

A man and a woman, both wearing grey overalls over white t-shirts, are smiling and standing in a workshop. The man has a beard and tattoos on his arms, and the woman has long brown hair. They are standing in front of a car that is partially visible in the background.

# Jahresrechnung 2023

Bilanz per 31.12.2023 .....	3
Betriebsrechnung 01.01.-31.12.2023.....	4-5
Anhang zur Jahresrechnung.....	6-18
I Grundlagen und Organisation .....	6
II Aktive Mitglieder und Rentner .....	7
III Art der Umsetzung des Zwecks.....	8
IV Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit.....	8
V Versicherungstechnische Risiken/Risikodeckung/Deckungsgrad.....	9
VI Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage .....	11
VII Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung .....	16
VIII Auflagen der Aufsichtsbehörde .....	18
IX Weitere Informationen in Bezug auf die finanzielle Lage .....	18
X Ereignisse nach dem Bilanzstichtag .....	18
XI Bericht der Revisionsstelle .....	19-20

# Bilanz per 31.12.2023

<b>Aktiven</b>	<b>Index</b>	<b>31.12.2023</b>		<b>31.12.2022</b>	
	<b>Anhang</b>	<b>CHF</b>	<b>%</b>	<b>CHF</b>	<b>%</b>
<b>Vermögensanlagen</b>	<b>6.6</b>	<b>3'728'500'480.46</b>	<b>91.2%</b>	<b>3'040'128'024.46</b>	<b>89.0%</b>
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen		50'173'072.79	1.2%	31'696'131.45	0.9%
Forderungen	7.1	10'324'472.78	0.3%	15'258'777.27	0.4%
Guthaben bei angeschlossenen Arbeitgebern	6.8	39'563'050.41	1.0%	31'119'983.89	0.9%
Wertschriften		3'159'477'529.48	77.2%	2'594'813'287.58	76.0%
Immobilien Direktanlagen		468'962'355.00	11.5%	367'239'844.27	10.8%
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>7.1</b>	<b>1'087'702.60</b>	<b>0.0%</b>	<b>2'345'166.52</b>	<b>0.1%</b>
<b>Aktiven aus Versicherungsverträgen</b>	<b>5.5</b>	<b>365'735'682.00</b>	<b>8.8%</b>	<b>372'625'420.00</b>	<b>10.9%</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>4'095'323'865.06</b>	<b>100.0%</b>	<b>3'415'098'610.98</b>	<b>100.0%</b>

<b>Passiven</b>	<b>Index</b>	<b>31.12.2023</b>		<b>31.12.2022</b>	
	<b>Anhang</b>	<b>CHF</b>	<b>%</b>	<b>CHF</b>	<b>%</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>77'996'177.68</b>	<b>2.0%</b>	<b>53'876'734.66</b>	<b>1.6%</b>
Freizügigkeitsleistungen, Kapitalien		71'678'147.01	1.8%	47'603'528.16	1.4%
Andere Verbindlichkeiten	7.2	6'318'030.67	0.2%	6'273'206.50	0.2%
<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>7.2</b>	<b>1'059'669.21</b>	<b>0.0%</b>	<b>445'608.40</b>	<b>0.0%</b>
<b>AG-Beitragsreserven Vorsorgewerke</b>	<b>6.8</b>	<b>51'762'116.75</b>	<b>1.3%</b>	<b>41'973'262.33</b>	<b>1.2%</b>
<b>Vorsorgekapitalien und techn. Rückstellungen</b>		<b>3'651'585'843.40</b>	<b>89.0%</b>	<b>3'141'502'551.05</b>	<b>91.9%</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.2	2'800'848'508.40	68.3%	2'339'064'761.05	68.4%
Vorsorgekapital Rentner Stiftung	5.5	485'001'653.00	11.8%	429'812'370.00	12.6%
Passiven aus Versicherungsverträgen	5.5	365'735'682.00	8.9%	372'625'420.00	10.9%
<b>Freie Mittel Vorsorgewerke</b>		<b>19'789'575.56</b>	<b>0.5%</b>	<b>18'948'082.56</b>	<b>0.6%</b>
Freie Mittel Vw zu Beginn der Periode		18'948'082.56	0.5%	28'356'624.85	0.9%
Veränderung aus Zu- und Abgang		5'161'397.17	0.1%	986'259.96	0.0%
Auflösung / Bildung Freie Mittel Vw		-4'319'904.17	-0.1%	-10'394'802.25	-0.3%
<b>Technische Rückstellungen Stiftung</b>	<b>5.5</b>	<b>31'000'000.00</b>	<b>0.8%</b>	<b>54'000'000.00</b>	<b>1.6%</b>
<b>Wertschwankungsreserven Stiftung</b>	<b>6.3</b>	<b>262'130'482.46</b>	<b>6.4%</b>	<b>104'352'371.98</b>	<b>3.1%</b>
<b>Freie Mittel Stiftung</b>		<b>-</b>	<b>0.0%</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>
Stand zu Beginn der Periode		-	0.0%	58'907'934.67	1.7%
Ertrags- / Aufwandsüberschuss		-	0.0%	-58'907'934.67	-1.7%
<b>Total Passiven</b>		<b>4'095'323'865.06</b>	<b>100.0%</b>	<b>3'415'098'610.98</b>	<b>100.0%</b>

