318'266.00	11'776'384.00
- Schwankungen im Risikoverlauf Aktive	0.00	0.00
- Zunahme Lebenserwartung	4'113'298.00	2'938'608.00
- Pendente und latente Leistungsfälle	15'192'909.00	11'124'165.00
- Schwankungen im Risikoverlauf bei Rentnerbeständen	3'146'673.00	3'114'924.00
- Mehrverzinsung	0.00	1'635'000.00
- Finanzierung	958'000.00	913'400.00

**Erläuterungen zu den technischen Rückstellungen**Pensionierungsverluste

Die Rückstellung bezweckt die Finanzierung des gegenüber dem versicherungstechnischen Umwandlungssatz höheren reglementarischen Umwandlungssatzes und wird für alle Versicherten gebildet, welche sich im Jahr 2026 vorzeitig, ordentlich oder aufgeschoben pensionieren lassen. Die Rückstellung erfolgt für alle Versicherten ab Alter 58 und berücksichtigt eine Kapitalbezugsquote von 30 %. Mit dem neuen Vorsorgereglement per 01.01.2026 wurde der in den Vorjahren angewendete reduzierte Umwandlungssatz von 4.80 % auf den Teil des Altersguthabens über dem 17.5-Fachen der maximalen AHV-Rente abgeschafft, was neben dem Bestandeswachstum die Zunahme der Rückstellung für Pensionierungsverluste erklärt.

Schwankungen im Risikoverlauf Aktive

Seit dem 01.01.2024 sind die Risikoleistungen mittels eines neuen Kollektiv-Lebensversicherungsvertrags weitgehend kongruent rückgedeckt (Reglementsdeckung). Aus diesem Grund wird per 31.12.2025 kein Risikoschwankungsfonds Aktive benötigt.

Zunahme Lebenserwartung

Mit der Rückstellung für Langlebigkeit wird der steigenden Lebenserwartung der Rentenbeziehenden Rechnung getragen. Die Rückstellung entspricht 2.0 % des Vorsorgekapitals Rentner (ohne Zeitrenten) per 31.12.2025 (Vorjahr 1.5 %).

Pendente und latente Leistungsfälle

Die Rückstellung für pendente Vorsorgefälle bezweckt die periodengerechte Erfassung von eingetretenen Vorsorgefällen infolge Tod oder Invalidität, deren Umfang noch nicht abschliessend feststeht. Für die pendenten Invaliditäts- und Todesfälle bis 2018 wurde die Drehtürreserve der Mobilien zurückgestellt. Für die pendenten Invaliditätsfälle von 2019 bis 2023 wurde die von der PKRück gemeldete Rückstellung für erwartete Schadenfälle von CHF 7'427'497 berücksichtigt. Für die pendenten Invaliditäts- und Todesfälle ab 2024 wurde ebenfalls die Drehtürreserve der Mobilien zurückgestellt.

Schwankungen im Risikoverlauf Rentner

Gegenüber der statistisch erwarteten durchschnittlichen Lebenserwartung der Rentenbeziehenden ergeben sich in kleinen Rentenbeständen in der Praxis üblicherweise Abweichungen, da kein genügender Risikoausgleich stattfindet. Mit dem Risikoschwankungsfonds werden die Risikoverluste aufgrund der Unsterblichkeit des Rentenbestandes finanziert. Der Risikoschwankungsfonds Rentner wird gemäss Formel im Rückstellungsreglement berechnet und beträgt per 31.12.2025 1.53 % des Vorsorgekapitals Rentner (ohne Zeitrenten) für insgesamt 1'064 Leibrenten (Vorjahr 1.59 %).

Finanzierung

Die Rückstellung bezweckt die Sicherstellung der Finanzierung der Vorsorge. Die Höhe der Rückstellung ergibt sich aus einer allfälligen positiven Differenz zwischen der Summe aus Versicherungsprämie, Teuerungsprämie, Beiträge an den Sicherheitsfonds, den Kosten der Verwaltung und Buchhaltung und der Summe aus Risiko und Verwaltungskostenbeiträgen von Arbeitnehmenden und Arbeitgebern.

Mehrverzinsung

Die letzte Tranche der reglementarischen Zusatzverzinsung gemäss dem bis 31.12.2025 gültigen Vorsorgereglement wurde inzwischen dem Altersguthaben der berechtigten Personen gutgeschrieben, weshalb die Rückstellung Zusatzverzinsung aufgelöst wurde. Der Stiftungsrat hat keine weiteren Rückstellungen per 31.12.2025 beschlossen.

