

Geschäftsbericht  
**2024**  
Kurzfassung



**OPE** 

Pensionskasse ■ Optik ■ Photo ■ Edelmetall  
Ein Vorsorgewerk von proparis

# Kennzahlen

## in Kürze

	2024	2023
Verzinsung	4 %	1.25 %
Altersguthaben in CHF	160.6 Mio.	160.5 Mio.
Rentenerhöhung	0 %	0 %
Deckungsgrad	118.28 %	113.59 %
Mitglieder	392	406
Versicherte	1'760	1'809
Rentner	479	463
Beiträge in CHF	9.8 Mio.	9.7 Mio.
Renten in CHF	6.5 Mio.	5.9 Mio.
Freies Vermögen in CHF	8.4 Mio.	0

# Vorwort des Präsidenten

Liebe Versicherte, liebe Arbeitgebende,  
liebe Pensionierte

Das Jahr 2024 hat erneut gezeigt, wie vielfältig und anspruchsvoll die Anforderungen an eine zeitgemäße Vorsorge sind. Unsere Lebenswege und Arbeitsrealitäten sind so unterschiedlich wie nie zuvor – sei es durch flexible Arbeitsmodelle, neue familiäre Konstellationen oder individuelle Lebensentwürfe. Diese Vielfalt stellt auch die Pensionskasse OPE vor die spannende Aufgabe, Stabilität zu gewährleisten und gleichzeitig unterschiedlichen Bedürfnissen gerecht zu werden.

Mit einer Gesamtrendite von 8.92 % gelang es uns, das Anlagevermögen erneut positiv zu entwickeln. Der Deckungsgrad konnte per Ende 2024 auf erfreuliche 118.28 % gesteigert werden. Diese Ergebnisse erlaubten uns, eine attraktive Verzinsung für die aktiven Versicherten von 4 % zu gewährleisten. Diese finanzielle Stabilität garantiert, die Rentenversprechen der Zukunft zu sichern.

Eine zuverlässige Vorsorge erfordert nicht nur Stabilität, sondern auch ein durchdachtes Zusammenspiel technischer, wirtschaftlicher und gesellschaftlicher Parameter. Wie diese Faktoren optimal kombiniert werden können, bleibt eine spannende Herausforderung, die uns auch in den kommenden Jahren begleiten wird. Dabei geht es nicht nur um Lösungen für die Gegenwart, sondern auch darum, wie sich die Vorsorge an eine immer dynamischere Lebenswelt anpassen kann. Was bleibt, ist unser klarer Fokus: die finanzielle Absicherung unserer Versicherten in jeder Lebenslage – ob bei der Pensionierung, bei Invalidität oder im Todesfall.

Unsere Anlagestrategie, die auf langfristige Stabilität setzt und punktuelle Optimierungen vornimmt, hat sich auch 2024 bewährt. Dabei profitieren wir als Vorsorgewerk der Sammelstiftung proparis von idealen Konditionen und einer abgestimmten Zusammenarbeit.

Die Bündelung von Ressourcen und die breite Risikostreuung tragen wesentlich dazu bei, dass wir auch in wirtschaftlich anspruchsvollen Zeiten solide Ergebnisse erzielen und unsere Verpflichtungen gegenüber den Versicherten verlässlich erfüllen können.

Neben den technischen und finanziellen Aspekten ist es uns ein Anliegen, die Bedeutung einer gut funktionierenden Vorsorge in den Alltag unserer Versicherten zu tragen. Die Pensionskasse ist nicht nur ein Mechanismus zur Absicherung, sondern auch ein Begleiter, der Orientierung bietet und hilft, fundierte Entscheidungen zu treffen. Mit klaren Informationen und persönlicher Unterstützung wollen wir dazu beitragen, dass unsere Versicherten Vertrauen in ihre Altersvorsorge haben – unabhängig davon, in welcher Lebensphase sie sich befinden und welche politischen Vorgaben zu erfüllen sind.

Unser Erfolg basiert jedoch nicht allein auf Zahlen. Es ist vor allem das Engagement der Menschen, die durch aktive Gestaltung und Verwaltung daran mitwirken, dass unser Vorsorgewerk stark bleibt.

Ich danke allen, die mit ihrem Einsatz dazu beigetragen haben, dass die Pensionskasse OPE auch im Jahr 2024 eine starke und verlässliche Partnerin ist. Gemeinsam bauen wir auf ein solides Fundament, das nicht nur den heutigen, sondern auch den künftigen Generationen Sicherheit bietet.

**Christian Loser**

Präsident Versicherungskommission  
Pensionskasse OPE

## Jahresergebnis

Das Geschäftsjahr 2024 der Pensionskasse OPE schliesst mit einem Ertragsüberschuss von CHF 8.4 Mio. ab. Dadurch erhöht sich der Deckungsgrad in der Berichtsperiode von 113.59 % auf 118.28 %. Die Pensionskasse OPE verfügt wieder über eine volle finanzielle Risikofähigkeit. Die Zielwertschwankungsreserve von CHF 30.2 Mio. ist voll gebildet. Die freien Mittel betragen per 31. Dezember 2024 CHF 8.4 Mio. Die Bilanzsumme beläuft sich per 31. Dezember 2024 auf CHF 253.5 Mio. und die Altersguthaben der Aktiv Versicherten auf CHF 160.6 Mio.

