



# Geschäftsbericht 2024

## Kurzversion

# Liebe Versicherte

## Liebe Geschäftspartner

**Das Jahr 2024 war voller Veränderungen – und voller Chancen. Trotz grosser Herausforderungen im politischen und wirtschaftlichen Umfeld konnte Medpension erneut mit Stabilität, Wachstum und überdurchschnittlicher Verzinsung überzeugen.**

Altersvorsorge im Jahr 2024 hiess, Annahme einer 13. AHV-Altersrente, welche Ausgleichskassen verpflichtet, ab 2026 eine zusätzliche Altersrente auszurichten. Und Altersvorsorge im Jahr 2024 hiess auch, Ablehnung der BVG-Reform.

Trotz weltweit politischer Unsicherheiten und erwähnter Abstimmungen war das Jahr 2024 für Medpension erneut sehr erfreulich. Sei dies durch das kontinuierliche Wachstum an Versicherten oder die sehr effiziente Umsetzung der austarierten Anlagestrategie. Aufgrund der positiven Entwicklungen des Anlagemarktes 2024 sowie der erfolgreichen Weiterführung unseres Wachstumskurses, können wir die gesamten Altersguthaben unserer aktiv Versicherten im Jahr 2024 mit 6.00% verzinsen.

### Aus der Versichertenverwaltung

Die Umstellung der Vorsorgepläne auf die neue Plangeneration bis Ende 2025 stellte und stellt eine der Hauptaufgaben der Versichertenverwaltung dar. Zunehmend erhält Medpension sehr komplexe Anfragen von Kunden und Vertriebspartnern betreffend steuerliche Situationen oder die Vorsorgeoptimierung. Diese Abklärungen sind zeitintensiv. Der Wechsel auf die neue Verwaltungssoftware hat sich bewährt und bestärkt uns, unseren Weg in die Digitalisierung weiterzugehen.

### Aus dem Asset Management

Der Anlagemarkt im Jahr 2024 zeigte sich wiederum rekordverdächtig positiv. Bis Ende November erzielte Medpension eine Performance von rund 8.00%. Im Fokus standen die sehr guten Aktienmärkte, jedoch lieferten auch die anderen Anlagekategorien wertvolle Performancebeiträge. Die guten Resultate erlauben die Erhöhung der Reserven sowie eine Verzinsung der Altersguthaben der aktiv Versicherten von 6.00% (Vergleich BVG-Mindestzinssatz 2024: 1.25%). Damit profitieren unsere Versicherten bereits seit über zehn

### Ereignisse Geschäftsjahr 2024

- Verzinsung der gesamten Alterssparguthaben mit 6.00%
- Erfreuliches Anlageresultat von 8.29%
- Idealer Deckungsgrad 113.9%
- Versichertenwachstum +5.8%

Jahren von einer überdurchschnittlichen Verzinsung. Medpension setzt ihre kontinuierliche Politik zur Mehrverzinsung fort und sorgt u.a. dafür, dass den Versicherten im Alter ein höheres Kapital zur Finanzierung der Altersleistungen zur Verfügung steht.

### Personelle Veränderung im Stiftungsrat

Nach über 20 Jahren Tätigkeit im Stiftungsrat sind Dr. med. Richard Walter (Arbeitgebervertreter) und Rechtsanwalt Markus Fischer (Arbeitnehmervertreter) zurückgetreten. Beide haben während ihrer langen Wirkungszeit mitgeholfen, dass sich die Pensionskasse so erfolgreich entwickelt hat. Den Zurückgetretenen gebührt unser Dank für die stets wertschätzende Zusammenarbeit. Mit Dr. med. Kaspar Rohrer (Arbeitgebervertreter) und Marianne Schenk, med. Praxis-Koordinatorin FA (Arbeitnehmervertreterin) haben die neuen Stiftungsräte bereits im Jahr 2024 die Geschäfte mitbestimmt.

### Wir danken herzlich

Unseren Kundinnen und Kunden für das grosse Vertrauen und den jederzeit konstruktiven Dialog. Wir sind motiviert, für unsere Kundschaft auch in Zukunft das Beste zu geben.