# Betriebsrechnung 01.01.-31.12.2023

	Index Anhang	2023 CHF	2022 CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		<b>256'632'458.05</b>	<b>206'381'731.16</b>
Beiträge Arbeitnehmer		101'977'083.55	82'188'252.10
Beiträge Arbeitgeber		120'239'847.45	97'013'144.54
./. Finanzierung aus Arbeitgeber-Beitragsreserven		-9'483'752.59	-7'728'554.20
./. Finanzierung durch Zuschüsse Sicherheitsfonds BVG		-1'080'434.50	-1'091'423.59
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven	6.8	20'611'243.89	10'957'689.77
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	5.2	23'288'035.75	23'951'198.95
Zuschüsse Sicherheitsfonds		1'080'434.50	1'091'423.59
<b>Eintrittsleistungen</b>		<b>649'376'245.77</b>	<b>314'664'323.41</b>
Freizügigkeitseinlagen	5.2	627'385'237.45	306'025'429.75
Einlagen in die Freien Mittel bei Übernahme		5'161'397.17	1'007'851.71
Einlagen in die technischen Rückstellungen bei Übernahmen		9'980'226.50	1'531'181.55
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	7.3	6'849'384.65	6'099'860.40
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>		<b>906'008'703.82</b>	<b>521'046'054.57</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>		<b>-123'962'311.40</b>	<b>-104'898'859.60</b>
Altersrenten		-38'131'190.80	-35'196'249.05
Hinterlassenenrenten		-4'242'588.25	-4'022'153.55
Invalidenrenten		-7'661'990.00	-6'446'967.15
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-70'739'735.35	-57'597'777.30
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-3'186'807.00	-1'635'712.55
<b>Austrittsleistungen</b>		<b>-305'701'915.82</b>	<b>-221'026'676.37</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	5.2	-292'334'426.77	-211'464'797.35
Entnahmen aus freien Mitteln bei Abgängen und Teilliquidationen		-	-21'591.75
Entnahmen aus technischen Rückstellungen bei Übergaben		-	-460'159.75
Entnahmen aus AG-Beitragsreserven bei Übergaben		-1'338'636.90	-417'647.67
Auszahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	7.3	-12'028'852.15	-8'662'479.85
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>		<b>-429'664'227.22</b>	<b>-325'925'535.97</b>
<b>Bildung / Auflösung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		<b>-497'713'639.57</b>	<b>-239'785'422.87</b>
Veränderung Vorsorgekapital Aktive		-397'794'315.50	-140'846'207.41
Verzinsung Vorsorgekapital Aktive	5.2	-63'989'431.65	-22'484'017.85
Veränderung Vorsorgekapital Rentner Stiftung		-55'189'283.00	-77'802'524.00
Veränderung freie Mittel aus Übernahmen und Übergaben		-5'161'397.17	-986'259.96
Auflösung Freie Mittel Vorsorgewerke		4'319'904.17	10'394'802.25
Veränderungen Passiven aus Versicherungsverträgen		6'889'738.00	-5'249'728.00
Veränderung technische Rückstellungen Stiftung	5.5	23'000'000.00	-
Bildung / Auflösung von AG-Beitragsreserven	6.8	-9'788'854.42	-2'811'487.90



# Betriebsrechnung 01.01.-31.12.2023

	Index Anhang	2023 CHF	2022 CHF
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>		<b>33'825'904.30</b>	<b>32'305'193.85</b>
Versicherungsleistungen		33'825'904.30	32'028'913.15
Überschussanteile aus Versicherungen	5.7	-	276'280.70
<b>Versicherungsaufwand</b>		<b>-24'211'338.00</b>	<b>-24'286'827.69</b>
Versicherungsprämien	7.3	-20'120'430.45	-16'460'395.49
Einmaleinlagen an Versicherungen	5.2	-2'838'517.70	-6'728'412.60
Beiträge an Sicherheitsfonds		-1'252'389.85	-1'098'019.60
<b>Veränderungen Aktiven aus Versicherungsvertr.</b>	<b>5.5</b>	<b>-6'889'738.00</b>	<b>5'249'728.00</b>
<b>Nettoergebnis aus Versicherungsteil</b>		<b>-18'644'334.67</b>	<b>-31'396'810.11</b>
<b>Nettoergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>6.4</b>	<b>183'781'651.12</b>	<b>-340'192'919.52</b>
Erfolg auf flüssigen Mitteln und Geldmarktanlagen		560'370.70	-3'803'511.02
Wertschriftenertrag		187'312'246.36	-326'540'562.24
Immobilienertag		12'617'492.94	3'523'132.24
Zinsaufwand Freizügigkeits- / Versicherungsleistungen		-749'718.51	-293'496.26
Zinsen auf Guthaben bei angeschlossenen Arbeitgebern		38'536.20	26'422.85
Übriger Zinsaufwand / -ertrag		107'507.93	48'447.55
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.5	-16'104'784.50	-13'153'352.64
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>7.3</b>	<b>548'699.79</b>	<b>294'193.29</b>
<b>Sonstiger Aufwand</b>		<b>-43'795.35</b>	<b>-1'561.24</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>7.3</b>	<b>-7'864'110.41</b>	<b>-6'664'465.11</b>
Personal-, Raum-, Sachaufwand		-4'944'226.81	-4'312'019.53
Marketing und Werbung		-145'572.90	-95'390.48
Broker		-2'629'429.75	-2'134'156.35
Revisionsstelle und Experte		-120'831.45	-99'333.45
Aufsichtsbehörde		-24'049.50	-23'565.30
<b>Ertrags- / Aufwandsüberschuss vor Bildung WSR</b>		<b>157'778'110.48</b>	<b>-377'961'562.69</b>
<b>Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserven</b>	<b>6.3</b>	<b>-157'778'110.48</b>	<b>319'053'628.02</b>
<b>Ertrags- / Aufwandsüberschuss Stiftung</b>		<b>-</b>	<b>-58'907'934.67</b>

## I Grundlagen und Organisation

### 1.1 Rechtsform und Zweck

Am 5. Mai 1958 ist unter dem Namen FUTURA Stiftung zur Förderung der Personalfürsorge eine Stiftung im Sinne von Art. 80 ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuches errichtet worden. Der Name der Stiftung lautet heute FUTURA Vorsorgestiftung.

Die Stiftung hat ihren Sitz in Lupfig. Sie bezweckt den Schutz der Arbeitnehmer und Arbeitgeber der ihr angeschlossenen Unternehmen nach Massgabe ihrer Reglemente gegen die wirtschaftlichen Folgen des Erwerbsausfalles infolge Alter, Tod und Invalidität in den Bereichen der obligatorischen und überobligatorischen beruflichen Vorsorge; sie kann Leistungen zu Gunsten der Versicherten und ihrer Angehörigen in besonderen Notlagen erbringen.

### 1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist im Register für die berufliche Vorsorge eingetragen und entrichtet dem Sicherheitsfonds BVG Beiträge. Sie ist unter der Nr. AG 93 registriert.