Das demographische Verhältnis der Pensionskasse OPE ist im Vergleich zu anderen Vorsorgeeinrichtungen ausgezeichnet. Einem Altersrentner stehen 22 Aktiv Versicherte gegenüber. Die Altersrenten, welche vor dem 1. Januar 2021 entstanden sind, werden in dieser Berechnung nicht berücksichtigt, da diese Altersrentner und die damit verbundenen Hinterlassenenrenten bei den Rückversicherern zurückgelassen wurden und deshalb in der Bilanz der Pensionskasse OPE nicht als Rentenverpflichtungen geführt werden müssen.

## Kapitalanlagen

Aus wirtschaftlicher Sicht verlief das vergangene Jahr nicht für alle Länder oder Regionen positiv. Insbesondere die Eurozone litt unter einer schwachen Wirtschaftsentwicklung und befand sich immer wieder an der Grenze zu einer Rezession. Deutschland verzeichnete im Jahr 2024 sogar zwei Quartale mit negativem Wachstum. Auch das Wirtschaftswachstum der Schweiz befand sich auf einem eher tiefen Niveau, war aber positiv.

Trotzdem verlief das Anlagejahr 2024 wiederum positiv für die Pensionskassen in der Schweiz. Dies vor allem auch wegen der Aktienmärkte. Dabei waren vor allem wieder die US-Aktien sehr stark, welche im Weltaktien-Index mit über 70 % den grössten Anteil ausmachen. Mit einer absoluten Rendite von 8.92 % auf den gesamten Vermögensanlagen von CHF 253.5 Mio. konnte die Pensionskasse OPE im Berichtsjahr ein Ergebnis erwirtschaften, welches rund 1.3 % höher ist als die durchschnittliche Rendite gemäss UBS-Pensionskassen Barometer von 7.6 %.

# Bilanz

per 31.12.2024

	2024   in CHF	2023   in CHF
<b>Aktiven</b>		
Vermögensanlagen	163'032'935.36	148'715'084.33
Aktive Rechnungsabgrenzung	2'157'133.00	1'671'057.25
Aktiven aus Versicherungsverträgen	88'358'266.00	80'358'266.00
<b>Total Aktiven</b>	<b>253'548'334.36</b>	<b>230'744'407.58</b>
<b>Passiven</b>		
Verbindlichkeiten	1'381'464.89	1'563'528.15
Passive Rechnungsabgrenzung	245'639.55	29'019.70
Arbeitgeber-Beitragsreserven	2'068'366.60	2'284'736.55
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	211'244'095.65	199'716'824.65
– Vorsorgekapital Aktive	72'283'307.65	80'111'688.65
– Vorsorgekapital Rentner	32'434'245.00	21'645'721.00
– Passiven aus Versicherungsverträgen	88'358'266.00	80'358'266.00
– Technische Rückstellungen	18'168'277.00	17'601'149.00
Wertschwankungsreserve	30'207'906.00	27'150'298.53
Stiftungskapital, Freie Mittel	8'400'861.67	–
– Stand zu Beginn der Periode	–	–
– Ertrags-/Aufwandüberschuss	8'400'861.67	–
<b>Total Passiven</b>	<b>253'548'334.36</b>	<b>230'744'407.58</b>

# Betriebsrechnung

## 01.01. – 31.12.2024

	2024   in CHF	2023   in CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	13'117'208.16	13'558'585.20
Eintrittsleistungen	5'060'481.72	4'993'464.63
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>18'177'689.88</b>	<b>18'552'049.83</b>
Reglementarische Leistungen	-12'213'901.45	-8'125'289.85
Austrittsleistungen	-7'579'049.80	-6'465'970.15
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-19'792'951.25</b>	<b>-14'591'260.00</b>
Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-3'299'809.15	-10'128'979.40
Ertrag aus Versicherungsleistungen	6'879'776.55	6'474'809.10
Versicherungsaufwand	-8'180'263.30	-3'172'965.10
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-6'215'557.27</b>	<b>-2'866'345.57</b>
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	18'401'670.06	12'204'613.41
Sonstiger Ertrag	–	714.25
Sonstiger Aufwand	-113.90	–
Verwaltungsaufwand	-727'529.75	-695'879.84
<b>Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve</b>	<b>11'458'469.14</b>	<b>8'643'102.25</b>
Bildung Wertschwankungsreserve	-3'057'607.47	-8'643'102.25
<b>Ertragsüberschuss</b>	<b>8'400'861.67</b>	<b>–</b>

Der umfassende Geschäftsbericht von proparis ist auf [www.proparis.ch](http://www.proparis.ch) unter «Kennzahlen» einsehbar.

# OPE

Pensionskasse ■ Optik ■ Photo ■ Edelmetall  
Ein Vorsorgewerk von proparis

Baslerstrasse 60 | 8048 Zürich | Tel. 044 738 53 53  
[info@promea.ch](mailto:info@promea.ch) | [www.promea.ch](http://www.promea.ch)