



Agrisano Pencas
Prévoyance professionnelle

Rapport de gestion 2023



Table des matières

I	Organes et contrôles	3
	Conseil de fondation.....	3
	Commission de placement	3
	Comité SCI	3
	Expert en prévoyance professionnelle	3
	Organe de révision	3
	Autorité de surveillance	3
	Secrétariat général	3
	Direction	3
	Secrétariat	3
II	Activité	4
	Conseil de fondation.....	4
	Commission de placement	5
	Secrétariat	5
	Exploitations et personnes assurées	5
	Masse salariale assurée et cotisations	6
	Chiffres clés	7
III	Résultat comptable	7
IV	Expertise actuarielle	9
V	Contexte politique	9
VI	Considérations finales	9
VII	Bilan, compte d'exploitation et annexe	9
VIII	Rapport de l'organe de révision	10

I Organes et contrôles

L'organe suprême d'Agrisano Pencas est le **Conseil de fondation**, qui est composé de façon paritaire (nombre identique de représentantes et représentants des employées et employés et des employeurs).

La **Commission de placement** est responsable de l'application de la stratégie des placements définie par le Conseil de fondation et garantit le respect du règlement en matière de placements.

Le **Comité SCI**, nommé par le Conseil de fondation, soutient le secrétariat dans la surveillance et le maintien du système de contrôle interne (SCI).

Le **secrétariat et la direction** assurent les activités opérationnelles d'Agrisano Pencas.

Le **secrétariat général** assiste le secrétariat et la direction dans la préparation des séances et soutient le Comité SCI et le secrétariat dans la mise en œuvre du SCI.

L'**expert en prévoyance professionnelle** vérifie périodiquement si Agrisano Pencas offre la garantie qu'elle peut remplir ses obligations et si les conditions réglementaires concernant les prestations et le financement répondent aux obligations légales.

L'**organe de révision** nommé par le Conseil de fondation vérifie annuellement les activités d'Agrisano Pencas (révision intermédiaire et finale).

L'**autorité de surveillance** veille à ce qu'Agrisano Pencas, l'organe de révision et l'expert en prévoyance professionnelle respectent les prescriptions légales.

La **Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle (CHS PP)** a la tâche d'assurer une surveillance homogène des autorités de surveillance.

Conseil de fondation

Représentant·e·s et des employeurs (2021 – 2024)

Markus Hausammann, Langrickenbach, **vice-président**
Jakob Lütolf, Wauwil
Hans Jörg Rüeeggsegger, Riggisberg
Andreas Vögtli, Büren
Theresia Weber-Gachnang, Uetikon am See
Gabriel Yerly, Berlens

Représentant·e·s des employé·e·s (2021 – 2024)

Paul Sommer, Riniken, **président**
Ursula Gränicher, Schalunen
Katrin Hürlimann-Steiner, Freudwil
Andreas Ryser-Werren, Rohrbach
Mirjam Schmidig, Samstagern
Hannes Seiler, Rosshäusern

Commission de placement

Paul Sommer, Riniken, **président**
Markus Hausammann, Langrickenbach, **vice-président**
Christian Kohli, directeur

Comité SCI

Paul Sommer, Riniken, **président**
Markus Hausammann, Langrickenbach, **vice-président**
Christian Kohli, directeur
Sascha Lienhard, responsable Finances

Expert en prévoyance professionnelle

Guido Aggeler, Pittet Associés
Stampfenbachstr. 7, 8001 Zurich

Organe de révision

Roland Furger, Balmer Etienne AG
Kauffmannweg 4, 6003 Lucerne

Autorité de surveillance

BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau (BVSA)
Schlossplatz 1, 5001 Aarau

Secrétariat général

Peter Kopp, secrétaire général

Direction

Christian Kohli, directeur
Stefan Amsler, responsable Gestion des assurés et vice-directeur
Sascha Lienhard, responsable Finances

Secrétariat

Fin 2023, le secrétariat disposait d'un effectif de 19,45 ETP (17,13 à la fin 2022), direction comprise.

II Activité

Conseil de fondation

Le Conseil de fondation a approuvé le rapport annuel 2022, les comptes annuels 2022, le budget définitif 2023 ainsi que le rapport actuel sur le SCI lors de sa séance du 4 avril 2023. En raison de l'évolution négative des marchés des capitaux, l'année 2022 s'est révélée très difficile pour l'ensemble du secteur de la prévoyance. Agrisano Pencas a également été affectée par ces développements. Comme par le passé, le résultat de la part assurance était positif, mais a été éclipsé par le résultat financier. La performance des placements de capitaux de -14,2 % (calculée selon la Swiss GAAP RPC 26) a eu des répercussions substantielles sur le taux de couverture, qui est passé de 124,5 % à 105,6 % au 31 décembre 2022. Cette baisse a certes été extrêmement désagréable pour le Conseil de fondation, mais n'est pas inquiétante en raison de la très bonne capacité de risque structurelle. Par ailleurs, le Conseil de fondation a une nouvelle fois pu prendre connaissance de l'évolution réjouissante des entreprises affiliées (+ 2,8 %) et des personnes assurées (+ 2,7 %). La masse salariale assurée (+ 5,2 %) et les cotisations (+ 6,3 %) ont même augmenté de manière disproportionnée. Le Conseil de fondation a désigné la société Balmer-Etienne AG, sise à Lucerne, comme organe de révision pour l'année en cours. Le Conseil de fondation a décidé de verser une contribution spéciale de CHF 1000 en faveur des bénéficiaires de rentes de vieillesse. Pour les personnes ayant perçu un versement de la valeur actuelle, le montant a été fixé à CHF 500. Au vu des événements actuels, le Conseil de fondation s'est informé sur la situation concernant Credit Suisse (CS) en tant que partenaire pour le trafic des paiements et en tant que banque dépositaire pour une partie des placements de capitaux. Le Conseil de fondation a discuté de mesures visant à développer une offre de prévoyance adaptée aux besoins et a chargé le secrétariat des modifications correspondantes dans le règlement de prévoyance. Il a également examiné l'introduction d'un tarif de risque échelonné en fonction de la taille de l'entreprise, mais a décidé de ne pas donner suite à cette mesure pour l'instant. Par ailleurs, le Conseil de fondation a été informé qu'Agrisano Prevos examinait sa stratégie de placement dans le cadre du projet Autonomie 2024 et que les conclusions qui en découleraient pourraient également s'appliquer à Agrisano Pencas.

Lors de sa séance du 9 juin 2023, le Conseil de fondation a pu prendre connaissance de l'expertise actuarielle réalisée au 31 décembre 2023. Celle-ci atteste qu'Agrisano Pencas dispose d'une excellente capacité de risque structurelle. Le Conseil de fondation a décidé de gérer à l'avenir tous les dépôts de gestion de fortune via la Banque cantonale d'Argovie. Le Conseil de fondation d'Agrisano Prevos a pris la même décision. Ce regroupement entraîne des économies massives sur les frais de dépôt et les courtages lors du commerce de titres. En vue d'optimiser la gestion des titres, le Conseil de fondation a également décidé d'introduire une solution de conservation locale avec Complementa AG. Sur la base de la discussion de la séance précédente, le Conseil de fondation a approuvé une adaptation de la stratégie de placement qui tient compte de la capacité de risque structurel élevée et qui s'appuie sur la stratégie d'Agrisano Prevos, dont la situation est très similaire.