**5.7 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens**

Durch die KELLER Experten AG wurde am 3.6.2025 auf der Basis der Jahresrechnung 2024 ein versicherungstechnisches Gutachten mit folgenden Beurteilungen erstellt:

**a) Finanzielle Sicherheit**

Wesentlich für die Beurteilung der finanziellen Sicherheit sind die folgenden Punkte:

Technische Grundlagen:

Für das Risiko Alter und anwartschaftliche Leistungen (Ehegatten-/ Lebenspartnerrente) sowie für allfällige weitergehende Berechnungen werden die aktuellen technischen Grundlagen BVG 2020 (Periodentafel 2022) herangezogen.

Technischer Zinssatz:

Der technische Zinssatz der PROSPERITA beträgt 1.75 % per 31.12.2024.

Deckungsgrad:

Die PROSPERITA befindet sich per 31.12.2024 versicherungstechnisch im Gleichgewicht und weist einen Deckungsgrad nach Art. 44 Abs. 1 BVV 2 von 110.53 % aus.

Deckung der Risiken:

Die PROSPERITA hat die versicherungstechnischen Risiken Tod und Invalidität weitgehend kongruent rückgedeckt. Das Risiko Alter, einschliesslich der anwartschaftlichen Ehegatten- resp. Lebenspartnerrente und das Anlagerisiko trägt die PROSPERITA selbst.

Höhe der Wertschwankungsreserve:

Für die mit der Kapitalanlage verbundenen Risiken sind Wertschwankungsreserven ausgeschieden. Die Wertschwankungsreserven konnten indes nicht vollständig gebildet werden. Die PROSPERITA verfügt daher über eine eingeschränkte finanzielle Risikofähigkeit in Bezug auf die gewählte Anlagestrategie.

Weitere Massnahmen:

Weitere Rückdeckungsmassnahmen sind nicht erforderlich, da alle Rückdeckungsmassnahmen im Sinne von Art. 67 BVG und Art. 43 BVV 2 erfüllt sind.

Die finanzielle Sicherheit ist per Stichtag als gegeben zu betrachten.

**b) Sanierungsfähigkeit**

Die Sanierungsfähigkeit der PROSPERITA ist gegeben. Aufgrund der erwarteten Bestandesentwicklung wird die strukturelle Risikofähigkeit in den kommenden Jahren leicht abnehmen, sofern sie sich nicht durch Neuanschlüsse verbessert.

**c) Reglementarische versicherungstechnische Bestimmungen**

Gemäss unserer Prüfung können wir bestätigen, dass die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen.

**d) Laufende Finanzierung**

Die laufende Finanzierung der PROSPERITA ist versicherungstechnisch korrekt, d.h. die Leistungsversprechen der PROSPERITA sind unter Berücksichtigung der verwendeten technischen Grundlagen durch Beiträge, Rückstellungen, Vorsorgekapitalien, Versicherungsvertrag und erwartete Vermögenserträge sichergestellt.

**e) Wertschwankungsreserve**

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve in Bezug auf die aktuelle Anlagestrategie ist aus versicherungstechnischer Sicht angemessen.

**f) Ausblick des Experten für berufliche Vorsorge**

Da die langfristig erwartete Rendite von 2.96 % die Sollrendite für das Jahr 2024 von 2.26 % übersteigt, kann erwartet werden, dass die finanzielle Lage in den kommenden Jahren gut bleiben wird.

**g) Meldepflichten**

Es bestehen zurzeit keine Meldepflichten des Experten für berufliche Vorsorge nach Art. 52e Abs. 3 BVG.

**5.8 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen**

Die versicherungstechnischen Berechnungen basieren auf den folgenden Grundlagen:

- technischer Zins von 1.75 % (Vorjahr 1.75 %)
- technische Grundlagen BVG 2020 (PT 2022) (Vorjahr BVG 2020 (PT 2022))
- Zuschlag für die Zunahme der Lebenserwartung 2.0 % (Vorjahr 1.5 %)
- Zuschlag wegen Schwankungen im Risikoverlauf des Rentnerbestandes (gemäss Formel im Reglement)

**5.9 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2**

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	CHF	CHF
Total Aktiven zu Marktwerten	893'531'902.42	822'173'469.51
- Verbindlichkeiten	-19'255'714.51	-14'410'858.10
- Passive Rechnungsabgrenzung	-507'852.00	-785'058.63
- Arbeitgeber Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	-5'740'231.13	-5'373'633.34
- Freie Mittel der Vorsorgewerke	-1'866'562.65	-2'033'880.91
<b>Total verfügbare Mittel</b>	<b>866'161'542.13</b>	<b>799'570'038.53</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	521'638'017.10	495'345'481.05
Vorsorgekapital Rentner	206'470'631.00	196'561'229.00
Technische Rückstellungen	37'729'146.00	31'502'481.00
<b>Total gebundene Mittel</b>	<b>765'837'794.10</b>	<b>723'409'191.05</b>
Über- (+) / Unterdeckung (-)	100'323'748.03	76'160'847.48
<b>Deckungsgrad</b>	<b>113.10%</b>	<b>110.53%</b>

## 6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

### 6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Der Stiftungsrat hat die Ziele und Grundsätze, Durchführung und Überwachung der Vermögensanlagen festgelegt und sich vergewissert, dass die Stiftung über ein wirksames Controlling verfügt. Mit dem Anlagereglement sind die Funktionen und Verantwortlichkeiten für Entscheidung, Durchführung und Rechnungswesen nachvollziehbar geregelt; die Ergebnisse werden vom Stiftungsrat regelmässig überwacht.

