



BETRIEBSRECHNUNG

Berufliche Vorsorge 2024

Die Betriebsrechnung

berufliche Vorsorge 2024

Für die Versicherung der beruflichen Vorsorge im Schweizer Geschäft muss eine gesonderte jährliche Betriebsrechnung geführt werden. Diese zeigt die Erfolgsrechnung eines Unter-

nehmens in diesem Tätigkeitsbereich auf. Alle Angaben basieren auf dem statutarischen Abschluss, welcher der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) unterbreitet wird.

Erfolgsrechnung im Überblick

in Mio. CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Ertrag				
Gebuchte Brutto-Prämien	1'236.5	1'285.4	-48.8	-4%
Sparprämien	1'100.6	1'145.2	-44.6	-4%
Altersgutschriften	484.7	495.6	-10.9	-2%
Individuelle Einlagen infolge Dienst Eintritt, Einkauf, WEF oder Scheidung	521.4	553.7	-32.3	-6%
Eingebrachte Altersguthaben bei Vertragsübernahmen	89.5	93.8	-4.3	-5%
Einlagen für Alters- und Hinterbliebenenrenten	-	0.1	-0.1	-100%
Einlagen für Invaliden- und Invalidenkinderrenten	3.0	1.4	1.6	116%
Einlagen für Freizügigkeitspolice	2.0	0.5	1.5	267%
Rentenumwandlungsgarantieprämie	-	-	-	
Risikoprämien	87.3	90.9	-3.6	-4%
Kostenprämien	48.6	49.3	-0.6	-1%
Nettokapitalerträge	179.3	173.6	5.7	3%
Bruttokapitalerträge	200.0	202.5	-2.5	-1%
Direkte Kapitalanlageerträge	261.8	247.7	14.2	6%
Flüssige Mittel	10.1	10.8	-0.7	-7%
Obligationen	152.6	146.5	6.1	4%
Liegenschaften	69.4	63.7	5.7	9%
Hypotheken	17.7	18.5	-0.8	-4%
Übrige Kapitalanlagen	12.0	8.1	3.9	47%
Ergebnis aus Veräusserungen	0.8	37.1	-36.4	-98%
Saldo aus Zu- und Abschreibungen	-2.2	-2.1	-0.1	5%
Währungsergebnis	-57.5	-78.7	21.2	-27%
Zinsaufwand	-2.9	-1.5	-1.4	97%
Vermögensverwaltungskosten	-20.7	-28.9	8.2	-28%
Übriger Ertrag	0.1	0.0	0.0	405%
Rückversicherungsergebnis	1.0	-0.5	1.5	-291%
Gesamtertrag	1'416.8	1'458.4	-41.6	-3%
Aufwand				
Versicherungsleistungen	1'546.6	1'395.4	151.2	11%
Leistungen infolge Alter	343.5	324.8	18.7	6%
Rentenleistungen	139.7	137.4	2.3	2%
Quote	40.7%	42.3%		
Kapitalleistungen	203.8	187.4	16.4	9%
Quote	59.3%	57.7%		
Leistungen infolge Tod und Invalidität	100.2	96.1	4.1	4%
Rentenleistungen	70.1	62.3	7.8	13%
Kapitalleistungen	30.1	33.8	-3.7	-11%
Individuelle Kapitalleistungen (FZL, WEF, Scheidung, FZP)	717.2	682.4	34.7	5%
Rückkaufswerte aus Vertragsauflösungen	376.3	283.6	92.8	33%
Leistungsbearbeitungsaufwendungen	9.3	8.4	0.9	11%

