

## ZUSAMMEN AUF DEM LAUFENDEN 10 / 2024

Sehr geehrte Versicherte, angeschlossene Unternehmen und Partner  
Wir hoffen, dass unser Mitteilung Sie in der jetzigen Ferienzeit bei guter Gesundheit erreicht.

KENNZAHLEN PER FREITAG, 30. SEPTEMBER 2024 (INDIKATIVE ANGABEN)



**109.34%**

DECKUNGSGRAD  
UNGEPRÜFT



**+ 6.06%**

NETTOPERFORMANCE  
UNGEPRÜFT

*Die Aktiven unserer Stiftung belaufen sich insgesamt auf CHF 6,221 Mrd., die Anzahl der angeschlossenen Personen auf 28'322 und diejenige der versicherten Rentenbezüger auf 3'432 Personen.*



### DIE LAGE AN DEN FINANZMÄRKTEN

#### Kommentar unseres CIO Jean-Bernard Georges

Dank den Leitzinssenkungen der Fed und der EZB verzeichneten die Aktien im September weltweit gute Performances. Die Resilienz der US-amerikanischen Wirtschaft hat die Wahrscheinlichkeit einer sanften Landung, d. h. des Idealszenarios, erneut erhöht.

Die chinesische Regierung hat ihr sehnlich erwartetes ausserordentliches geldpolitisches Massnahmenpaket angekündigt, um die ins Schwanken geratene Volkswirtschaft wieder zu beleben und den inländischen Immobilienmarkt zu stützen. Hierauf folgte eine spektakuläre, aber eher kurzlebige Kurserholung der chinesischen Aktien, welche zur Aufhellung der Anlegerstimmung beitrug.

In Europa ist die Lage dagegen aufgrund von Ergebniswarnungen im Automobilsektor und geplanten Steuererhöhungen in Frankreich und in Italien eher besorgniserregend.

In der Schweiz hatte der Markt unter den schlechten Performances der Schwergewichte Nestlé, Roche und Novartis zu leiden.

Im Nahen Osten ist die Lage aufs Äusserste gespannt, nachdem die israelischen Operationen im Libanon einen massiven Beschuss der israelischen Militärflugplätze mit iranischen Raketen nach sich zogen. Dies trieb den Ölpreis in die Höhe, zudem steigt die Nervosität an den Finanzmärkten aufgrund des anhaltenden Risikos einer Eskalation der Feindseligkeiten, wie der Stand des Volatilitätsindex VIX von über 20 % belegt.



## PERFORMANCE

Die indikative Performance unserer Stiftung im laufenden Jahr hat sich verbessert und liegt nunmehr bei +6,06 % (Stand: 30. September 2024). Zum Vergleich: Der UBS-Index für sämtliche Pensionskassen sowie der UBS-Index für Pensionskasse mit Vermögen von über einer Milliarde Franken verzeichnen Performances von +6,81 % bzw. +6,50 %.

Der Pensionskassenindex der Credit Suisse schneidet mit +7,10 % noch besser ab.

Die massgebliche Erklärung für unseren relativen Performancerückstand im September liegt in unserer Übergewichtung des Segments Aktien Schweiz gegenüber den internationalen Aktien in einer Phase, in welcher der Schweizer Markt eine ausgeprägte Underperformance von nahezu 3 % gegenüber den Weltmärkten aufwies.



## BVG-MINDESTZINSSATZ 2025

Der derzeitige BVG-Mindestzinssatz von 1,25 % gilt auch für das kommende Jahr.

An seiner Sitzung vom 9. Oktober 2024 hat der Bundesrat dahingehend informiert, dass eine Überprüfung der Mindestverzinsung derzeit nicht erforderlich sei.

Der Mindestzinssatz ist massgebend für die Mindestverzinsung der Altersguthaben aus der obligatorischen beruflichen Vorsorge gemäss dem Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG).

## VERZINSUNG DER ALTERSGUTHABEN 2024

Die Verzinsung der Altersguthaben unserer Versicherten (aus der obligatorischen und überobligatorischen Vorsorge) wird anlässlich der Stiftungsratssitzung vom 16. Januar 2025 festgelegt und anschliessend ihren individuellen Vorsorgekonten gutgeschrieben.

---



## EINKAUF VON BEITRAGSJAHREN

Ein Einkauf von Beitragsjahren erhöht das persönliche Vorsorgeguthaben der betreffenden Versicherten und verbessert somit ihre Altersvorsorge durch Deckung von Vorsorgelücken aufgrund fehlender Beitragsjahre, Lohnerhöhungen oder Scheidung.

Zudem tragen freiwillige Einkäufe in die zweite Säule zur Steueroptimierung bei.

Gerne unterstützen wir Sie bei der Berechnung Ihrer Möglichkeiten zum Einkauf von Beitragsjahren.

Abschliessend möchten wir Sie daran erinnern, dass Sie die entsprechenden individuellen Einzahlungen autonom und automatisiert auf dem Webportal Versicherte vornehmen können.

---



## WEBPORTAL UNTERNEHMEN - ERFASSUNG DER JAHRESLÖHNE 2024 UND ANKÜNDIGUNG DER LÖHNE FÜR 2025

Anfang November erhalten die uns angeschlossenen Unternehmen die Unterlagen für die Meldung der Jahreslöhne 2024 und die Ankündigung der Jahreslöhne 2025.

Um allfällige Lohnänderungen bei der definitiven Rechnungsstellung für 2024 und der ersten Rechnung für 2025 zu berücksichtigen, bitten wir die uns angeschlossenen Unternehmen, uns sämtliche 2024 erfolgten Lohnänderungen über unser Webportal Unternehmen oder per E-Mail zu melden. Bitte melden Sie uns auch die Jahreslöhne 2025. Die Meldefrist endet am 23. Dezember 2024.

Für Ihre geschätzte Unterstützung danken wir Ihnen im Voraus.

# COPRE

Wir grüssen Sie, sehr geehrte Versicherte, angeschlossene Unternehmen und Partner, recht freundlich.  
Herzlichen Dank für Ihr Vertrauen. Geben Sie gut auf sich acht.

Lausanne, 17. Oktober 2024



**Claude Roch**  
Präsident des Stiftungsrats



**Pascal Kuchen**  
Chief Executive Officer