Der Stiftungsrat hat zum Zweck der optimalen Bewirtschaftung und Verwaltung des Vermögens eine Anlagekommission eingesetzt. Sie ist zudem für das Investment Controlling zuständig. Das Portfoliomanagement der direkten Immobilienanlagen ist an die Tochtergesellschaft Primolotion AG ausgelagert. Der Anlagestrategie wird periodisch in Form einer Asset- und Liability-Studie überprüft.

Die Organisation der Vermögensverwaltung gestaltet sich wie folgt:

Anlagekommission	Adriel Jost, Vorsitz Oliver Panier, externe Fachperson Martin Freiburghaus, externe Fachperson Markus Widmer, Stiftungsrat Dr. Markus Zimmerli, externe Fachperson  Joel Blunier, Geschäftsführer (ohne Stimmrecht) Marco Gunz, Leiter Anlagen & Controlling (ohne Stimmrecht)
Liegenschaftsverwaltung Immobilien	ImmoBrunner.ch GmbH, Aarberg santini immobilien, Seon Weber + Schweizer Immobilien-Treuhand AG, Winterthur Straub + Partner AG, Lenzburg Verein "erfahrbar", Unterengstringen Primolotion AG, Bern werner sutter & co. ag, Muttenz
Depotbank / Global Custodian	UBS Switzerland AG, Zürich
Vermögensverwaltung Wertschriften	Zürcher Kantonalbank, Zürich, Severin Schütz Vontobel Asset Management AG, Zürich, Dominik Zörner

Die mit der Vermögensverwaltung beauftragten Banken erfüllen die Zulassung im Sinne von Art. 48f BVV2 (FINMA).

#### 6.1.2 Loyalität in der Vermögensverwaltung

Alle mit der Vermögensverwaltung beauftragten Personen, die Mitglieder des Stiftungsrats sowie die externen Vermögensverwaltungen haben die Einhaltung der gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen zur Integrität und Loyalität in der beruflichen Vorsorge schriftlich bestätigt.

#### 6.1.3 Stimmrechtsausübung

Die Stimm- und Wahlrechte der direkt gehaltenen Aktien von Schweizer Gesellschaften, die in der Schweiz oder im Ausland kotiert sind, wurden durch den Stiftungsrat systematisch im Interesse der Versicherten ausgeübt. Für die Beurteilung der Anträge orientierte sich der Stiftungsrat an den langfristigen Interessen der Aktionäre. Im Zentrum der Versicherteninteressen steht dabei das dauernde Gedeihen der Vorsorgeeinrichtung. Die Stimmrechtsausübung wird entsprechend den Richtlinien der Stiftung Ethos ausgeübt. Auf der Website der PROSPERITA wird das Stimmverhalten jährlich publiziert.

### 6.2 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Grundlagen für die Wertschwankungsreserve sind im Anlagereglement festgelegt und basieren auf einem Sicherheitsniveau von 97.5 % und einem Zeithorizont von einem Jahr. Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve beträgt 16.7 % des Vorsorgekapitals.

	2025	2024
	CHF	CHF
Stand 1.1.	76'160'847.48	48'773'641.31
Einkauf Neuanschlüsse in Wertschwankungsreserve	140'939.85	0.00
Zuweisung/Entnahme Betriebsergebnis	24'021'960.70	27'387'206.17
<b>Wertschwankungsreserve 31.12.</b>	<b>100'323'748.03</b>	<b>76'160'847.48</b>
Vorsorgekapitalien Aktive und Rentner	728'108'648.10	691'906'710.05
<b>Zielgrösse der Wertschwankungsreserve</b>	<b>121'594'144.23</b>	<b>115'548'420.58</b>
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	<b>-21'270'396.20</b>	<b>-39'387'573.10</b>