La troisième réunion du Conseil de fondation de l'année a eu lieu le 8 novembre 2023. À cette occasion, le Conseil de fondation a pris connaissance de la marche des affaires pendant l'année en cours et a autorisé des modifications importantes du règlement. Avec les adaptations du règlement de prévoyance, le Conseil de fondation a notamment créé la possibilité de fixer à l'avenir la déduction de coordination en fonction du taux d'occupation; il a introduit les dispositions d'AVS 21 concernant le versement flexible de la prestation de vieillesse. Les adaptations du règlement relatif aux provisions ont permis d'ancrer l'application des bases techniques actualisées (LPP 2020) et d'introduire la stratégie de placement approuvée lors de la dernière séance dans le règlement sur les placements de capitaux. Ce même Conseil de fondation a décidé de ne pas adapter les rentes surobligatoires et a approuvé les tarifs pour l'année 2024, qui n'ont subi aucune adaptation par rapport à l'année précédente. Le Conseil de fondation a décidé de fixer le taux d'intérêt des avoirs obligatoires et surobligatoires à 1,25 % pour 2024. Enfin, il a discuté du budget des frais administratifs et des investissements 2024 et l'a approuvé.

Commission de placement

La Commission de placement a été associée à toutes les activités de placement importantes dans le cadre de décisions par voie de circulaire et a été régulièrement informée de l'état des placements et de leur résultat par des rapports mensuels et trimestriels, tout comme lors de quatre séances. Le volume des placements, y compris les liquidités, est passé de CHF 412,8 millions à CHF 426,1 millions au cours de l'année sous revue. Dans le détail, CHF 57,8 millions ont été investis, CHF 53,4 millions ont été désinvestis et CHF 8,8 millions sont dus à des gains comptables.

La performance nette, calculée sur la base des prescriptions comptables Swiss GAAP RPC 26, a atteint + 2,4 % sur l'ensemble de la fortune. Lors de l'année sous revue, la performance nette hors liquidités était de + 2,60 %.

Après l'«annus horribilis» que fut 2022, les marchés financiers se sont rétablis l'année dernière. Toutes les classes d'actifs ont connu une progression. Les marchés obligataires ont connu une bonne année, mais aussi des défis. Grâce au changement de cap des taux d'intérêt, les rendements sont certes redevenus attractifs, mais les cours des obligations ont énormément fluctué en raison de la politique monétaire restrictive et surtout de l'incertitude quant à l'évolution des taux d'intérêt. Les emprunts d'État suisses à dix ans ont illustré à quel point le niveau de rendement a évolué en 2023. Au plus haut, leur rendement était de 1,57 %, avant de revenir à 0,70 % en fin d'année. Malgré les vents contraires sur les plans géopolitique et conjoncturel, l'année s'est finalement révélée bonne pour les actions, et même supérieure à la moyenne. Les détails révèlent toutefois que l'évolution positive des bourses n'a pas été largement diversifiée. Aux États-Unis, ce sont surtout les valeurs technologiques à forte capitalisation qui ont tiré l'indice directeur vers le haut. Elles ont d'abord profité de l'engouement pour l'intelligence artificielle et, au dernier trimestre, de l'espoir des investisseurs de voir les taux directeurs baisser. En Suisse également, l'écart de rendement a continué de se creuser. Alors que les entreprises cycliques ont fortement progressé, de nombreux représentants d'indices défensifs se sont avérés fort peu populaires. Les fonds immobiliers suisses ont également retrouvé la forme en 2023, après avoir subi des pressions en 2022 en raison de la hausse des taux d'intérêt. L'espoir d'une politique monétaire plus détendue a permis de calmer la situation.

Secrétariat

La direction a pu, durant l'année sous revue, traiter ses affaires dans le cadre de dix séances et d'une retraite. La pénurie de main-d'œuvre qualifiée est très marquée dans la branche de la prévoyance et se répercute également sur Agrisano Pencas. Malgré des ressources en personnel très limitées, le secrétariat a pu effectuer tous les travaux dans les délais et à la satisfaction de la clientèle. Les personnes étrangères titulaires d'une autorisation de courte durée représentaient la majorité de notre effectif de personnes assurées; de ce fait, le taux de fluctuation était très élevé. Au cours de l'année sous revue, 5773 arrivées et 5237 départs ont été enregistrés, un taux très élevé pour la branche. Par rapport à l'année précédente, cela a représenté une augmentation des mutations à traiter de 4,6 %. Malgré la simplicité des procédures, elles ont entraîné une importante charge de travail. Le traitement des rentes invalidité, survivants et vieillesse a été, comme à l'accoutumée, très complexe. Lors de l'année sous revue, 64 personnes ont obtenu un nouveau droit à une rente, contre 82 l'année précédente.

Les frais administratifs (en fonction du nombre de personnes assurées) ont diminué de CHF 9.– par personne par rapport à l'année précédente. Ils s'élevaient à CHF 138.– par personne assurée active, respectivement à CHF 134.– francs en moyenne pour les personnes assurées actives et celles touchant une rente. Par rapport à la moyenne de la branche, ce montant est très faible.

Le site www.agrisano.ch se révèle très utile et facilite grandement la collaboration entre les exploitations affiliées, les personnes assurées et le secrétariat.

Exploitations et personnes assurées

Fin 2023, le nombre d'exploitations affiliées a augmenté de 2,7 % (année précédente: 2,8 %). Le nombre de personnes assurées – il s'agit des prises d'emploi de 2022 en raison du paiement à terme échu – a augmenté de 3,2 % (année précédente: +2,7 %).

Le très faible nombre de personnes assurées par exploitation affiliée constitue une particularité d'Agrisano Pencas. En moyenne, les exploitations affiliées à Agrisano Pencas n'emploient que 1,23 personne soumise à la prévoyance

professionnelle. Au fil des ans, une croissance structurelle de ces exploitations peut certes être constatée. Le nombre extrêmement bas de personnes assurées par exploitation affiliée n'augmente cependant que très peu.

Structure des exploitations affiliées:

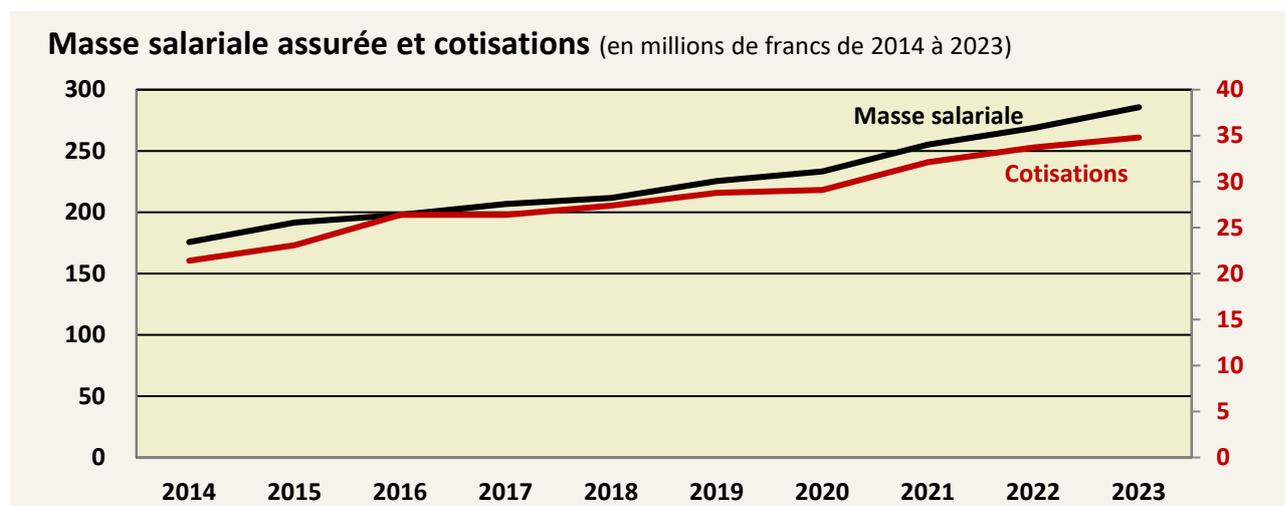
(en raison du paiement à terme échu des prises d'emploi de 2022)

	Part des exploitations avec:	Part des assuré-e-s dans les exploitations avec:
moins de 4 employé-e-s	84,7 %	39,3 %
4 à 10 employé-e-s	11,8 %	21,8 %
11 à 50 employé-e-s	2,9 %	18,7 %
51 employé-e-s et plus	0,6 %	20,2 %

Masse salariale assurée et cotisations

La masse salariale assurée a atteint CHF 285,7 millions, augmentant ainsi de 6,3 % en glissement annuel.