### 1.3 Urkunde und Reglemente

#### In-Kraft-Treten/Änderung per

Anlagereglement	1. Dezember 2023
Kostenreglement	1. Januar 2022
Organisationsreglement	1. Januar 2023
Reglement Teilliquidation Sammelstiftung	31. Dezember 2014
Reglement Teil- und Gesamtliquidation von Vorsorgewerken	1. Januar 2005
Reglement Rückstellungen und Reserven	1. Dezember 2023
Reglement Wohneigentumsförderung	1. Januar 2022
Stiftungsurkunde	1. Mai 2022
Vorsorgereglement	1. Januar 2024
Wahlreglement Stiftungsrat	1. Januar 2020

### 1.4 Paritätisches Führungsorgan/Zeichnungsberechtigung (Stand 31.12.2023)

Die paritätisch zusammengesetzten Organe der Stiftung sind:

- der Stiftungsrat
- die Personalvorsorge-Kommissionen der angeschlossenen Unternehmen

Stiftungsrat	Funktion	Vertretung	gewählt bis / Mutation per
Baumgartner Peter ***	Präsident	AN / **	31.12.2026
Schenker Mario ***	Vizepräsident	AG / *	31.12.2026
Biolley Roland		AN / **	31.12.2026
Bürgi Patrick		AG / **	31.12.2026
Burri Rolf		AG / *	31.12.2026
Emmanuello Marco		AG / *	31.12.2026
Luangxay Noy		AN / *	31.12.2026
Meyer Alex		AG / **	31.12.2026
Wächter Thomas		AN / **	31.12.2026
Welti Markus		AN / *	31.12.2026

\* = Wertschriftenausschuss

\*\* = Immobilienausschuss

\*\*\* = Kollektivunterschrift zu zweien

Weitere Personen mit kollektiver Zeichnungsberechtigung:

Rolf Lüscher, Peter Brunner, Thomas Bürki, Claudia Meeser, Thomas Troxler, Thomas Vögeli, Irfan Ilazi, Manuela Albiker

### Personalvorsorge-Kommission

Paritätische, aus gleich vielen Arbeitnehmer- und Arbeitgebervertretern zusammengesetzte Führungsorgane der für die angeschlossenen Arbeitgeber separat geführten Vorsorgewerke.

## 1.5 Geschäftsführung, Experte, Revisionsstelle, Aufsichtsbehörde (Stand 31.12.2023)

Geschäftsführung	FUTURA Vorsorgestiftung, Gass 2, 5242 Lupfig Rolf Lüscher, eidg. dipl. Sozialversicherungsexperte
Experte für berufliche Vorsorge	Allvisa AG, Zürich (Vertragspartner) Dr. Christoph Plüss (ausführender Experte)
Revisionsstelle	BDO AG, Aarau Philipp Mathys, eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer
Aufsichtsbehörde	BVSA BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau Martin S. Mayer, Geschäftsleiter

## 1.6 Angeschlossene Arbeitgeber (Anzahl Anschlussverträge)

	2023	2022	Veränderung in %
Anschlüsse Vorjahr	1'510	1'436	
Neuanschlüsse	123	149	
Auflösungen (Firmen ohne Versicherte)	-62	-71	
<b>Anschlussverträge vor Kündigungen</b>	<b>1'571</b>	<b>1'514</b>	<b>3.8%</b>
Kollektivaustritte 31.12.	-2	-4	
<b>Anschlussverträge nach Kündigungen</b>	<b>1'569</b>	<b>1'510</b>	<b>3.9%</b>

## II Aktive Mitglieder und Rentner

### 2.1 Aktive Versicherte

	2023	2022	Veränderung in %
Versicherte Vorjahr	20'239	18'092	
Umgliederung pendente IV-Fälle aus Rentnern*	0	403	
Eintritte	8'823	6'002	
Austritte	-5'017	-4'243	
<b>Versicherte vor Kündigungen</b>	<b>24'045</b>	<b>20'254</b>	<b>18.7%</b>
Kollektivaustritte 31.12.	-64	-15	
<b>Versicherte nach Kündigungen</b>	<b>23'981</b>	<b>20'239</b>	<b>18.5%</b>

\* Umgliederung der pendenten IV-Fälle aus Ziffer 2.2

### 2.2 Rentenbezüger Total

	31.12.2023	31.12.2022	Veränderung in %
Altersrentner	2'191	2'029	
Pensionierten-Kinderrentner	40	30	
Invalidenrentner*	401	388	
Invaliden-Kinderrentner	93	94	
Ehegattenrentner	343	321	
Waisenrentner	41	50	
Zeitrentner	0	1	
<b>Total</b>	<b>3'109</b>	<b>2'913</b>	<b>6.7%</b>

\* es werden nur die definitiven Invalidenrentner gezählt;  
die Anzahl der pendenten Fälle wurde in die Aktiven  
Versicherten umgeliert (siehe Ziffer 2.1).

### davon Rentenbezüger Stiftung

	31.12.2023	31.12.2022	Veränderung in %
Altersrentner	1'403	1'167	
Pensionierten-Kinderrentner	35	26	
Ehegattenrentner	31	21	
Waisenrentner	0	1	
<b>Total</b>	<b>1'469</b>	<b>1'215</b>	<b>20.9%</b>

## Bestandesveränderung Rentenbezüger Total

Altersrentner
Pensionierten-Kinderrentner
Invalidenrentner
Invaliden-Kinderrentner
Ehegattenrentner
Waisenrentner
Zeitrentner

Zugänge	Abgänge	Veränderung
255	-93	162
16	-6	10
42	-29	13
16	-17	-1
42	-20	22
2	-11	-9
0	-1	-1
<b>373</b>	<b>-177</b>	<b>196</b>

## davon Bestandesveränderung Rentenbezüger Stiftung

Altersrentner
Pensionierten-Kinderrentner
Ehegattenrentner
Waisenrentner

Zugänge	Abgänge	Veränderung
255	-19	236
15	-6	9
10	0	10
0	-1	-1
<b>280</b>	<b>-26</b>	<b>254</b>

**Total**

## III Art der Umsetzung des Zwecks

### 3.1 Vorsorgereglement/Vorsorgepläne

Das vom Stiftungsrat erlassene Vorsorgereglement bildet den Rahmen für die individuellen Vorsorgepläne der angeschlossenen Vorsorgewerke.

Jedes angeschlossene Vorsorgewerk hat einen Vorsorgeplan erlassen. Darin sind die Art und Höhe der Vorsorgeleistungen sowie die Höhe und Zusammensetzung der Beiträge festgehalten.

### 3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Finanzierung der Personalvorsorge der angeschlossenen Arbeitgeber richtet sich nach den individuellen Vorsorgeplänen der angeschlossenen Vorsorgewerke.