6.3 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

Portfolio	Geschäftsführung	Depot-Bank	31.12.2025		31.12.2024		relative Anteile		Anlagestrategie	Taktische Bandbreiten	
			CHF	CHF	CHF	CHF	31.12.2025	31.12.2024		min.	max.
<b>Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>27'761'324</b>	<b>0</b>	<b>27'761'324</b>	<b>22'769'390</b>	<b>3.1%</b>	<b>2.8%</b>	<b>0.0%</b>				
<b>Liquidität</b>	<b>6'785'650</b>	<b>9'396'925</b>	<b>16'182'575</b>	<b>11'814'087</b>	<b>1.8%</b>	<b>1.4%</b>	<b>1.0%</b>	<b>0%</b>	<b>6%</b>		
<b>Festverzinsliche Anlagen</b>	<b>1'600'000</b>	<b>153'751'349</b>	<b>155'351'349</b>	<b>170'348'692</b>	<b>17.4%</b>	<b>20.7%</b>	<b>24.0%</b>	<b>16%</b>	<b>34%</b>		
Obligationen in Schweizer Franken	0	70'170'098	70'170'098	74'653'994	7.9%	9.1%	11.0%	7%	15%		
Unternehmensanleihen Global Investment Grade (hedged)	0	83'581'251	83'581'251	91'894'697	9.4%	11.2%	11.0%	7%	15%		
Hypotheken Schweiz	1'600'000	0	1'600'000	3'800'000	0.2%	0.5%	2.0%	0%	4%		
<b>Aktien</b>	<b>0</b>	<b>326'484'674</b>	<b>326'484'674</b>	<b>285'323'692</b>	<b>36.5%</b>	<b>34.7%</b>	<b>34.0%</b>	<b>24%</b>	<b>44%</b>		
Aktien Schweiz	0	159'993'232	159'993'232	136'538'979	17.9%	16.6%	16.0%	11%	21%		
Aktien Welt	0	166'491'442	166'491'442	148'784'713	18.6%	18.1%	18.0%	13%	23%		
<b>Nicht kotierte Anlagen Schweiz</b>	<b>0</b>	<b>17'042'236</b>	<b>17'042'236</b>	<b>12'286'855</b>	<b>1.9%</b>	<b>1.5%</b>	<b>2.0%</b>	<b>0%</b>	<b>4%</b>		
<b>Infrastruktur (hedged)</b>	<b>0</b>	<b>29'278'940</b>	<b>29'278'940</b>	<b>22'782'571</b>	<b>3.3%</b>	<b>2.8%</b>	<b>3.0%</b>	<b>1%</b>	<b>5%</b>		
<b>Immobilien Schweiz</b>	<b>97'627'258</b>	<b>145'134'973</b>	<b>242'762'230</b>	<b>218'621'134</b>	<b>27.2%</b>	<b>26.6%</b>	<b>27.0%</b>	<b>22%</b>	<b>32%</b>		
<b>Alternative Anlagen</b>	<b>170'000</b>	<b>78'498'574</b>	<b>78'668'574</b>	<b>78'227'047</b>	<b>8.8%</b>	<b>9.5%</b>	<b>9.0%</b>	<b>3%</b>	<b>15%</b>		
Private Equity (hedged)	0	52'857'313	52'857'313	51'265'384	5.9%	6.2%	6.0%	2%	10%		
Insurance Linked Securities (hedged)	0	647'166	647'166	2'978'949	0.1%	0.4%	0.0%	0%	4%		
Microfinance (hedged)	0	24'994'096	24'994'096	23'702'714	2.8%	2.9%	3.0%	1%	5%		
Darlehen/Hypotheken an Arbeitgeber	170'000	0	170'000	280'000	0.0%	0.0%	0.0%	0%	1%		
<b>Total Engagements</b>	<b>133'944'231</b>	<b>759'587'671</b>	<b>893'531'902</b>	<b>822'173'470</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>				
<b>Fremdwährungen nicht abgesichert</b>	<b>856'409</b>	<b>195'195'257</b>	<b>196'051'666</b>	<b>178'165'761</b>	<b>21.9%</b>	<b>21.7%</b>	<b>21.60%</b>		<b>29.00%</b>		