Le volume des cotisations (y compris les dépôts et retraits des réserves de cotisations de l'employeur) affichait CHF 32,6 millions de francs au total, en baisse de CHF 1,1 million par rapport à l'année précédente. Les cotisations résultant des emplois, c'est-à-dire le volume des cotisations épuré des dépôts et des retraits des réserves de cotisations de l'employeur, ont à elles seules augmenté de 2,0 millions de francs (+6,0 %) par rapport à l'année précédente.



Chiffres clés

Valeurs au 31.12.2023, entre parenthèses valeurs au 31.12.2022

Fondation commune pour l'agriculture	créée en 1984
Entreprises affiliées	14 421 (14 040)
Assuré·e·s actifs/ves (état au 31.12.2021 (31.12.2020))	17 737 (17 201)
Retraité·e·s	656 (627)
Taux de conversion LPP	6,8 % (6,8 %)
Taux de conversion régime surobligatoire	5,40 % (5,40 %)
Taux d'intérêt LPP et régime surobligatoire	1,0 % (1,0 %)
Capital de prévoyance	CHF 412,5 mio (CHF 397,0 mio)
Taux d'intérêt technique	1,50 % (1,50 %)
Bases	LPP 2020 PT
Primauté prestations de vieillesse	Primauté des cotisations
Primauté prestations de risque Plan A	Primauté des cotisations
Primauté prestations de risque Plans B, C, E+ et F+	Primauté des prestations
Répondant des risques	Autonomie totale
Degré de couverture	106,7 % (105,6 %)
Frais administratifs par personne (personnes actives uniquement)	CHF 138.– (CHF 147.–)*
Frais administratifs par personne (personnes actives et retraitées)	CHF 134.– (CHF 143.–)*

* Les frais administratifs ont été calculés selon la méthode uniforme et transparente d'inter-pension (www.inter-pension.ch).

III Résultat comptable

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions de la LPP, sur la base de la directive Swiss GAAP RPC 26. Après une année 2022 extrêmement difficile en ce qui concerne les placements de capitaux, l'espoir d'une reprise au moins partielle était grand durant l'année sous revue. Pendant longtemps, la performance des placements de capitaux d'Agrisano Pencas s'est distinguée par sa volatilité. Les dernières semaines ont évolué de manière assez réjouissante, conformément au marché, de sorte qu'il en ressort un résultat de placement positif à la fin de l'année 2023 (performance nette, hors liquidités, + 2,62 %). En raison du paiement à terme échu, les effets de la baisse des tarifs de risque décidée au 1^{er} janvier 2022 ne se sont répercutés que dans les comptes annuels 2023. Les cotisations de risque ont ainsi été inférieures d'environ 775 000 CHF à ce qu'elles auraient été avec les anciens tarifs. Malgré cette baisse, qui profite aux entreprises et aux personnes assurées, le résultat d'assurance est positif.

Au total, les effets mentionnés ont entraîné un excédent de recettes de CHF 4,9 millions avant la constitution des réserves de fluctuation de valeur. Le taux de couverture est donc passé de 105,6 % au 31 décembre 2022 à 106,7 % au 31 décembre 2023. Cela signifie également que les réserves de fluctuation de valeur sont passées de 30,1 % à 35,5 % de la valeur théorique au cours de l'exercice. Ce taux toujours bas est certes peu réjouissant, mais, en raison de la très bonne capacité de risque structurelle d'Agrisano Pencas, il n'y a aucunement lieu de s'inquiéter.

Pour les détails du résultat comptable, nous renvoyons au chapitre VII, «Bilan, compte d'exploitation et annexe».

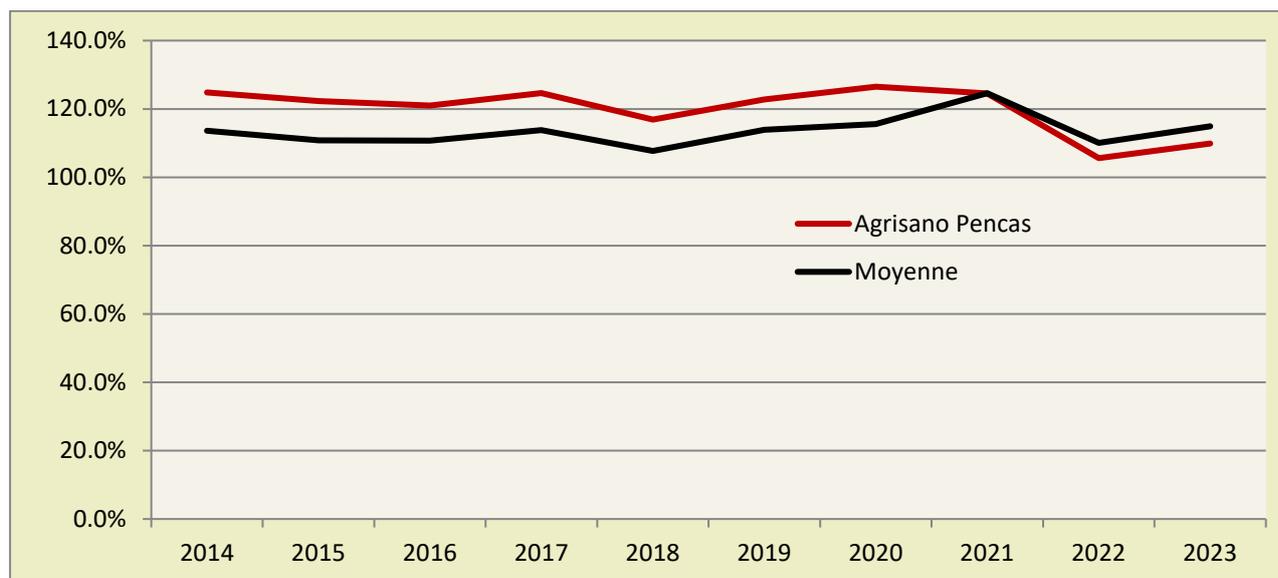
Évolution du taux de couverture et des réserves de fluctuation de valeur depuis le 31.12.2014:

Année	Taux de couverture*	État RFV**	Fonds libres en millions de francs
31.12.2014	124,8 %	100,00 %	3,437
31.12.2015	122,3 %	98,24 %	-
31.12.2016	121,0 %	92,58 %	-
31.12.2017	124,6 %	100,00 %	0,424
31.12.2018	116,9 %	88,83 %	-
31.12.2019	122,8 %	100,00 %	2,529
31.12.2020	126,5 %	100,00 %	9,892
31.12.2021	124,5 %	100,00 %	5,887
31.12.2022	105,6 %	30,14 %	-
31.12.2023	106,7 %	35,52 %	-

* Degré de couverture selon l'art. 44 OPP 2 / chiffre 59 de l'annexe aux comptes annuels

** Valeur effective des réserves de fluctuation de valeur (RFV) en % de la valeur cible / chiffre 62 de l'annexe aux comptes annuels

Taux de couverture d'Agrisano Pencas et moyenne des institutions de prévoyance de droit privé



Source de la moyenne: Moniteur des caisses de pension de Swisscanto (institutions de prévoyance de droit privé)

IV Expertise actuarielle

L'expertise actuarielle est réalisée tous les trois ans. L'expertise au 31 décembre 2022 a été établie par l'expert en prévoyance professionnelle le 28 avril 2023. L'adaptation des bases techniques, qui a également eu lieu au 31 décembre 2022, a donc déjà été prise en compte pour l'expertise actuarielle. Celle-ci révèle qu'Agrisano Pencas peut se targuer d'une excellente situation financière et qu'elle est en mesure d'honorer en tout temps les prétentions de ses personnes assurées.