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Veränderung versicherungstechnische Rückstellungen	-234.5	-36.2	-198.3	549%
Altersguthaben	-220.4	-61.5	-158.9	258%
Rückstellung für zukünftige Umwandlungssatzverluste	5.5	1.0	4.5	450%
Deckungskapital für laufende Alters- und Hinterbliebenenrenten	30.0	39.1	-9.2	-23%
Deckungskapital für laufende Invaliden- und Invalidenkinderrenten	7.6	-38.2	45.8	-120%
Deckungskapital Freizügigkeitspolice	-29.1	-8.3	-20.8	252%
Deckungskapital übrige Deckungen	-0.2	-0.1	-0.1	83%
DK-Verstärkungen für Rentendeckungskapitalien und Freizügigkeitspolice	-4.5	4.0	-8.5	-213%
Rückstellung für eingetretene, noch nicht erledigte Versicherungsfälle (RBNS und IBNR)	6.4	-8.0	14.4	-180%
Wertschwankungs- und Zinsgarantierückstellungen	-31.7	30.7	-62.4	-203%
Teuerungsrückstellungen	4.0	-	4.0	
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	-2.0	5.1	-7.1	-139%
Zuweisung zum Überschussfonds	22.6	16.5	6.1	37%
Veränderung Prämienüberträge	-	-	-	
Abschluss- und Verwaltungskosten	49.5	50.5	-1.0	-2%
Übriger Aufwand	1.1	0.9	0.3	33%
Betriebsergebnis	31.5	31.4	0.1	0%
Gesamtaufwand	1'416.8	1'458.4	-41.6	-3%

Bilanz im Überblick

in Mio. CHF

Aktiven	2024	2023	Δ abs	Δ %
Kapitalanlagen	11'425.4	11'424.7	0.7	0%
Flüssige Mittel	235.1	555.4	-320.3	-58%
Obligationen	7'678.8	7'306.6	372.1	5%
CHF	5'756.9	5'403.2	353.7	7%
FW	1'921.8	1'903.4	18.5	1%
Liegenschaften	1'856.5	1'843.6	12.9	1%
Hypotheken	1'294.7	1'362.8	-68.1	-5%
Aktien und Beteiligungen	-	-	-	-
Alternative Kapitalanlagen	-	-	-	-
Anteile an Anlagefonds	-	-	-	-
Netto-Guthaben aus derivativen Finanzinstrumenten	-7.2	11.4	-18.7	-164%
Übrige Kapitalanlagen	367.5	344.8	22.7	7%
Verpflichtungen aus derivativen Finanzinstrumenten	54.1	60.8	-6.6	-11%
Übrige Aktiven	160.2	161.2	-1.0	-1%
Passive Rückversicherung	2.1	0.8	1.3	163%
Total Aktiven	11'641.8	11'647.4	-5.7	0%
Passiven	2024	2023	Δ abs	Δ %
Versicherungstechnische Rückstellungen	10'134.7	10'369.1	-234.5	-2%
Altersguthaben	5'653.2	5'873.6	-220.4	-4%
Obligatorium	3'237.1	3'356.8	-119.7	-4%
Überobligatorium	2'416.1	2'516.8	-100.7	-4%
Rückstellung für zukünftige Rentenumwandlungssatzverluste	305.5	300.0	5.5	2%
Obligatorium	277.5	273.0	4.5	2%
Überobligatorium	28.0	27.0	1.0	4%
Deckungskapital für laufende Alters- und Hinterbliebenenrenten	2'307.2	2'277.2	30.0	1%
Obligatorium	1'443.6	1'430.6	12.9	1%
Überobligatorium	863.6	846.6	17.0	2%
Deckungskapital für laufende Invaliden- und Invalidenkinderrenten	611.9	604.3	7.6	1%
Obligatorium	381.5	386.5	-5.0	-1%
Überobligatorium	230.4	217.8	12.6	6%
Deckungskapital Freizügigkeitspolice	438.4	467.5	-29.1	-6%
Deckungskapital übrige Deckungen	8.6	8.8	-0.2	-2%
Verstärkungen für Rentendeckungskapitalien und FZP	457.5	471.5	-14.0	-3%
Rückstellung für eingetretene, noch nicht erledigte Versicherungsfälle (RBNS und IBNR)	91.6	85.3	6.4	7%
Rückstellungen für Zinsgarantien, Schaden- und Wertschwankungen	150.8	175.0	-24.2	-14%
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	-0.0	-0.0	-	0%
Teuerungsrückstellungen	110.0	106.0	4.0	4%
Stand Anfang Jahr	106.0	106.0	0.0	0%
Teuerungsprämien brutto	0.8	0.8	-0.0	-1%
Kostenaufwand	-0.6	-0.6	0.0	-1%
Aufwand für teuerungsbedingte Erhöhungen der Risikorenten	-3.7	-0.6	-3.1	533%
Auflösung zugunsten Verstärkungen gem. Art. 149 Abs. 1 Bst. a	-	-	-	-
Auflösung zugunsten Überschussfonds	-	-0.8	0.8	-100%
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	7.4	1.1	6.3	598%
Überschussfonds	49.9	58.2	-8.3	-14%
Stand Anfang Jahr	58.2	73.3	-15.1	-21%
Verteilung an Vorsorgeeinrichtungen (Überschusszuteilung)	-30.8	-31.7	0.8	-3%
Überschussbeteiligung laufendes Jahr (Überschusszuweisung)	22.6	16.5	6.1	37%
Entnahme zur Deckung des Betriebsdefizits	-	-	-	-
Valorisationskorrektur	-	0.0	-0.0	-
Prämienüberträge	-	-	-	-
Gutgeschriebene Überschussanteile	-	-	-	-
Übrige Passiven	1'457.1	1'220.1	237.1	19%
Total Passiven	11'641.8	11'647.4	-5.7	0%