## IV Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

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

Die Buchführung, Bilanzierung und Bewertung erfolgt nach den Vorschriften des BVG sowie in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER 26. Die Jahresrechnung, bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang, vermittelt die tatsächliche finanzielle Lage im Sinne der Gesetzgebung über die berufliche Vorsorge und entspricht den gesetzlichen Vorschriften.

### 4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den gesetzlichen Vorschriften. Verbucht sind aktuelle bzw. verfügbare Werte per Bilanzstichtag (true & fair view):

- Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag
- Flüssige Mittel, Forderungen, direkte Hypotheken, Verbindlichkeiten und Abgrenzungen: Nominalwert
- Wertschriften (inkl. Anlagefonds/-stiftungen, Obligationen): Kurswert
- Immobilienanlagen: DCF-Methode auf Basis der Schätzungsgutachten 2023 Liegenschaften im Bau zu Anschaffungswerten
- Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen: nach den reglementarischen Bestimmungen und Angaben des Experten für berufliche Vorsorge

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

Im Berichtsjahr wurden keine Änderungen vorgenommen.



## V Versicherungstechnische Risiken/Risikodeckung/Deckungsgrad

### 5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Für die versicherungstechnischen Risiken Tod und Invalidität hat die Stiftung mit der Schweizerischen Mobiliar Lebensversicherungsgesellschaft AG (Mobiliar) einen Kollektiv-Versicherungsvertrag abgeschlossen.

Seit dem 01.01.2015 wird das Risiko Alter durch die FUTURA autonom getragen. Laufende Altersrenten aus der Zeit vor dem 01.01.2015 bleiben bei den Versicherungsgesellschaften rückgedeckt.

### 5.2 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Stand Sparguthaben am 1.1.	2'339'064'761.05	2'175'734'535.40
Altersgutschriften	184'972'109.25	147'658'113.15
Altersgutschriften aus Sparbeitragsbefreiung	4'984'386.55	4'671'754.10
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	23'288'035.75	23'951'198.95
Freizügigkeitseinlagen	627'385'237.45	306'025'429.75
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	6'849'384.65	6'099'860.40
Einlagen aus Reserven	3'590'367.57	9'717'790.25
Auflösung Sparguthaben für Pensionierungen	-146'073'408.90	-130'422'249.00
Auflösung Sparguthaben für Austritte	-292'334'426.77	-211'464'797.35
Auflösung Sparguthaben für Todesfälle	-2'838'517.70	-6'728'412.60
Auszahlung Sparguthaben für WEF-Vorbezüge	-8'531'586.55	-5'100'031.95
Auszahlung Sparguthaben bei Scheidung	-3'497'265.60	-3'562'447.90
Verzinsung Sparguthaben	63'989'431.65	22'484'017.85
<b>Total Sparguthaben am 31.12.</b>	<b>2'800'848'508.40</b>	<b>2'339'064'761.05</b>
Verzinsung der Vorsorgekapitalien	2.50%	1.00%
BVG-Mindestzinssatz, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

### 5.3 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	1'567'922'239.85	1'305'474'459.80
in % vom Alterskapital gesamt	56.0%	55.8%

### 5.4 Ergebnis des versicherungstechnischen Gutachtens

Basierend auf der Kontrolle der Stiftung per 31.12.2023 bestätigt der Experte, dass

- der techn. Zinssatz (2.00%) und die verwendeten versicherungstechnischen Grundlagen (BVG 2020, Generationentafel BFS 2018) angemessen sind
- die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (16.0% des versicherungstechnisch notwendigen Vorsorgekapitals) ausreichend ist
- die Pensionskasse per Stichtag Sicherheit bietet, ihre Verpflichtungen erfüllen zu können (der Deckungsgrad gem. Art 44 BVV 2 beträgt 107.9%, die Wertschwankungsreserve ist zu 49.4% ihrer Zielgrösse geäufnet)
- die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen
- die getroffenen Massnahmen zur Deckung der versicherungstechnischen Risiken (Alter, Tod und Invalidität) ausreichend sind

Das nächste versicherungstechnische Gutachten wird per 31.12.2024 erstellt.

## 5.5 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Die Stiftung hat für die versicherungstechnischen Risiken Tod und Invalidität mit der Mobiliar einen Kollektiv-Versicherungsvertrag abgeschlossen. Die versicherungstechnischen Grundlagen basieren auf dem jeweils gültigen und vom Bundesamt für Privatversicherungen genehmigten Kollektiv-Lebensversicherungstarif der Mobiliar.

Seit dem 01.01.2015 trägt die Stiftung das Risiko Alter selbst. Zur Berechnung des Vorsorgekapitals Rentner werden folgende versicherungstechnischen Grundlagen angewandt:

BVG 2020, Generationentafel, technischer Zinssatz (tz) 2.0% (vgl. Punkt 5.6).

Gegenüber der versicherten Person ist die Stiftung verpflichtet im obligatorischen Bereich den vom Bundesrat festgelegten Renten-Umwandlungssatz anzuwenden. Da der reglementarische Umwandlungssatz höher ist als derjenige gemäss den versicherungstechnischen Grundlagen der FUTURA, entsteht bei der Umwandlung von Altersguthaben in Altersrenten ein zusätzlicher Finanzierungsbedarf. Die Altersrenten wurden wie im Vorjahr nicht der Teuerung angepasst.

	2023 CHF	2022 CHF
<b>Aufwand Langlebigkeit</b>		
Kosten Finanzierung reglementarischer Umwandlungssatz	-17'644'402.85	-18'478'849.70
Auflösung / Bildung technische Rückstellung Umwandlungsdifferenzen	23'000'000.00	-
Anpassung Vorsorgekapital Rentner (vgl. Punkt 5.6)	23'387'961.60	-5'372'104.05
<b>Erfolg Langlebigkeit</b>	<b>28'743'558.75</b>	<b>-23'850'953.75</b>

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
<b>Zusammensetzung technische Rückstellungen</b>		
Rückstellung für Umwandlungsdifferenzen	<b>31'000'000.00</b>	<b>54'000'000.00</b>

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
<b>Vorsorgekapital Rentner Stiftung</b>		
Altersrentner	476'858'380.00	423'398'957.00
Pensionierten-Kinderrentner	800'880.00	499'960.00
Ehegattenrentner	7'342'393.00	5'867'430.00
Waisenrentner	-	46'023.00
<b>Total</b>	<b>485'001'653.00</b>	<b>429'812'370.00</b>