V Contexte politique

Dans le domaine des assurances sociales, la réforme de la prévoyance vieillesse demeure le thème majeur.

Stabilisation de l'AVS (AVS 21)

Le peuple et les cantons ont approuvé la réforme AVS 21 dans le cadre de la votation populaire du 25 septembre 2022. Au cours de l'année sous revue, il a fallu mettre en œuvre la flexibilisation correspondante du versement des prestations de vieillesse dans le cadre du 2^e pilier au 1^{er} janvier 2024.

Modifications de la LPP (réforme LPP 21)

Le 17 mars 2023, le Parlement a approuvé la réforme de la prévoyance professionnelle (réforme LPP). Cette réforme vise à renforcer le financement du 2^e pilier, à maintenir le niveau global des prestations et à améliorer la couverture des personnes travaillant à temps partiel, et donc en particulier des femmes. Les décisions prises par le Parlement entraîneraient des augmentations massives des cotisations, surtout pour les bas salaires, ce qui entraînerait des conséquences importantes pour les travailleuses et travailleurs et les employeurs concernés. L'agriculture serait elle aussi touchée. Cette révision a fait l'objet d'un référendum. Une votation populaire aura lieu en 2024.

VI Considérations finales

Les chiffres ont évolué dans toutes les catégories déterminantes (nombre d'exploitations affiliées, nombre de personnes assurées, fortune de prévoyance, etc.) de manière très positive, ce qui est très réjouissant. Tant la performance des placements de capitaux que le résultat d'assurance ont été positifs, ce qui a entraîné une stabilisation, voire une légère reprise du taux de couverture après le recul sensible de l'année précédente. Ainsi, l'exercice a été satisfaisant dans tous les domaines pour Agrisano Pencas.

Nous remercions les collaboratrices et collaborateurs d'Agrisano Pencas et nos partenaires pour le travail accompli. Grâce à leur engagement sans faille, nous pouvons gérer avec succès et à des conditions avantageuses les affaires de la prévoyance professionnelle dans un contexte des plus exigeants.

VII Bilan, compte d'exploitation et annexe

Voir annexe à partir de la page 11.

VIII Rapport de l'organe de révision

Voir annexe à partir de la page 28 (non numérotée).

Agrisano Pencas

Paul Sommer
Président

Christian Kohli
Directeur

Jahresrechnung 2023
(Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang)

Agrisano Pencas

Paul Sommer

Stiftungsratspräsident

Sascha Lienhard

Leiter Finanzen

BILANZ

Index Anhang

31.12.2023

31.12.2022

CHF

CHF

AKTIVEN

Vermögensanlagen		428'338'881.95	416'285'051.24
Flüssige Mittel		30'335'840.09	32'577'141.67
Eidg. Steuerverwaltung		440'126.41	268'002.09
Debitoren	71	670'138.55	2'074'165.78
Guthaben Sicherheitsfonds		393'848.90	357'518.70
Marchzinsen		756'397.00	748'313.00
Kapitalanlagen	63	395'742'531.00	380'259'910.00
Aktive Rechnungsabgrenzung	72	1'661'576.95	1'867'156.00
Total Aktiven		430'000'458.90	418'152'207.24

PASSIVEN

Verbindlichkeiten	73	1'552'822.93	1'279'374.35
Freizügigkeitsleistungen und Renten		1'374'872.53	850'876.75
Andere Verbindlichkeiten		177'950.40	428'497.60
Passive Rechnungsabgrenzung	74	11'829'262.41	12'710'145.25
Arbeitgeber-Beitragsreserve	65	4'066'175.70	7'185'610.35
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht		4'066'175.70	7'185'610.35
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	58	386'602'675.67	375'913'450.74
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	301'702'549.67	297'253'083.74
Vorsorgekapital Rentner	54	61'485'126.00	55'904'367.00
Technische Rückstellungen	57	23'415'000.00	22'756'000.00
Wertschwankungsreserve	62	25'949'522.19	21'063'626.55
Freie Mittel		0.00	0.00
Stand zu Beginn der Periode			5'887'148.61
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		0.00	-5'887'148.61
Total Passiven		430'000'458.90	418'152'207.24

BETRIEBSRECHNUNG

Index Anhang

2023**2022**

CHF

CHF

Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		32'562'858.70	33'663'270.60
Beiträge Arbeitnehmer		17'385'808.35	16'392'815.65
Beiträge Arbeitgeber		17'385'808.35	16'392'815.65
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserve	65	-3'605'028.40	-225'731.65
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	65	414'007.80	200'246.75
Sicherheitsfonds (Beiträge und Zuschüsse)		982'262.60	903'124.20
Eintrittsleistungen	52	42'031'694.33	34'123'136.51
Freizügigkeitseinlagen		40'852'235.20	33'126'612.24
Einzahlungen Scheidung		818'151.13	893'934.17
Rückzahlungen WEF-Vorbezüge		361'308.00	102'590.10
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		74'594'553.03	67'786'407.11
Reglementarische Leistungen		-8'021'470.84	-8'605'158.91
Altersrenten		-2'802'866.55	-2'370'653.70
Hinterlassenenrenten		-336'558.15	-379'772.50
Invalidenrenten		-752'560.90	-1'083'812.30
Kapitalleistungen Alter (Art. 14/5)		-3'620'225.43	-4'302'214.46
Barwertleistungen Alter (Art. 8/3, 8/4, 14/5/3)		-353'092.00	-337'006.00
Kapitalleistungen Hinterlassene (Art. 18/1 u. Art. 20)		-140'346.81	-111'477.95
Barwertleistungen Hinterlassene (Art. 8/3, 8/4, 18/3)		-5'308.00	-1'638.00
Barwertleistungen Invalidität (Art. 8/3, 8/4, 16/3)		-10'513.00	-18'584.00
Ausserreglementarische Leistungen		-438'000.00	-399'000.00
Sonderbeitrag Pensionierte		-438'000.00	-399'000.00
Austrittsleistungen		-59'641'802.55	-42'644'410.78
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-59'055'592.35	-42'098'888.41
Freizügigkeitsleistung Scheidung		-244'823.35	-399'310.92
WEF-Vorbezüge		-341'386.85	-146'211.45
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-68'101'273.39	-51'648'569.69
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		-7'498'204.33	-16'193'523.93
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	-1'660'423.43	-8'463'454.28
Auflösung/Bildung Vorsorgekapital Rentner	54	-4'778'672.00	-3'660'286.00
Verzinsung des Sparkapitals	52	-2'789'035.00	-6'301'487.25
Verzinsung DK Rentner	54	-802'087.00	-761'774.00
Auflösung/Bildung von Beitragsreserven	65	3'191'020.60	25'484.90
Auflösung (+) / Zuweisung (-) technische Rückstellungen	57	-659'000.00	2'968'000.00
Mutationserfolg	52	-7.50	-7.30
Versicherungsaufwand		-313'350.50	-292'630.80
Beiträge an Sicherheitsfonds		-313'350.50	-292'630.80
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-1'318'275.19	-348'317.31