6.4 Begrenzungen gemäss Art. 54 und 55 BVV2

Anlagevorschriften nach BVV2	Art.	31.12.2025		31.12.2024		relative Anteile		max. BVV2
		CHF	CHF	CHF	CHF	31.12.2025	31.12.2024	
Anlagen in Aktien	Art. 55 b	326'484'674	285'323'692	36.5%	34.7%	50%		
Anlagen in Immobilien	Art. 55 c	242'762'230	218'621'134	27.2%	26.6%	30%		
Begrenzung Immobilien pro Objekt	Art. 54 b					5%		
A (Eспенstrasse 79, Winterthur)		12'710'000	12'064'000	1.4%	1.5%			
B (Rotkomstr. 16 / Schrägweg 6, Oberkulm)		8'497'000	8'266'000	1.0%	1.0%			
C (Höhenstrasse West 21-27, Olten)		11'426'000	11'108'000	1.3%	1.4%			
D (Blüemli mattstrasse 1, Aarberg)		8'015'000	7'833'000	0.9%	1.0%			
E (Grabenweg 14c, Mönken)		6'604'000	6'481'000	0.7%	0.8%			
F (Kloster Fahr, Würenlos/Unterengstringen)		11'006'103	9'698'775	1.2%	1.2%			
G (MEG ICC, Genève)		298'965	397'485	0.0%	0.0%			
H (Schönegg Zentrum, Adelboden)		28'390'553	20'586'238	3.2%	2.5%			
I (STEG Länggassstrasse 7, Bern)		3'607'000	3'619'000	0.4%	0.4%			
J (Erlensträsschen 42 + 44, Riehen)		6'290'000	-	0.7%	0.0%			
Anlagen beim Arbeitgeber	Art. 57	170'000	280'000	0.0%	0.0%	5%		
Alternative Anlagen	Art. 55 d	78'668'574	78'227'047	8.8%	9.5%	15%		
Infrastruktur	Art. 55 f	29'278'940	22'782'571	3.3%	2.8%	10%		
Fremdwährungen insgesamt		361'099'542	344'658'364	40.4%	41.9%			
Fremdwährungen mit Absicherung		165'047'876	166'492'603	18.5%	20.3%			
Fremdwährungen ohne Absicherung	Art. 55 e	196'051'666	178'165'761	21.9%	21.7%	30%		

6.5 Marktwert und Vertragspartner der Wertpapiere unter Securities Lending

Es bestehen keine unter Securities Lending geführten Titel.

6.6 Offene Devisenterminkontrakte

	31.12.2025		31.12.2024	
	aktiver Wert	passiver Wert	aktiver Wert	passiver Wert
EUR		-52'722'539.00		-526'501.00
GBP		-1'506'755.00		-24'794.00
USD		-44'466'448.00		-1'465'989.00
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-98'695'742.00</b>	<b>-</b>	<b>-2'017'284.00</b>

**6.7 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage****6.7.1 Netto-Performance der Vermögensanlage**

Die Performance auf dem reinen Anlagevermögen gemäss TWR Methode (Time-Weighted Return) beträgt 6.62 % (2024: 6.65 %).  
Die Nettoperformance berücksichtigt sämtliche Vermögensverwaltungskosten und Zinsaufwendungen.

**6.7.2 Performance des Gesamtvermögens**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	822'173'469.86	742'398'053.82
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	893'531'902.42	822'173'469.51
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	857'852'686.14	782'285'761.67
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	51'327'807.45	51'001'181.78
<b>Rechnerische Performance auf Gesamtvermögen</b>	<b>5.98%</b>	<b>6.52%</b>

**6.7.3 Nettoergebnis aus Vermögensanlage**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Bruttoergebnis Flüssige Mittel</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	CHF	CHF
Zinsaufwand/-ertrag auf Bankkonten	58'191.56	298'449.27
Währungsdifferenzen	3'147'075.21	-7'090'044.30
Indirekte Erträge TER	0.00	14.51
<b>Total</b>	<b>3'205'266.77</b>	<b>-6'791'580.52</b>
<b>Bruttoergebnis Obligationen</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	CHF	CHF
Ertrag aus Obligationen	3'674'622.69	2'649'341.05
Kurserfolge	-3'130'675.55	5'119'645.59
Indirekte Erträge TER	5'363.96	33'969.37
<b>Total</b>	<b>549'311.10</b>	<b>7'802'956.01</b>
<b>Bruttoergebnis Hypotheken</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	CHF	CHF
Ertrag aus Hypotheken	61'677.10	40'516.65
Indirekte Erträge TER	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>61'677.10</b>	<b>40'516.65</b>
<b>Bruttoergebnis Aktien</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	CHF	CHF
Dividenden und Ausschüttungen	6'369'029.34	4'614'543.62
Kurserfolge	26'613'884.98	27'591'883.71
Indirekte Erträge TER	112'906.06	92'188.33
<b>Total</b>	<b>33'095'820.38</b>	<b>32'298'615.66</b>
<b>Bruttoergebnis Immobilien (indirekte Anlagen)</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	CHF	CHF
Ausschüttungen	1'367'100.55	1'399'392.89
Kurserfolge	8'493'763.01	7'870'064.08
Indirekte Erträge TER	1'129'145.21	1'052'408.13
<b>Total</b>	<b>10'990'008.77</b>	<b>10'321'865.10</b>
<b>Bruttoergebnis Immobilienanlagen</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	CHF	CHF
Mietzinseinnahmen	3'169'860.19	2'443'361.86
Liegenschaftenaufwand	-556'815.69	-469'597.10
Neubewertung Immobilien	1'344'143.45	-191'415.23
<b>Total</b>	<b>3'957'187.95</b>	<b>1'782'349.53</b>
<b>Bruttoergebnis alternative Anlagen</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	CHF	CHF
Ausschüttungen	637'298.94	1'215'245.64
Kurserfolge	897'282.45	5'009'670.75
Indirekte Erträge TER	2'969'518.86	2'487'717.83
<b>Total</b>	<b>4'504'100.25</b>	<b>8'712'634.22</b>
<b>Bruttoergebnis aus Darlehen</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	CHF	CHF
Ertrag aus Darlehen	5'033.90	5'850.00
<b>Total</b>	<b>5'033.90</b>	<b>5'850.00</b>