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
<b>Entwicklung Vorsorgekapital Rentner Stiftung</b>		
Vorsorgekapital Rentner Stiftung am 01.01.	429'812'370.00	352'009'846.00
Ausbezahlte Leistungen	-24'381'058.30	-19'943'923.25
Veränderung aus Übernahmen und Übergaben	9'980'226.50	1'071'021.80
Zufluss aus Vorsorgekapital Aktive	75'333'673.55	72'824'471.70
Finanzierung reglementarischer Umwandlungssatz	17'644'402.85	18'478'849.70
Anpassung Vorsorgekapital Rentner	-23'387'961.60	5'372'104.05
<b>Total Vorsorgekapital Rentner am 31.12.</b>	<b>485'001'653.00</b>	<b>429'812'370.00</b>

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
<b>Techn. Rückstellungen der Rückversicherungen (Mobiliar, AXA)</b>		
Altersrentner	166'579'617.00	188'174'812.00
Pensionierten-Kinderrentner	41'808.00	45'897.00
Invalidenrentner	134'744'260.00	119'174'476.00
Invaliden-Kinderrentner	1'199'201.00	1'133'119.00
Ehegattenrentner	62'225'301.00	62'884'311.00
Waisenrentner	945'495.00	1'168'563.00
Zeitrentner	-	44'242.00
<b>Total</b>	<b>365'735'682.00</b>	<b>372'625'420.00</b>

## 5.6 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

Im Berichtsjahr 2023 wurde der technische Zinssatz von 1.50% auf 2.00% erhöht bei gleichbleibenden technischen Grundlagen BVG 2020, Generationentafel.

## 5.7 Überschussanteile und Rückvergütungen

	2023 CHF	2022 CHF
Überschüsse aus Rückversicherungsvertrag (Kollektiv)	-	276'280.70

## 5.8 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
<b>Versicherungstechnisch notwendiges Vorsorgekapital</b>	<b>a) 3'316'850'161.40</b>	<b>2'822'877'131.05</b>
Aktiven	4'095'323'865.06	3'415'098'610.98
./. Aktiven aus Versicherungsverträgen	-365'735'682.00	-372'625'420.00
./. Verbindlichkeiten, Passive Rechnungsabgrenzung	-79'055'846.89	-54'322'343.06
./. Arbeitgeberbeitragsreserven	-51'762'116.75	-41'973'262.33
./. Freie Mittel Vorsorgewerke	-19'789'575.56	-18'948'082.56
<b>Verfügbares Vorsorgevermögen</b>	<b>b) 3'578'980'643.86</b>	<b>2'927'229'503.03</b>

<b>5.8.1 Deckungsgrad</b>	<b>b) in % von a)</b>	<b>107.9%</b>	<b>103.7%</b>
---------------------------	-----------------------	---------------	---------------

<b>5.8.2 Deckungsgrad mit Aktiven/Passiven aus Versicherungsverträgen</b>	<b>107.1%</b>	<b>103.3%</b>
---	---------------	---------------

## VI Erläuterung der Vermögensanlage und des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

### 6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Die Organisation der Anlagetätigkeit sowie die für die Vermögensverwaltung gültigen Grundsätze und Richtlinien sind im Anlagereglement festgehalten. Der Stiftungsrat hat je eine Anlagekommission für die Wertschriften und Immobilien eingesetzt. Diese ist verantwortlich für die Anlage und Verwaltung des Stiftungsvermögens.

Die direkten Immobilien, die Hypothekar- und die Micro-Finance-Anlagen werden von der FUTURA Vorsorgestiftung selbst verwaltet.

Die Wertschriften werden wie folgt verwaltet:

Credit Suisse (Schweiz) AG	Liquidität, Obligationen, Aktien
UBS Asset Management Switzerland AG	Immobilien Indirektanlagen, Infrastrukturanlagen
EIP Energy Infrastructure Partners AG	Infrastrukturanlagen
Swiss Life	Infrastrukturanlagen
Partners Group AG	Infrastrukturanlagen
ZKB	Aktien Schweiz, Obligationen Schweiz
zCapital AG	Aktien Schweiz Small & Mid Cap

Alle beauftragten Vermögensverwalter erfüllen die Anforderungen von Art. 48f Abs. 4 BVV2. (FINMA)

### 6.2 Inanspruchnahme Erweiterungen mit schlüssiger Beurteilung (Art. 50 Abs. 4 BVV 2)

Im Anlagereglement ist die Erweiterung der Anlagemöglichkeiten nicht vorgesehen.

## 6.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserven

Stand der Wertschwankungsreserven am 1.1.  
Bildung / Auflösung zulasten der Betriebsrechnung

### Wertschwankungsreserven am 31.12.

Zielgrösse der Wertschwankungsreserven

### Reservendefizit

Gemäss Entscheid des Stiftungsrates beträgt der Zielwert für die Wertschwankungsreserve 16.0% (Vorjahr 16.4%) des Vorsorgekapitals inklusive der technischen Rückstellungen.

31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
104'352'371.98	423'406'000.00
157'778'110.48	-319'053'628.02
<b>262'130'482.46</b>	<b>104'352'371.98</b>
530'696'000.00	462'952'000.00
<b>-268'565'517.54</b>	<b>-358'599'628.02</b>

## 6.4 Erläuterung des Nettoergebnisses aus Vermögensanlage

Zinserträge  
Kurs-, Devisengewinne  
Kurs-, Devisenverluste

### Total Erfolg Liquidität

Ertragsausschüttungen  
Kurs-, Devisengewinne  
Kurs-, Devisenverluste

### Total Erfolg Obligationen

Ertragsausschüttungen  
Kurs-, Devisengewinne  
Kurs-, Devisenverluste

### Total Erfolg Aktien

Erträge  
Aufwendungen  
Erfolg aus Neubewertung

### Total Erfolg Immobilien Direktanlagen

Ertragsausschüttungen  
Kurs-, Devisengewinne  
Kurs-, Devisenverluste

### Total Erfolg Immobilien Indirektanlagen

Ertragsausschüttungen  
Kurs-, Devisengewinne  
Kurs-, Devisenverluste

### Total Erfolg Infrastruktur

Ertragsausschüttungen  
Kurs-, Devisengewinne  
Kurs-, Devisenverluste

### Total Erfolg Alternative Anlagen

Zinsaufwand Freizügigkeits-/Versicherungsleistungen  
Zinsen auf Guthaben bei angeschlossenen Arbeitgebern  
Übriger Zinsaufwand /-ertrag