BETRIEBSRECHNUNG

	Index Anhang	2023 CHF	2022 CHF
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	64	10'332'806.84	-63'210'865.20
Zinsertrag		797'344.55	557'911.86
Wertschriftenertrag		5'840'036.39	6'033'571.93
Realisierte Kursgewinne		-1'954'991.36	-289'640.00
Buchgewinn/Verlust		8'566'485.78	-66'521'625.10
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage		-2'534'368.72	-2'710'821.44
Zins Arbeitgeber-Beitragsreserve	65	-71'585.95	0.00
Zinsen auf Destinatärsleistungen		-310'113.85	-280'262.45
Sonstiger Erfolg		-245'142.56	364'728.01
Übrige Erträge		42'207.50	221'231.47
Erträge aus erbrachten Dienstleistungen		16'632.50	2'080.00
Zinsabgrenzung (Nachschüssigkeit)	31	-243'302.95	174'597.45
Debitorenverluste	75	-60'679.61	-33'180.91
Verwaltungsaufwand		-3'883'493.45	-3'995'852.56
Allgemeine Verwaltung	76	-3'799'154.00	-3'920'340.51
Marketing und Werbung		-10'770.00	-10'770.00
Revisionsstelle		-32'576.00	-32'926.05
Experte für berufliche Vorsorge		-23'801.70	-14'003.70
Aufsichtsbehörde		-17'191.75	-17'812.30
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Bildung Wertschwankungsreserve		4'885'895.64	-67'190'307.06
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	62	-4'885'895.64	61'303'158.45
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)		0.00	-5'887'148.61

ANHANG

1 Grundlagen und Organisation

11 Rechtsform und Zweck

Die Agrisano Pencas bezweckt die Durchführung der beruflichen Vorsorge für die landwirtschaftlichen Arbeitnehmer der angeschlossenen Arbeitgeber und bäuerlichen Organisationen, für selbständigerwerbende Bauern als Mitglieder eines der Stiftung angeschlossenen Betriebes oder Organisation, sowie deren mitarbeitende Familienmitglieder, ferner für die Hinterlassenen und Personen, für welche die Begünstigten bis zuletzt gesorgt haben, bei Alter, Tod, Krankheit, Unfall, Invalidität, Arbeitslosigkeit und unverschuldeter Notlage.

12 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung erfüllt das BVG-Obligatorium und ist im Register für die berufliche Vorsorge eingetragen. Sie entrichtet dem Sicherheitsfonds BVG Beiträge.

13 Angabe der Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde	01.01.2014
Organisationsreglement	31.12.2017
Vorsorgereglement	01.01.2022
Reglement zur Teilliquidation	01.01.2016
Reglement über die Kapitalanlagen	31.12.2017
Reglement Rückstellungen u. Schwankungsreserve (Anhang gültig ab 31.12.2022)	31.12.2015
Reglement Internes Kontrollsystem (IKS)	11.04.2014
Reglement Verwaltungskosten und Vertragsauflösung	01.03.2016

14 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

<u>Vorname Name</u>	<u>Funktion</u>	<u>Amtsduer</u>	<u>AG / AN</u>
Paul Sommer	Präsident *)**)	2021 - 2024	AN
Markus Hausammann	Vize-Präsident *)**)	2021 - 2024	AG
Ursula Gränicher	Mitglied	2021 - 2024	AN
Katrin Hürlimann-Steiner	Mitglied	2021 - 2024	AN
Jakob Lütolf	Mitglied	2021 - 2024	AG
Hans Jörg Rüeeggsegger	Mitglied	2021 - 2024	AG
Andreas Ryser-Werren	Mitglied	2021 - 2024	AN
Mirjam Schmidig	Mitglied	2021 - 2024	AN
Hannes Seiler	Mitglied	2021 - 2024	AN
Andreas Vögtli	Mitglied	2021 - 2024	AG
Theres Weber-Gachnang	Mitglied	2021 - 2024	AG
Gabriel Yerly	Mitglied	2021 - 2024	AG

***)** Der Präsident und der Vize-Präsident zeichnen kollektiv zu zweien

****)** Mitglied Anlageausschuss

<u>Vorname Name</u>	<u>Funktion</u>	<u>Zeichnungsberechtigung</u>
Christian Kohli	Geschäftsführer **)	kollektiv zu zweien
Stephan Amsler	Leiter Administration	kollektiv zu zweien
Sascha Lienhard	Leiter Finanzen	kollektiv zu zweien

**) Mitglied Anlageausschuss

Adresse	Agrisano Pencas Laurstrasse 10, 5200 Brugg
Telefon	Tel. 056 461 78 11
Email	pencas@agrisano.ch
Internet	www.agrisano.ch

15 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge	Swiss Life Pension Services AG, 8002 Zürich Pittet Associates AG, 3001 Bern Guido Aggeler	bis 31.12.2022 ab 01.01.2023
--	---	---------------------------------

Revisionsstelle	Balmer-Etienne AG, Kauffmannweg 4, 6003 Luzern Roland Furger (Leitender Revisor)
-----------------	---

Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau (BVSA) Schlossplatz 1 5001 Aarau
------------------	--

Der Experte für die berufliche Vorsorge, Guido Aggeler, ist auf der Liste der zugelassenen Experten/innen von der Oberaufsichtskommission für Berufliche Vorsorge (OAK BV) aufgeführt.

Der leitende Revisor, Roland Furger, ist auf der Liste der registrierten Revisionsdienstleistern von der Eidg. Revisionsaufsichtsbehörde (RAB), als Revisionsexperte aufgeführt.

16 Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2023	31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
Angeschlossene Arbeitgeber	14'421	14'040
Total	14'421	14'040

2 Aktive Mitglieder und Rentner

21 Aktive Versicherte	31.12.2023	31.12.2022
Männer	11'428	11'287
Frauen	6'309	5'890
Total	17'737	17'177

Entwicklung der aktiven Versicherten		2023	2022
Stand am 1.1.		17'201	16'748
Männer	Zugänge	3'530	3'432
	Abgänge	-3'404	-3'312
	Nachträgliche Mutationen Vorjahre		15
Frauen	Zugänge	2'243	2'045
	Abgänge	-1'833	-1'736
	Nachträgliche Mutationen Vorjahre		9
		17'737	17'201

22 Rentenbezüger	31.12.2023	31.12.2022
Altersrenten	419	383
Invalidenrenten	130	131
Invaliden-Kinderrenten	33	36
Ehegattenrenten	52	55
Waisenrenten	22	25
Total	656	630

Entwicklung der Rentenbezüger		2023	2022
Altersrenten			
Stand am 1.1.		383	343
	Zugänge	48	50
	Abgänge	-12	-10
Stand am 31.12.		419	383

Invalidenrenten		2023	2022
Stand am 1.1.		131	129
	Zugänge	12	17
	Abgänge	-13	-15
Stand am 31.12.		130	131

Invaliden-Kinderrenten		2023	2022
Stand am 1.1.		36	34
	Zugänge	2	6
	Abgänge	-5	-4
Stand am 31.12.		33	36

Ehegattenrenten		2023	2022
Stand am 1.1.		55	51
	Zugänge	2	7
	Abgänge	-5	-3
Stand am 31.12.		52	55

Waisenrenten		2023	2022
Stand am 1.1.		25	27
	Zugänge	0	2
	Abgänge	-3	-4
Stand am 31.12.		22	25

3 Art der Umsetzung des Zwecks

31 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Stiftung führt fünf unterschiedliche Vorsorgepläne für die unter Punkt 11 genannten Personen. Die Pläne sind im BVG-Vorsorgereglement vom 1. Januar 2022 detailliert aufgeführt. Das Prämieninkasso erfolgt jeweils nachschüssig.

32 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Beim Plan A handelt es sich um einen reinen Beitragsprimats-Plan, das heisst sowohl die Altersleistungen wie auch die Leistungen für Tod und Invalidität richten sich nach dem individuell vorhandenen Sparguthaben.

Beim Plan B werden die Leistungen für das Alter wie beim Plan A, diejenigen für Tod und Invalidität in % des versicherten Lohnes festgelegt.

Beim Plan C werden die Leistungen für das Alter und die Hinterlassenen wie beim Plan A, diejenigen für die Invalidität wie beim Plan B berechnet.

Bei den Plänen E und F handelt es sich um ergänzende Sparpläne zu den Plänen A, B und C.

Die Pläne E+ und F+ entsprechen den Plänen E bzw. F; zusätzlich ist die Beitragsbefreiung bei Invalidität mitversichert.