<b>Bruttoergebnis Infrastruktur</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	CHF	CHF
Ertrag aus Infrastruktur	698'589.46	0.00
Kurserfolge	59'492.09	2'157'330.56
Indirekte Erträge TER	954'350.57	571'389.88
<b>Total</b>	<b>1'712'432.12</b>	<b>2'728'720.44</b>
<b>Erfolg Vermögensanlagen</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	CHF	CHF
<b>Erfolg Wertschriften vor Verzinsung und Verwaltungskosten</b>	<b>58'080'838.34</b>	<b>56'901'927.09</b>
Verzinsung (Freizügigkeitsleistungen, Arbeitgeberbeitragsreserven)	-193'797.12	-150'691.07
Vermögensverwaltungskosten	-6'559'233.77	-5'750'054.24
<b>Nettoergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>51'327'807.45</b>	<b>51'001'181.78</b>

#### 6.7.4 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten und den intransparenten Kollektivanlagen

<b>Vermögensverwaltungskosten</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Vermögensverwaltung	-924'261.31	-968'760.82
Umbuchung Kosten für Liegenschaftsverwaltung	-149'487.19	-111'695.20
administrative Gebühren	-95'203.27	-327'725.54
Kommissionsrückvergütung	35'694.34	106'013.86
Custodian	-124'899.53	-100'200.59
Anlagekommission	-37'548.60	-24'110.60
Investment Controlling	-8'648.00	-8'648.00
Stimmrechts-Ausübung	-24'612.05	-21'003.95
Portfoliomanagement Immobilien	-58'983.50	-56'235.35
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	-1'387'949.11	-1'512'366.19
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen *	-5'171'284.66	-4'237'688.05
<b>Total Vermögensverwaltungskosten</b>	<b>-6'559'233.77</b>	<b>-5'750'054.24</b>
<b>Total der Vermögensverwaltungskosten in % der transparenten Anlagen</b>	<b>0.75%</b>	<b>0.71%</b>

\* Die Berechnung der Kostenkennzahlen basiert auf den von den Banken gelieferten Beständen.

<b>Vermögensanlagen</b>		
Direkte Anlagen	344'575'678.57	312'139'760.97
Transparente Kollektivanlagen *	531'601'337.81	498'155'979.27
<b>Total transparente Anlagen</b>	<b>876'177'016.38</b>	<b>810'295'740.24</b>
intransparente Kollektivanlagen nach Art 48 a Abs. 3 BVV2 *	1'689'417.78	0.00
<b>Total Vermögensanlagen</b>	<b>877'866'434.16</b>	<b>810'295'740.24</b>
<b>Kostentransparenzquote</b>	<b>99.81%</b>	<b>100.00%</b>

\* Die aufgeführten Werte der transparenten und intransparenten Kollektivanlagen basieren auf den von den Banken gelieferten Bestände im Zusammenhang mit der Ermittlung der TER-Quoten.

<b>Intransparente Kollektivanlagen</b>				
Valor	Produktname	Anteile	Kurswert	Wert
PE003897x2194	Ant Schroder Adveq Global IV	1660896.81	1.02	1'689'417.78

#### 6.8 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und Arbeitgeber-Beitragsreserven

<b>6.8.1 Kontokorrente der Arbeitgeberfirmen</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
	CHF	CHF
Ausstand Beiträge	9'457'559.10	9'503'138.15
Guthaben bzw. Vorauszahlungen auf Kontokorrenten	-88'608.05	-62'102.65
<b>Total</b>	<b>9'368'951.05</b>	<b>9'441'035.50</b>

#### 6.8.2 Arbeitgeber-Beitragsreserven (ohne Verwendungsverzicht)

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Stand 1.1.	5'372'633.34	5'427'505.86
Einlagen	1'938'653.35	1'291'999.00
Übernahme	0.00	0.00
Entnahmen zur Beitragsfinanzierung	-1'571'055.56	-1'346'871.52
Übertrag infolge Auflösung Anschlussvertrag	0.00	0.00
Verzinsung	0.00	0.00
Stand 31.12.	<b>5'740'231.13</b>	<b>5'372'633.34</b>

**6.8.3 Anlagen bei Arbeitgeberfirmen**

	2025	2024
Darlehen an die Stiftung SalZH, Winterthur	170'000.00	180'000.00
Primolution AG, Bern (Beteiligung 100 %)	0.00	100'000.00
	<u>170'000.00</u>	<u>280'000.00</u>

Per 1.7.2021 wurde der Stiftung SalZH ein ungesichertes, verzinsliches Darlehen über CHF 200'000 mit einer Laufzeit von 10 Jahren gewährt (jährliche Amortisation von CHF 10'000).