Bern, im Mai 2025

Dr. med. Jacques Koerfer  
Präsident

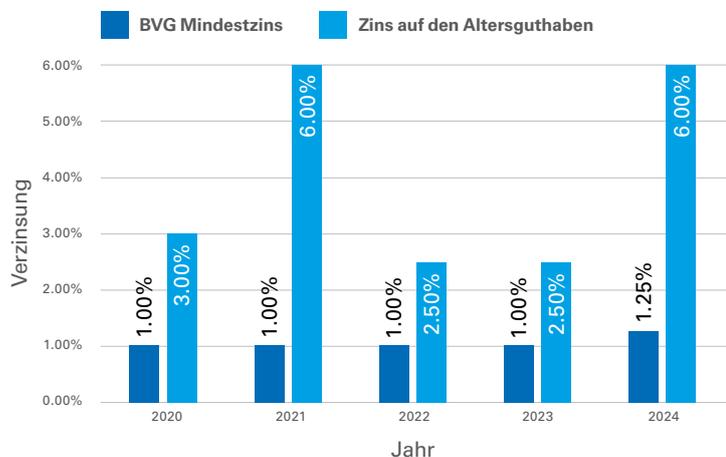
Heinz Wullschläger  
Geschäftsführer



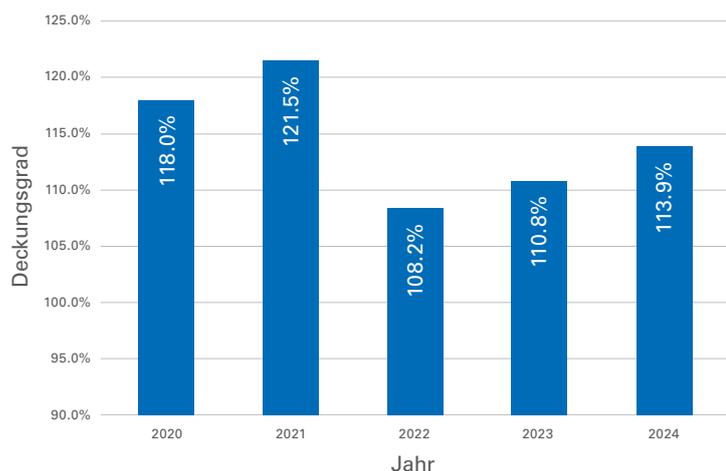
Den detaillierten Geschäftsbericht 2024 finden Sie unter:  
[www.medpension.ch/portrait](http://www.medpension.ch/portrait)

# Wichtige Kennzahlen

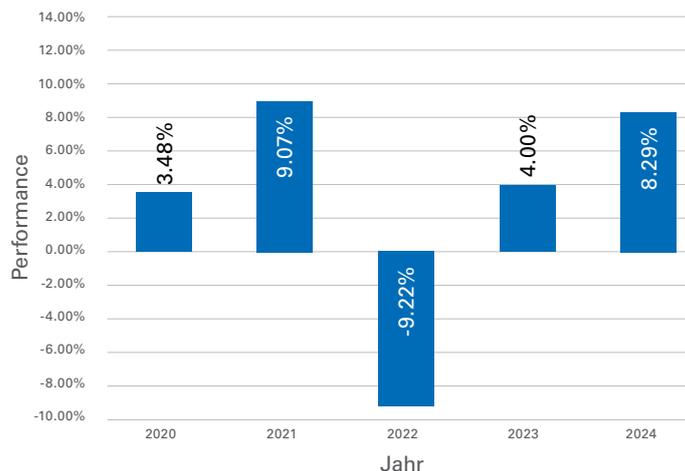
## Überdurchschnittliche Verzinsung



## Ausgezeichneter Deckungsgrad



## Attraktive Performance



## Destinatäre

	2020	2021	2022	2023	2024
Aktive Versicherte	8'966	9'612	10'056	10'647	11'269
Rentenbezüger	950	1'023	1'120	1'240	1'379
Angeschlossene Unternehmen	3'190	3'365	3'594	3'856	3'986

## Zahlen aus der Bilanz

CHF in Mio.	2020	2021	2022	2023	2024
Bilanzsumme	4'055	4'631	4'345	4'628	5'104
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	2'760	3'120	3'264	3'454	3'681
Vorsorgekapital Rentner	489	513	557	571	644
Technische Rückstellungen	159	157	153	126	125

# Geschäftsbericht 2024

## Kurzversion

### Bilanz

	2024	2023
	CHF 1'000	CHF 1'000
<b>Aktiven</b>		
Vermögensanlagen	5'101'271	4'627'800
Aktive Rechnungsabgrenzung	2'534	213
<b>Total Aktiven</b>	<b>5'103'805</b>	<b>4'628'013</b>
<b>Passiven</b>		
Verbindlichkeiten	20'167	16'017
Passive Rechnungsabgrenzung	3'005	870
Arbeitgeber-Beitragsreserve	2'870	2'796
Nicht-technische Rückstellungen	7'934	8'268
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	4'450'270	4'150'995
Wertschwankungsreserve	619'559	449'067
Freie Stiftungsmittel	0	0
<b>Total Passiven</b>	<b>5'103'805</b>	<b>4'628'013</b>

### Betriebsrechnung

	2024	2023
	CHF 1'000	CHF 1'000
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	289'431	274'407
Eintrittsleistungen	168'948	218'296
Reglementarische Leistungen	-181'858	-184'126
Austrittsleistungen	-169'680	-166'890
Bildung Vorsorgekapitalien, Auflösung techn. Rückstellung, Verzinsung und Beitragsreserven	-299'349	-176'937
Versicherungsaufwand/Beiträge an Sicherheitsfonds	-606	-3'421
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-193'114</b>	<b>-38'671</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>370'344</b>	<b>167'371</b>
Sonstiger Aufwand	-48	-74
Verwaltungsaufwand	-6'693	-6'212
Ergebnis vor Veränderung Wertschwankungsreserve	170'492	122'414
Auflösung/Bildung Wertschwankungsreserve	-170'492	-122'414
<b>Aufwands-/Ertragsüberschuss</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



Die vollständige Jahresrechnung nach Swiss GAAP FER 26 finden Sie unter:  
[www.medpension.ch/portrait](http://www.medpension.ch/portrait)



Medpension vsao asmac  
Brunnhofweg 37, Postfach 319, 3000 Bern 14  
T +41 31 560 77 77, F +41 31 560 77 88  
[info@medpension.ch](mailto:info@medpension.ch), [www.medpension.ch](http://www.medpension.ch)