Die Beiträge werden zu gleichen Teilen von den Arbeitgebenden und Arbeitnehmenden erbracht. Die Arbeitgebenden können freiwillig höhere Beiträge leisten.

33 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Aufgrund des Deckungsgrad sowie der zum aktuellen Zeitpunkt negativen Performance für das Jahr 2023 hat der Stiftungsrat am 08.11.2023 entschieden, dass eine Teuerungsanpassung der überobligatorischen Renten per 01.01.2024 nicht den finanziellen Möglichkeiten der Vorsorgeeinrichtung entspricht. Es wurden keine Rentenanpassungen gemäss Art. 36, 2 BVG gesprochen.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

41 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Diese Jahresrechnung entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

42 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV 2 sowie Swiss GAAP FER 26. Verbucht sind aktuelle bzw. tatsächliche Werte per Bilanzstichtag.

- Währungsumrechnung: Kurse per Bilanzstichtag
- Flüssige Mittel, Forderungen, Verbindlichkeiten: Nominalwert
- Wertschriften: Kurswert, Marchzinsen werden berücksichtigt
- Immobilien (Direkt-Anlagen): Ertragswert
- Abgrenzung: Best mögliche Schätzung durch die Geschäftsführung.
- Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen: Berechnung durch Experten für die berufliche Vorsorge.
- Sollwert der Wertschwankungsreserve: Nach der Praktiker-Methode.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

51 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Die Pensionskasse ist voll autonom. Sie trägt die versicherungstechnischen Risiken für Alter, Tod und Invalidität selber, ebenso die Anlagerisiken auf den Vermögensanlagen.

52 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	297'253'083.74	282'488'134.91
Sparbeiträge Arbeitnehmer	14'376'030.45	13'413'222.48
Sparbeiträge Arbeitgeber	14'376'030.45	13'413'222.48
Freizügigkeitseinlagen	40'852'235.20	33'126'612.24
Einzahlungen Scheidung	818'151.13	893'934.17
Rückzahlung WEF-Vorbezüge	361'308.00	102'590.10
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-59'055'592.35	-42'098'888.41
Freizügigkeitsleistungen Scheidung	-244'823.35	-399'310.92
WEF-Vorbezüge	-341'386.85	-146'211.45
Auflösung zu Gunsten DK Rentner	-5'352'044.01	-5'070'795.99
Auflösung zu Gunsten DK Rentner (Art. 8/3, 8/4, 14/5/3, 16/3, 18/3)	-368'913.00	-357'228.00
Kapitalauszahlungen (Art. 14/5, 18/1, 20)	-3'760'572.24	-4'413'692.41
Verzinsung des Sparkapitals (1.00 % / 2.50 %)	2'789'035.00	6'301'487.25
Mutationserfolg	7.50	7.30
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	301'702'549.67	297'253'083.74
Sparkapital	215'836'417.17	213'444'888.03
Zusatzkapital (Sparkapital weitergehende Vorsorge)	76'494'523.93	74'626'442.19
Sparkapital Pläne E und F	9'371'608.57	9'181'753.52
Total Sparkapital	301'702'549.67	297'253'083.74

53 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	207'835'937.86	203'956'522.96
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt (Nachschüssigkeit bedacht)	1.00%	1.00%

54 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Stand des Deckungskapitals am 1.1.	55'904'367.00	51'482'307.00
Auflösung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5'720'957.01	5'428'023.99
Laufende Renten	-3'891'985.60	-3'834'238.50
Kapitalleistungen Alter (Art. 8/3, 8/4, 14/5/3)	-353'092.00	-337'006.00
Kapitalleistungen Tod und Invalidität (Art. 8/3, 8/4, 16/3, 18/3)	-15'821.00	-20'222.00
Verzinsung	802'087.00	761'774.00
Bildung (+) / Auflösung (-) gemäss versicherungstechnischer Bilanz	3'318'613.59	2'423'728.51
Total Vorsorgekapital Rentner	61'485'126.00	55'904'367.00
Anzahl Rentner (Details siehe 22)	656	630

Die Verzinsung per 01.01.2023 wurde mit dem technischen Zins von 1.50 % vorgenommen.

55 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das versicherungstechnische Gutachten vom April 2023 per 31.12.2022 (Pittet Associates) zeigt, dass die Agrisano Pencas - aus versicherungstechnischer Sicht Sicherheit bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und - ihre reglementarischen und versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und Finanzierung dem Gesetz entsprechen.

56 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

Für die Berechnung der Deckungskapitalien der anwartschaftlichen und laufenden Renten wurden die technischen Grundlagen BVG 2020 (P2020) verwendet.

Als technischer Zinssatz, der die nachhaltig gesicherte Verzinsung der Vermögensanlagen widerspiegelt, wurde der Jahreszinssatz von 1.50 % beibehalten (er wird seit 31.12.2020 verwendet).

57 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Rückstellung für die Zunahme der Lebenserwartung	904'000.00	546'000.00
Rückstellung für Pensionierungsverluste	16'956'000.00	16'819'000.00
Rückstellung für Risikoschwankungen	5'555'000.00	5'391'000.00
Rückstellungen für spezielle Ereignisse	0.00	0.00
Total technische Rückstellungen	23'415'000.00	22'756'000.00
Detail zu Rückstellungen für spezielle Ereignisse	31.12.2023	31.12.2022
Zusatzverzinsung AGH 2022 von 1.50 % (per 31.12.2023)	0.00	0.00
Total Rückstellungen für spezielle Ereignisse	0.00	0.00

Nachdem der Stiftungsrat für das Jahr 2023 keine Zusatzverzinsung beschlossen hat, entfällt die entsprechende Rückstellung per 31.12.2023.

58 Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Stand Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen am 1.1.	375'913'450.74	359'694'441.91
Veränderung Sparguthaben	4'449'465.93	14'764'948.83
Veränderung technische Rückstellungen	659'000.00	-2'968'000.00
Veränderung Deckungskapital Rentner	4'778'672.00	3'660'286.00
Verzinsung Deckungskapital Rentner	802'087.00	761'774.00
Total Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	386'602'675.67	375'913'450.74

59 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Erforderliche Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	386'602'675.67	375'913'450.74
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	386'602'675.67	375'913'450.74
Wertschwankungsreserve	25'949'522.19	21'063'626.55
Freie Mittel	0.00	0.00
Mittel, zur Deckung der reglementarischen Verpflichtungen verfügbar	412'552'197.86	396'977'077.29
Deckungsgrad (Verfügbar in % der erforderlichen Mittel)	106.7%	105.6%

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

61 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlageberater und Anlagemanager, Anlagereglement

Die Anlagetätigkeit wird gemäss Anlagereglement vom 31.12.2017 innerhalb der definierten Bandbreiten vorgenommen. Sämtliche gesetzlichen Anlagevorschriften und Bestimmungen des BVG, der BVV 2 sowie die Weisungen und Empfehlungen des BSV und der Aufsichtsbehörde werden eingehalten. Insbesondere die Einhaltung von Art. 50 BVV 2 Abs. 1 - 3 ist erfüllt. Die bei der Agrisano Pencas mit der Vermögensverwaltung beauftragten Personen unterstehen der ASIP-Charta und den mitgeltenden Fachrichtlinien.

Organisation der Anlagetätigkeit:

Stiftungsrat:	Gesamtverantwortung, genehmigt Anlagereglement inkl. Anlagestrategie
Anlageausschuss:	Umsetzung Anlagestrategie, Einhaltung Anlagereglement
Geschäftsstelle:	Planung Anlagestrategie, Umsetzung und Überwachung der Anlagetätigkeit
Depotstellen:	Aargauische Kantonbank und Credit Suisse

Genauere Ausführungen zur Organisation der Anlagetätigkeit können aus dem Reglement der Kapitalanlagen entnommen werden. Der Stiftungsrat sowie der Anlageausschuss werden gemäss dem Informationskonzept laufend von der Geschäftsstelle über die Anlagetätigkeit informiert. Mit dieser Berichterstattung ist sichergestellt, dass die verantwortlichen Organe über aussagekräftige Informationen verfügen, die ihnen die Wahrnehmungen der zugeordneten Führungsverantwortung ermöglicht.