### Total diverser Zinserfolg

### Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage

### Total Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage

2023 CHF	2022 CHF
674'609.76	10'448.96
72'302.31	5'690'441.41
-186'541.37	-9'504'401.39
<b>560'370.70</b>	<b>-3'803'511.02</b>
12'296'611.36	24'848'322.99
46'785'412.08	15'189'300.51
-11'654'419.25	-159'994'959.54
<b>47'427'604.19</b>	<b>-119'957'336.04</b>
25'346'668.94	20'878'730.90
102'407'293.66	32'518'978.93
-10'246'953.46	-267'773'162.32
<b>117'507'009.14</b>	<b>-214'375'452.49</b>
16'915'838.32	14'529'475.46
-2'632'468.21	-3'844'542.42
-1'665'877.17	-7'161'800.80
<b>12'617'492.94</b>	<b>3'523'132.24</b>
9'688'142.62	8'151'035.51
5'563'337.40	12'723'099.34
-13'676'042.83	-34'914'634.57
<b>1'575'437.19</b>	<b>-14'040'499.72</b>
12'977'821.13	23'558'051.78
22'517'917.47	19'437'018.13
-15'951'321.97	-21'688'486.46
<b>19'544'416.63</b>	<b>21'306'583.45</b>
407'623.99	342'175.00
856'092.53	183'967.55
-5'937.31	-
<b>1'257'779.21</b>	<b>526'142.55</b>
-749'718.51	-293'496.26
38'536.20	26'422.85
107'507.93	48'447.55
<b>-603'674.38</b>	<b>-218'625.86</b>
<b>-16'104'784.50</b>	<b>-13'153'352.64</b>
<b>183'781'651.12</b>	<b>-340'192'919.52</b>

### 6.4.1 Performance der Vermögensanlage

Liegenschaften-Performance (inkl. Wertberichtigungen)  
Gesamt-Performance Stiftung

2023	2022
<b>2.94%</b>	<b>0.76%</b>
<b>5.63%</b>	<b>-10.48%</b>

## 6.5 Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage

	2023 CHF	2022 CHF
Direkte Vermögensverwaltungskosten Wertschriften	-2'409'968.40	-2'165'527.81
Indirekte Vermögensverwaltungskosten Kollektivanlagen (TER)	-12'487'066.10	-9'952'786.83
Vermögensverwaltungskosten FUTURA intern	-1'207'750.00	-1'035'038.00
<b>Vermögensverwaltungskosten</b>	<b>-16'104'784.50</b>	<b>-13'153'352.64</b>

Kostenkennzahlen	2023	2022
Vermögensverwaltungskosten in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.43%	0.43%

Kollektivanlagen ohne TER-Wert ISIN	Titel	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
IE00B3MCQ512	Accum. Units Side Pocket S	59'810.17	62'912.23
MT0000074469	Real Estate Fund SICAV PLC	-	-
<b>TOTAL</b>		<b>59'810.17</b>	<b>62'912.23</b>
Kostentransparenzquote		100.00%	100.00%

## 6.6 Darstellung der Vermögensanlage gemäss Art. 53 ff. BVV 2

	31.12.2023		Bandbreiten Strategie		31.12.2022		BVV2
	in TCHF	%	Min.	Max.	in TCHF	%	Max.
<b>Liquidität</b>	<b>50'173</b>	<b>1%</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>31'696</b>	<b>1%</b>	
Hypotheken CHF (kollektiv)	99'189	3%			75'110	2%	50%
Obligationen CHF	806'412	22%			480'323	16%	
Obligationen Fremdwährungen	157'666	4%			345'526	11%	30%
<b>Obligationen Total</b>	<b>1'063'267</b>	<b>29%</b>	<b>22</b>	<b>44</b>	<b>900'959</b>	<b>29%</b>	
Aktien Schweiz	463'257	12%			337'300	11%	
Aktien Ausland	898'294	24%			674'969	22%	
<b>Aktien Total</b>	<b>1'361'550</b>	<b>36%</b>	<b>25</b>	<b>45</b>	<b>1'012'269</b>	<b>33%</b>	50%
Immobilien Schweiz (Direktanlagen)	468'962	13%			367'240	12%	
Immobilien Schweiz (Indirektanlagen)	312'220	8%			297'532	10%	
Immobilien Ausland (Indirektanlagen)	100'968	3%			109'285	4%	
<b>Immobilien Total</b>	<b>882'150</b>	<b>24%</b>	<b>15</b>	<b>30</b>	<b>774'057</b>	<b>26%</b>	30%
Infrastruktur Schweiz & Welt abgesichert	74'178	2%			79'061	3%	
Infrastruktur Welt	211'268	6%			165'533	5%	
<b>Infrastruktur Total</b>	<b>285'447</b>	<b>8%</b>	<b>5</b>	<b>15</b>	<b>244'594</b>	<b>8%</b>	10%
Microfinance	35'965	1%			30'112	1%	
andere Alternative Anlagen	60	0%			63	0%	
<b>Alternative Anlagen Total</b>	<b>36'025</b>	<b>1%</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>30'175</b>	<b>1%</b>	15%
Forderungen und Guthaben	49'888				46'379		
Abgrenzungen	1'088				2'345		
<b>Diverse Aktiven</b>	<b>50'974</b>	<b>1%</b>			<b>48'723</b>	<b>2%</b>	
<b>Total Anlagevermögen</b>	<b>3'729'588</b>	<b>100%</b>			<b>3'042'474</b>	<b>100%</b>	
<b>Aktiven aus Versicherungsverträgen</b>	<b>365'736</b>				<b>372'625</b>		
<b>Bilanzsumme</b>	<b>4'095'324</b>				<b>3'415'100</b>		
<b>Anlagen in Fremdwährung ohne Absicherung</b>	<b>674'264</b>	<b>18%</b>	10	24	<b>572'738</b>	<b>19%</b>	30%

Die reglementarischen Bestimmungen und gesetzlichen Bestimmungen sind eingehalten.