**6.8.4 Beteiligungen (Private Equity)**

	2025	2024
Ethos Services AG	115'010.00	25'000.00
Primolution AG, Bern (Beteiligung 100 %)	16'574.35	0.00
Schönegg Apartments AG (Beteiligung 20 %)	100'000.00	100'000.00
	<u>231'584.35</u>	<u>125'000.00</u>

Im Juni 2023 hat die Stiftung die Aktiengesellschaft Primolution AG gegründet. Die Gesellschaft verfügt über ein Aktienkapital von CHF 100'000 und ist im vollständigen Besitz und unter alleiniger Kontrolle der Stiftung. Sie erbringt Dienstleistungen im Immobilienbereich. Die Gesellschaft weist per 31.12.2025 einen Kapitalverlust gemäss Art. 725a OR von CHF 83'425.65 auf. Die Bewertung der Beteiligung erfolgt zum Nominalwert abzüglich einer Wertberichtigung. Der Anteil der Beteiligung an der Bilanzsumme der Stiftung beträgt noch 0.002 % (Vorjahr: 0.012 %). Der Verwaltungsrat hat die Situation analysiert und entsprechende Massnahmen zur Sanierung eingeleitet. Aufgrund einer realistisch budgetierten Geschäftsentwicklung für das Jahr 2026 wird erwartet, dass der Betrieb einen Überschuss erwirtschaften und so die operative Sanierung umsetzen kann. Gleichzeitig hat die Stiftung als Alleinaktionärin eine bis 30.6.2027 befristete Patronatserklärung im Umfang von CHF 100'000 zugunsten der Gesellschaft abgegeben, um die Fortführung der Gesellschaft sicherzustellen. Die Beteiligung an der Primolution AG wird neu unter der Anlagekategorie "Private Equity" geführt.

**7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung****7.1 Erläuterungen zur Bilanz****7.1.1 Immobilien direkte Anlagen**

	2025	2024
	CHF	CHF
Blüemli mattstrasse 1, Aarberg BE	8'015'000.00	7'833'000.00
Espenstrasse 79, Winterthur ZH	12'710'000.00	12'064'000.00
Rotkornstrasse 16/Schrägweg 6, Oberkulm AG	8'497'000.00	8'266'000.00
Grabenweg 14c, Möriken AG	6'604'000.00	6'481'000.00
Miteigentum ICC, Genève GE	298'965.00	297'485.00
Höhenstrasse West 21-27, Olten SO	11'426'000.00	11'108'000.00
Kloster Fahr, Würenlos AG/Unterengstringen ZH	11'006'103.06	9'698'775.02
Zentrum Schönegg, Adelboden BE	28'390'553.28	20'586'237.66
- Mieterausbau FEWO Adelboden AG (Zentrum Schönegg)	26'136.00	0.00
- Mieterausbau Mahameru AG (Zentrum Schönegg)	85'000.00	0.00
- Mieterausbau Schönegg Apartments AG (Zentrum Schönegg)	22'882.00	0.00
Stockwerkeigentum Länggassstrasse 7, Bern BE	3'607'000.00	3'619'000.00
Erlensträsschen 42/44, Riehen BS	6'290'000.00	0.00
Abwicklungskonto Liegenschaften (Anzahlung STWEG BE)	648'618.60	0.00
<b>Total Verkehrswert</b>	<u>97'627'257.94</u>	<u>80'053'497.68</u>

**7.1.2 Forderungen und Darlehen**

	2025	2024
	CHF	CHF
Verrechnungssteuer	1'117'533.06	515'717.99
Sicherheitsfonds	303'841.70	270'039.70
ausländische Quellensteuer	238'904.22	171'393.68
Kontokorrent Liegenschaftsverwaltung	978'017.41	428'638.46
Diverses	0.00	2'733.22
<b>Total Forderungen und Darlehen</b>	<u>2'638'296.39</u>	<u>1'388'523.05</u>

**7.1.3 Aktive Rechnungsabgrenzung**

	2025	2024
	CHF	CHF
Marchzinsen	463'285.51	549'594.00
Diverses	9'273.75	203'970.27
<b>Total Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<u>472'559.26</u>	<u>753'564.27</u>