Die Retrozessionen werden als Wertschriftenertrag verbucht und somit der Stiftung gutgeschrieben. Die Handhabung von Retrozessionen ist mit den folgenden Vertragspartnern geregelt:

- Aargauische Kantonbank, Aarau
- Credit Suisse, Brugg

Die BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau (BVSA) hat Kenntnis über die einzelnen Vereinbarungen mit den Vertragspartnern.

Die Agrisano Pencas hat die Aktionärsrechte und die Informationspflicht wahrgenommen.

Datum der Veröffentlichung: Für das Jahr 2023 am 27.02.2024
Für das Jahr 2022 am 03.02.2023

Ort der Veröffentlichung: www.agrisano.ch/de/ueber-uns/corporate-governance
Vertreter: Inrate AG, Binzstrasse 23, 8045 Zürich

62 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	21'063'626.55	82'366'785.00
Entnahme zugunsten der Betriebsrechnung		-61'303'158.45
Zuweisung zulasten der Betriebsrechnung	4'885'895.64	0.00
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	25'949'522.19	21'063'626.55
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	73'058'442.00	69'882'575.00
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-47'108'919.81	-48'818'948.45
Bilanzwert der Wertschriften	395'742'531.00	380'259'910.00
Gebuchte Wertschwankungsreserve in %	6.56%	5.54%
Zielgrösse Wertschwankungsreserve in %	18.47%	18.38%

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve basiert auf den im "Anhang zum Reglement über die Kapitalanlagen" definierten Vorgaben. Die Wertschwankungsreserve verändert sich per 31.12.2023 von 30.14% per Ende Vorjahr auf neu 35.52% des Sollbetrags.

63 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Obligationen / Obligationenfonds in CHF (Schweiz)	104'272'376.00	104'629'280.00
Obligationen / Obligationenfonds in CHF (Ausland)	68'744'302.00	69'343'682.00
Aktien und Fondsanteile in CHF (Schweiz)	22'857'871.00	1'200'582.00
Aktien und Fondsanteile in CHF (Ausland)	91'213'251.00	90'708'945.00
Aktien und Fondsanteile in FW (Ausland)	683'394.00	7'468'677.00
Alternative Anlagen in FW	0.00	9'897'790.00
Immobilienfonds Schweiz	94'804'217.00	83'760'954.00
Immobilienfonds Ausland	3'137'120.00	3'120'000.00
Liegenschaft Laurpark	3'530'000.00	3'630'000.00
Darlehen an Agrisano Stiftung	6'500'000.00	6'500'000.00
Total	395'742'531.00	380'259'910.00

Das Darlehen wird von der Agrisano Stiftung mit dem jeweils gültigen BVG-Zinssatz plus 0.50% verzinst. Damit lag die Verzinsung im Jahr 2023 bei 1.50% (VJ ebenfalls 1.50%).

64 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

	2023	2022
	CHF	CHF
Liquidität inkl. Fremdwährungsanpassungen	530'087.51	557'920.37
Obligationen / Obligationenfonds in CHF (Schweiz)	4'116'577.40	-11'271'748.56
Obligationen / Obligationenfonds in CHF (Ausland)	1'486'386.32	-10'622'736.72
Aktien und Fondsanteile in CHF	1'651'464.10	-144'030.00
Aktien und Fondsanteile Ausland in CHF	3'544'088.41	-23'076'657.50
Aktien und Fondsanteile Ausland in FW	-832'390.40	-3'510'681.00
Alternative Anlagen in CHF	0.00	0.00
Alternative Anlagen in FW	-582'612.06	-6'174'896.00
Immobilienfonds Schweiz	3'000'021.61	-5'256'567.97
Immobilienfonds Ausland	197'752.47	-897'883.93
Liegenschaft Laurpark	40'000.00	80'000.00
Darlehen / Hypotheken	97'500.00	97'500.00
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-2'534'368.72	-2'710'821.44
Zins Arbeitgeber-Beitragsreserve	-71'585.95	0.00
Zinsen auf Destinatärsleistungen	-310'113.85	-280'262.45
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	10'332'806.84	-63'210'865.20

Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

	2023	2022
	CHF	CHF
Kontenführungsspesen	1'929.45	1'323.15
Depotgebühren	187'231.19	249'543.48
Kauf und Verkauf von Wertschriften	31'540.40	25'880.33
Steuerauszug	0.00	409.25
Kosten Laurpark	8'215.70	0.00
Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	228'916.74	277'156.21

Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen

2'305'451.98 2'433'665.23

Total Vermögensverwaltungskosten

2'534'368.72 style="background-color: #d9ead3;">**2'710'821.44**

Vermögensanlagen

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Total Vermögensanlagen	395'742'531.00	380'259'910.00
Transparente Anlagen	350'281'066.00	372'791'233.00
Intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV2	45'461'465.00	7'468'677.00

TER-Kennzahlen

Kostentransparenzquote	88.51%	98.04%
TER-Kostenquote	0.78%	0.82%

Vermögensverwaltungskosten

Direkt verbuchte Vermögensverwaltungskosten	228'916.74	277'156.21
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen	2'305'451.98	2'433'665.23
Total Vermögensverwaltungskosten	2'534'368.72	2'710'821.44
in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.72%	0.73%

Intransparente Anlagen nach Art. 48a Abs. 3 BVV2

ISIN	Anbieter	Produktname	Bestand 31.12.2023	Bestand 31.12.2022	Marktwert 31.12.2023 CHF	Marktwert 31.12.2022 CHF	Depotbank
CH1296082923	1741 Fund Solutions	ARVEA Income Fund	150'000	0	15'174'000	0	AKB
CH1296082907	1741 Fund Solutions	ARVEA Swiss Equities	150'000	0	16'062'000	0	AKB
CH1296082949	1741 Fund Solutions	ARVEA Global ex Switzerland Equities	100'000	0	9'196'587	0	AKB
CH0298011104	PRISMA Anlagestiftung	PRISMA Anlagestiftung	4'454	0	5'028'878	0	AKB

Performance des Gesamtvermögens

	2023	2022
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	418'152'207.24	469'496'568.00
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	430'000'458.90	418'152'207.24
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	424'076'333.07	443'824'387.62
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	10'332'806.84	-63'210'865.20
Performance auf dem Gesamtvermögen	2.4%	-14.2%

65 Erläuterung der Arbeitgeber-Beitragsreserve

Arbeitgeberbeitragsreserve

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.	7'185'610.35	7'211'095.25
Zuweisung	414'007.80	200'246.75
Verwendung	-3'605'028.40	-225'731.65
Zins 1.50 % / Vorjahr 0.00 %	71'585.95	0.00
Total Arbeitgeber-Beitragsreserven	4'066'175.70	7'185'610.35

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

71 Debitoren	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Offene Prämienrechnungen	832'995.55	462'111.10
Delkredere	-185'000.00	-120'000.00
Kontokorrent Agrisano Prevos	0.00	656'581.25
Kontokorrent Agrisano Krankenkasse	0.00	6'117.45
Kontokorrent Agrisano Stiftung	22'143.00	1'069'355.98
Total Debitoren	670'138.55	2'074'165.78

Bei den Kontokorrent-Konti mit anderen Agrisano-Firmen handelt es sich um Konti für den normalen Zahlungsverkehr; deren Saldi werden nicht verzinst.