## 6.6.1. Details eigene Liegenschaften und Beteiligungen

### Eigene Liegenschaften

Bezeichnung	Kanton	Baujahr	Wohnungen	Gewerbe
Aarau - Reutlingerstrasse 10 / 12 / 14	AG	1983	28	
Brugg - Bahnhofplatz 9	AG	1914	1	2
Dällikon - Meierhoferstrasse 6 / 8	ZH	1995	16	
Erlinsbach - Kilbigstrasse 9b	AG	2013	11	
Fislisbach - Leemattenweg 14 / 16 / 18	AG	1962	22	
Frick - Dörrmattweg 10 / 12, Bahnhofplatz 1	AG	1993	36	6
Frick - Sportplatzweg 19	AG	1965	12	
Hausen - Unterdorf 3 / 5	AG	1983	14	
Lupfig - Gass 2	AG	2022		3
Meisterschwanden - Lindenweg 4-16	AG	2022	63	
Mellingen - Feldstrasse 8 / 10 / 12 / 18	AG	1991	24	
Niedergösgen - Hauptstrasse 59 / 61	SO	2013	22	
Nussbaumen - Kornweg 8	AG	1962	10	
Nussbaumen - Trottenstrasse 12	AG	1959	15	
Nussbaumen - Trottenstrasse 14	AG	1953	9	
Oberglatt - Bachstrasse 1 / 3 / 5	ZH	1971	44	
Oberrohrdorf - Badenerstrasse 37	AG	1970	18	
Oberrohrdorf - Badenerstrasse 39	AG	1971	18	
Remigen - Villigerstrasse 6-10 / Am Schmittenbach 4	AG	2019	33	
Rheinfelden - Zürcherstrasse 28	AG	1959	16	
Rupperswil - Amselweg 18 a-d	AG	2016	51	
Staufen - Fliederweg 5	AG	2007	5	
Staufen - Kulmerweg 2	AG	2007	7	
Stetten, Zileggstr. 14-38	AG	2015	76	
St. Gallen, Straubenzellstrasse 20 / 20a	SG	2012	26	
Suhr - Zollweg 2 - 8	AG	1986	87	
Turgi - Allmendstrasse 36-46	AG	2018	60	
Untersiggenthal - Hofacherstrasse 1 / 3	AG	1971	16	
Untersiggenthal - Hofacherstrasse 5 / 7	AG	1971	16	
Untersiggenthal - Hofacherstrasse 9 / 11	AG	1971	12	
Untersiggenthal - Schulstrasse 29 / 31	AG	1983	16	
Wettingen - Ryffelstrasse 7 / 9	AG	1954	18	
Zofingen - Luzernerstrasse 41 a-c	AG	2012	51	3
<b>Total eigene Liegenschaften</b>			<b>853</b>	<b>14</b>

## Liegenschaften im Bau

Bezeichnung	Kanton	Baujahr	Wohnungen	Gewerbe
Baden	AG	2025	32	1
Pratteln	BL	2024	30	
Schinznach	AG	2026		
Suhr	AG	2024	14	
Untersiggenthal	AG	2026		
Villigen	AG	2024	24	
Wohlen 1	AG	2025	35	1
Wohlen 2	AG	2026		
Zürich-Altstetten	ZH	2024	21	
Zürich-Altstetten 2.0	ZH	2028		
<b>Total Liegenschaften im Bau</b>			<b>156</b>	<b>2</b>

<b>Total Liegenschaften</b>			<b>1009</b>	<b>16</b>
-----------------------------	--	--	-------------	-----------

## Beteiligungen

Bezeichnung	Kanton	Baujahr	Anteil
Brugg Neumarkt 1 & 2	AG	1976	16.0%
Genf Cointrin ICC	GE	1990	0.3%
Genf Cointrin WTC II	GE	1987	2.5%
Morbio-Chiasso, Serfontana SA	TI	1974	3.5%

## 6.7 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente, strukturierte Produkte und offene Kapitalzusagen

### Derivative Anlagen zur Fremdwährungsabsicherung

Per Bilanzstichtag bestehen keine derivativen Anlagen zur Fremdwährungsabsicherung.

### Derivative Anlagen zur Aktienabsicherung

Per Bilanzstichtag bestehen keine derivativen Anlagen zur Aktienabsicherung.

### Offene Kapitalzusagen (Commitments)

noch nicht abgerufene Investitionsverpflichtungen

31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
91'052'464.28	109'951'688.95

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

### 6.8.1 Guthaben bei angeschlossenen Arbeitgebern

#### Aktiven:

Kontokorrent-Forderungen gegenüber angeschlossenen Arbeitgebern

#### Passiven:

Vorauszahlungen von Beiträgen durch angeschlossene Arbeitgeber

31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
39'563'050.41	31'119'983.89
792'621.14	727'191.23

### 6.8.2 Arbeitgeber-Beitragsreserven

Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.

Zuweisung

Verwendung

**Total Arbeitgeber-Beitragsreserven**

31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
41'973'262.33	39'161'774.43
20'611'243.91	10'957'689.77
-10'822'389.49	-8'146'201.87
<b>51'762'116.75</b>	<b>41'973'262.33</b>

## 6.9 Offenlegung und Rückerstattung von Retrozessionen

Sämtliche mit der Vermögensanlage betrauten Institutionen und Personen haben bestätigt, keine Vermögensvorteile erhalten zu haben.

Vertriebsentschädigungen wurden durch die Banken offengelegt. Im Berichtsjahr erhielten die Banken keine Vertriebsentschädigungen.

## 6.10 Wahrnehmung der Stimmpflicht

Die Stimmrechte bei den Schweizer Aktien werden im Sinne der gesetzlichen und reglementarischen Grundlagen wahrgenommen und auf der Homepage publiziert. Wenn keine Schweizer Aktien direkt gehalten werden, wird kein Bericht erstellt.