**7.1.4 Freizügigkeits- und Kapitalleistungen**

	2025	2024
	CHF	CHF
Freizügigkeitsleistungen pendenter Austritte	16'377'819.50	12'280'929.45
Kapitalleistungen	1'486'208.80	1'529'746.95
Guthaben Eintretender	1'298'031.60	466'409.40
<b>Total Freizügigkeits- und Kapitalleistungen</b>	<u>19'162'059.90</u>	<u>14'277'085.80</u>

**7.1.5 Andere Verbindlichkeiten**

	2025	2024
	CHF	CHF
Quellensteuern	20'172.85	71'669.65
Kontokorrent Rückversicherung	-15'126.29	0.00
<b>Total andere Verbindlichkeiten</b>	<u>5'046.56</u>	<u>71'669.65</u>

7.1.6 Passive Rechnungsabgrenzung	2025	2024
	CHF	CHF
Versicherungsleistungen Folgejahr	38'539.35	32'736.80
Revision/Controlling	25'000.00	37'972.00
Aufsicht	11'550.00	14'620.65
Pensionskassendienstleister	266'520.55	307'492.99
Diverses	166'242.10	392'236.19
<b>Total Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>507'852.00</b>	<b>785'058.63</b>
<b>7.2 Erläuterungen zur Betriebsrechnung</b>		
<b>7.2.1 Sonstiger Ertrag</b>		
	2025	2024
	CHF	CHF
Gebühren für Wohneigentumsanträge	9'012.80	10'269.70
Auflösung AGBR zu Gunsten der Stiftung	32'242.32	0.00
Prämienkorrektur Rückversicherung fürs Vorjahr	50'819.84	0.00
Diverses	14'722.23	16'350.66
<b>Total Sonstiger Ertrag</b>	<b>106'797.19</b>	<b>26'620.36</b>
<b>7.2.2 Sonstiger Aufwand</b>		
	2025	2024
	CHF	CHF
Anpassungen betreffend Quellensteuern, Rückforderungen von Leistungen	-39'187.26	0.00
Rückerstattungen an Rückversicherung	-336'972.00	0.00
Diverses	-1'801.87	-4'796.10
<b>Total Sonstiger Aufwand</b>	<b>-377'961.13</b>	<b>-4'796.10</b>
<b>7.2.3 Verwaltungsaufwand</b>		
	2025	2024
	CHF	CHF
Stiftungsrat	-142'898.10	-100'153.21
Verwaltung / Geschäftsführung	-1'553'609.69	-1'546'495.83
Diverses	-70'813.84	-6'312.82
<b>Allgemeine Verwaltung</b>	<b>-1'767'321.63</b>	<b>-1'652'961.86</b>
Werbung / Internetauftritt	-39'123.09	-39'958.35
Marketingkommission	-10'451.90	-67'129.45
App und Firmenportal	0.00	0.00
Diverses	-73'645.80	-164'924.55
<b>Marketing</b>	<b>-123'220.79</b>	<b>-272'012.35</b>
Revisionskosten	-41'562.05	-40'692.00
Experte	-40'046.20	-34'969.35
<b>Revisionsstelle &amp; Experte für die berufliche Vorsorge</b>	<b>-81'608.25</b>	<b>-75'661.35</b>
<b>Aufsichtsbehörde</b>	<b>-8'479.35</b>	<b>-18'231.70</b>
<b>Vermittlungsentschädigungen</b>	<b>-215'800.99</b>	<b>-205'217.45</b>
<b>Total Verwaltungsaufwand</b>	<b>-2'196'431.01</b>	<b>-2'224'084.71</b>

## 8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht hat die Jahresrechnung 2024 geprüft und am 22. Januar 2026 schriftlich Stellung genommen. Es wurden keine materiellen Hinweise oder Empfehlungen angebracht. Zu zwei Fragestellungen wurde um eine Stellungnahme gebeten, welche firstgerecht eingereicht wurde. Es bestehen somit keine unerledigten Auflagen der Aufsichtsbehörde mehr.

## 9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

### 9.1 Teilliquidationen

Die im Jahr 2025 aufgelösten Anschlussverträge erfüllen den Tatbestand der Teilliquidation gemäss Art. 7 des Teilliquidationsreglements nicht.

### 9.2 Unterdeckung und Erläuterung der getroffenen Massnahmen

Die per 31.12.2023 bestehende Unterdeckung eines Vorsorgewerkes in der Höhe von CHF 29'671 wurde am 21.3.2024 im Rahmen eines einmaligen Sanierungsbetrags durch den Arbeitgeber ausfinanziert. Per 31.12.2024 sowie 31.12.2025 besteht keine Unterdeckung mehr.

### 10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es liegen keine besonderen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vor.





PROSPERITA  
Stiftung für die berufliche Vorsorge  
Länggasstrasse 7  
Postfach  
3001 Bern

031 343 13 30  
info@prosperita.ch  
[www.prosperita.ch](http://www.prosperita.ch)