72 Aktive Rechnungsabgrenzung	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Abgrenzung Altersgutschriften und Zinsen Folgejahr	1'661'576.95	1'867'156.00
Total Aktive Rechnungsabgrenzung	1'661'576.95	1'867'156.00

73 Verbindlichkeiten	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Freizügigkeitsleistungen und Renten	1'374'872.53	850'876.75
Kreditoren Sage CHF	141'047.30	288'035.96
Kontokorrent Agrisano Prevos	12'437.95	0.00
Kontokorrent Agrisano Krankenkasse AG	3'709.95	0.00
Diverse	20'755.20	140'461.64
Total Kreditoren	1'552'822.93	1'279'374.35

74 Passive Rechnungsabgrenzung	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Vorausfakturierte Prämien	581'581.10	623'545.80
Vorauszahlungen	8'169'426.61	9'047'068.65
Rückstellung Zins Alterskapital	3'010'254.70	2'972'530.80
Sonstige Abgrenzungen	68'000.00	67'000.00
Total Passive Rechnungsabgrenzung	11'829'262.41	12'710'145.25

75 Debitorenverluste	2023	2022
	CHF	CHF
Effektive Verluste auf Debitoren	-4'320.39	27'188.16
Anpassung Delkredererückstellung	65'000.00	5'992.75
Total Debitorenverluste	60'679.61	33'180.91

76 Allgemeiner Verwaltungsaufwand	2023	2022
	CHF	CHF
Löhne	1'771'304.75	1'800'282.75
Sozialleistungen	415'168.45	437'836.80
Spesen	32'039.45	32'326.80
Diverse Personalkosten	61'482.60	76'795.10
Provisionen Vertragspartner	1'029'088.45	1'008'673.15
Stiftungsrat	80'954.50	77'140.25
EDV-Kosten	125'191.89	188'221.08
Miete und Nebenkosten	43'627.60	47'466.65
Büromaterial und Drucksachen	3'190.40	10'520.70
Telefon und Fax	1'133.45	1'762.45
Projekt & Betrieb "BOSKOP"	44'486.45	39'912.31
Projekt & Betrieb "QM"	0.00	792.40
Projekt & Betrieb "Kundenportal"	128'060.25	117'410.00
Projekt & Betrieb Wissensplattform	5'705.13	6'712.08
Diverser Verwaltungsaufwand	57'720.63	74'487.99
Total Verwaltungsaufwand	3'799'154.00	3'920'340.51

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Keine Auflagen seitens der Aufsichtsbehörde

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

Keine

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, welche das Ergebnis 2023 beeinflussen, gab es keine.

Vermögensanlage / Risikoverteilung

Anlagekategorie		Portfolio per 31.12.2023		Anteil	Strategie	
		CHF	CHF	Effektiv %	Struktur %	Bandbreite %
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	DI	3'922'088	3'922'088	0.9%	0%	-
Liquidität / Geldmarkt	DI	30'335'840				
	KO	0	30'335'840	7.1%	5%	1 - 30%
Obligationen CHF (Schweiz)	DI	93'281'776				
	KO	10'990'600	104'272'376	24.2%	21%	10 - 50%
Obligationen CHF (Ausland)	DI	0				
	KO	68'744'302	68'744'302	16.0%	15%	0 - 30%
Obligationen FW	DI	0				
	KO	0	0	0.0%	2%	0 - 15%
Grundpfandtitel (Hypotheken)	DI	0	0	0.0%	2%	0 - 10%
Darlehen	DI	6'500'000	6'500'000	1.5%	5%	0 - 10%
Aktien CHF	DI	22'857'871				
	KO	91'213'251	114'071'122	26.5%	12.5%	5 - 30%
Aktien FW	DI	0				
	KO	683'394	683'394	0.2%	12.5%	5 - 30%
Alternative Anlagen CHF	SP	0				
Alternative Anlagen FW	SP	0	0	0.0%	5%	0 - 10%
Immobilien	DI	3'530'000				
	KO	97'941'337	101'471'337	23.6%	20%	10 - 30%
Total			430'000'459	100.0%	100%	

DI Direkt-Anlagen

KO Kollektive Anlagen (z.B. Anlagefonds, Anlagestiftungen etc.)

SP Strukturierte Produkte

Rapport de l'organe de révision

Au Conseil de fondation de

Agrisano Pencas, Brugg

Rapport sur l'audit des comptes annuels

Balmer-Etienne AG

Kauffmannweg 4

6003 Lucerne

Téléphone +41 41 228 11 11

info@balmer-etienne.ch

balmer-etienne.ch

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de Agrisano Pencas comprenant le bilan au 31 décembre 2023, le compte d'exploitation pour l'exercice arrêté à cette date ainsi que l'annexe, y compris un résumé des principales méthodes comptables.

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse, à l'acte de fondation et aux règlements.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et ces normes sont plus amplement décrites dans la section "Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes annuels" de notre rapport. Nous sommes indépendants de l'institution de prévoyance, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Responsabilités du conseil de fondation relatives aux comptes annuels

Le conseil de fondation est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément aux dispositions légales, à l'acte de fondation et aux règlements. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de l'expert en matière de prévoyance professionnelle relatives à l'audit des comptes annuels

Le conseil de fondation désigne pour la vérification un organe de révision et un expert en matière de prévoyance professionnelle. Celui-ci est responsable de l'évaluation des provisions nécessaires à la couverture des risques actuariels, constituées de capitaux de prévoyance et de provisions techniques. L'organe de révision n'a pas pour tâche de vérifier l'évaluation des capitaux de prévoyance et des provisions techniques conformément à l'art. 52c, al. 1, let. a, LPP. Par ailleurs, l'expert en matière de prévoyance professionnelle examine périodiquement, conformément à l'art. 52e, al. 1, LPP, si l'institution de prévoyance offre la garan-

tie qu'elle peut remplir ses engagements et si les dispositions réglementaires de nature actuarielle relatives aux prestations et au financement sont conformes aux dispositions légales.

Responsabilités de l'organe de révision relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra toujours de détecter une anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une plus ample description de nos responsabilités relatives à l'audit des comptes annuels est disponible sur le site Internet d'EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/fr-ch/rapport-de-revision-institutions-de-prevoyance>. Cette description fait partie intégrante de notre rapport.

Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Le conseil de fondation répond de l'exécution de ses tâches légales et de la mise en œuvre des dispositions statutaires et réglementaires en matière d'organisation, de gestion et de placements. Nous avons procédé aux vérifications prescrites à l'art. 52c, al. 1, LPP et à l'art. 35 OPP 2.

Nous avons vérifié si:

- l'organisation et la gestion étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires, et s'il existait un contrôle interne adapté à la taille et à la complexité de l'institution;
- les placements étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires;
- les comptes de vieillesse LPP étaient conformes aux dispositions légales;
- les mesures destinées à garantir la loyauté dans l'administration de la fortune avaient été prises et si le respect du devoir de loyauté ainsi que la déclaration de liens d'intérêt étaient suffisamment contrôlés par l'organe suprême;
- les indications et informations exigées par la loi avaient été communiquées à l'autorité de surveillance;
- les actes juridiques passés avec des personnes proches qui nous ont été annoncés garantissaient les intérêts de l'institution de prévoyance.

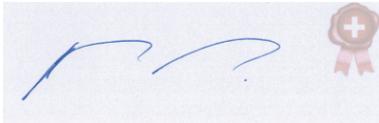
Nous attestons que les dispositions légales, statutaires et réglementaires applicables en l'espèce ont été respectées.

Nous recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

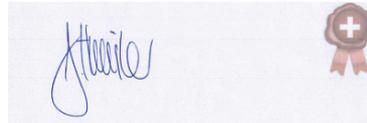
Lucerne, 25 mars 2024

rf/ahu

Balmer-Etienne AG



Roland Furger
Expert-réviser agréé
(Réviseur responsable)



Andrea Huwiler
Expert-réviser agréée

Comptes annuels comprenant le bilan, le compte d'exploitation et l'annexe