## VII Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und Betriebsrechnung

### 7.1 Erläuterung nachfolgender Aktiv-Konti

#### 7.1.1 Forderungen

Forderungen gegenüber Versicherungsgesellschaften

Forderungen gegenüber Eidg. Steuerverwaltung

Forderungen aus Liegenschaftenverwaltung

Forderungen übrige

**Total**

31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
3'329'898.45	2'944'019.50
4'047'382.66	10'009'894.25
2'646'962.57	2'304'863.52
300'229.10	-
<b>10'324'472.78</b>	<b>15'258'777.27</b>

#### 7.1.2 Aktive Rechnungsabgrenzung

Marchzinsen auf Wertschriften

Aktivierung Firmenfahrzeuge

Abgrenzung DTA-Zahlungen für Folgejahr

**Total**

31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
69'215.00	77'513.02
62'042.00	49'314.00
956'445.60	2'218'339.50
<b>1'087'702.60</b>	<b>2'345'166.52</b>

## 7.2 Erläuterung nachfolgender Passiv-Konti

### 7.2.1 Andere Verbindlichkeiten

Vorauszahlungen von Beiträgen durch angeschlossene Arbeitgeber
Verbindlichkeiten gegenüber Sicherheitsfonds BVG
Verbindlichkeiten aus Liegenschaftenverwaltung
Verbindlichkeiten gegenüber Versicherungen
<b>Total</b>

31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
792'621.14	727'191.23
1'252'389.85	1'098'019.60
4'142'014.53	4'362'271.37
131'005.15	85'724.30
<b>6'318'030.67</b>	<b>6'273'206.50</b>

### 7.2.2 Passive Rechnungsabgrenzung

Abgrenzung Quellensteuer
Abgrenzung Vermögensverwaltungskosten
Abgrenzung diverse Rechnungen
<b>Total</b>

31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
13'577.10	14'829.80
376'033.31	-
670'058.80	430'778.60
<b>1'059'669.21</b>	<b>445'608.40</b>

## 7.3 Erläuterung nachfolgender Betriebsrechnungs-Konti

### 7.3.1 Einlagen WEF-Vorbezüge/Scheidungen

Rückzahlungen Vorbezüge Wohneigentumsförderung
Einlagen aus Scheidung
Wiedereinkäufe nach Scheidung
<b>Total</b>

2023 CHF	2022 CHF
2'036'032.90	2'078'317.65
3'982'907.50	3'157'360.45
830'444.25	864'182.30
<b>6'849'384.65</b>	<b>6'099'860.40</b>

### 7.3.2 Auszahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidungen

Vorbezüge Wohneigentumsförderung
Auszahlungen infolge Ehescheidung
<b>Total</b>

2023 CHF	2022 CHF
-8'531'586.55	-5'100'031.95
-3'497'265.60	-3'562'447.90
<b>-12'028'852.15</b>	<b>-8'662'479.85</b>

### 7.3.3 Zusammensetzung der Versicherungsprämien

Risikoprämie Rückversicherung
Kostenprämie Rückversicherung
<b>Total</b>

2023 CHF	2022 CHF
-19'052'715.10	-15'585'807.24
-1'067'715.35	-874'588.25
<b>-20'120'430.45</b>	<b>-16'460'395.49</b>

### 7.3.4 Sonstiger Ertrag

Ertrag aus Gebühren (WEF-Vorbezug, Provision Quellensteuer)
Leistungsgewinn aus Ueberversicherungen
<b>Total</b>

2023 CHF	2022 CHF
169'221.84	114'553.74
379'477.95	179'639.55
<b>548'699.79</b>	<b>294'193.29</b>

## 7.3.5 Verwaltungsaufwand

	2023 CHF	2022 CHF
Personal-, Raum-, Sachaufwand	-4'944'226.81	-4'312'019.53
Marketing und Werbung	-145'572.90	-95'390.48
Broker	-2'629'429.75	-2'134'156.35
Revisionsstelle und Experte	-120'831.45	-99'333.45
Aufsichtsbehörde	-24'049.50	-23'565.30
<b>Total Verwaltungsaufwand</b>	<b>-7'864'110.41</b>	<b>-6'664'465.11</b>
Versicherte und Rentner 31.12. (ohne Kinderrenten)	26'980	22'993
<b>Verwaltungsaufwand pro Kopf</b>	<b>CHF 291</b>	<b>CHF 290</b>

## VIII Auflagen der Aufsichtsbehörde

Es bestehen keine unerledigten Auflagen der Aufsichtsbehörde.

## IX Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

### 9.1 Informationen zu Teilliquidationsverfahren

Am Bilanzstichtag bestanden keine Teilliquidationsverfahren.

### 9.2 Verpfändungen von Aktiven

Gemäss Rahmenvertrag für die Sicherstellung von Margenerfordernissen sind Depotguthaben bis zum Betrag der Rahmenlimite als Sicherheit verpfändet.

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Rahmenlimite für Devisenswaps und Aktienabsicherung	170'000'000.00	170'000'000.00

Im Zusammenhang mit Neubauprojekten hat die Vorsorgestiftung je eine Kautions als Sicherheit für den Kaufpreis hinterlegt.

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Kautions Neubau Zürich-Altstetten	15'050'000.00	15'050'000.00
Kautions Villigen	14'200'000.00	14'200'000.00
Kautions Neubau Suhr	1'185'000.00	-
Kautions Neubau Baden	16'279'860.00	-
<b>Total</b>	<b>46'714'860.00</b>	<b>29'250'000.00</b>

## X Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine



## BERICHT DER REVISIONSSTELLE

An den Stiftungsrat der FUTURA Vorsorgestiftung, Lupfig

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der FUTURA Vorsorgestiftung (die Vorsorgeeinrichtung) - bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2023, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigelegte Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung" unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Vorsorgeeinrichtung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates für die Jahresrechnung

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen und für die interne Kontrolle, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

#### Verantwortlichkeiten des Experten für berufliche Vorsorge für die Prüfung der Jahresrechnung

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat eine Revisionsstelle sowie einen Experten für berufliche Vorsorge. Für die Bewertung der für die versicherungstechnischen Risiken notwendigen Rückstellungen, bestehend aus Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, ist der Experte für berufliche Vorsorge verantwortlich. Eine Prüfung der Bewertung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gehört nicht zu den Aufgaben der Revisionsstelle nach Art. 52c Abs. 1 Bst. a BVG. Der Experte für berufliche Vorsorge prüft zudem gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen.

#### Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht/vorsorgeeinrichtungen>. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts.

### **Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen**

Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich. In Übereinstimmung mit Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

Wir haben geprüft, ob

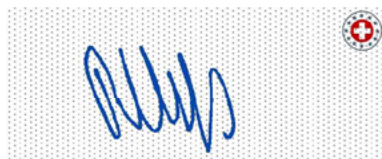
- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die BVG-Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Aarau, 26. April 2024

BDO AG



Philipp Mathys

Leitender Revisor  
Zugelassener Revisionsexperte



ppa. Katharina Bruhn

Zugelassene Revisionsexpertin