Das Anlageportfolio der Allianz Suisse Kollektivleben im Detail

Asset-Allokation

Kapitalanlagen	2024	2023
Flüssige Mittel	2.1%	4.9%
Obligationen	67.2%	64.0%
CHF	50.4%	47.3%
FW	16.8%	16.7%
Liegenschaften	16.2%	16.1%
Hypotheken	11.3%	11.9%
Aktien und Beteiligungen	0.0%	0.0%
Alternative Kapitalanlagen	0.0%	0.0%
Anteile an Anlagefonds	0.0%	0.0%
Netto-Guthaben aus derivativen Finanzinstrumenten	-0.1%	0.1%
Übrige Kapitalanlagen	3.2%	3.0%

Der Überschussfonds

in Mio. CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Stand Anfang Jahr	58.2	73.3	-15.1	-21%
Verteilung an Vorsorgeeinrichtungen (Überschusszuweisung)	-30.8	-31.7	0.8	-3%
Überschussbeteiligung laufendes Jahr (Überschusszuweisung)	22.6	16.5	6.1	37%
Entnahme zur Deckung des Betriebsdefizits	-	-	-	-
Valorisationskorrektur	-	0.0	-0.0	-
Stand Ende Jahr	49.9	58.2	-8.3	-14%
Mindestquote unterstellt	49.7	58.0	-8.3	-14%
Mindestquote nicht unterstellt	0.2	0.2	0.1	30%

Teuerungsrückstellungen

in Mio. CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Stand Anfang Jahr	106.0	106.0	0.0	0%
Teuerungsprämien brutto	0.8	0.8	-0.0	-1%
Kostenaufwand	-0.6	-0.6	0.0	-1%
Aufwand für teuerungsbedingte Erhöhungen der Risikorenten	-3.7	-0.6	-3.1	533%
Auflösung zugunsten Verstärkungen gem. Art. 149 Abs. 1 Bst. a	-	-	-	-
Auflösung zugunsten Überschussfonds	-	-0.8	0.8	-100%
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	7.4	1.1	6.3	598%
Stand Ende Jahr	110.0	106.0	4.0	4%

Versicherungstechnische Rückstellungen

in Mio. CHF brutto

	2024	2023	Δ abs	Δ %	2024	2023
Versicherungstechnische Rückstellungen	10'134.7	10'369.1	-234.5	-2%	100.0%	100.0%
Altersguthaben	5'653.2	5'873.6	-220.4	-4%	55.8%	56.6%
Obligatorium	3'237.1	3'356.8	-119.7	-4%	31.9%	32.4%
Überobligatorium	2'416.1	2'516.8	-100.7	-4%	23.8%	24.3%
Rückstellung für zukünftige Rentenumwandlungssatzverluste	305.5	300.0	5.5	2%	3.0%	2.9%
Obligatorium	277.5	273.0	4.5	2%	2.7%	2.6%
Überobligatorium	28.0	27.0	1.0	4%	0.3%	0.3%
Deckungskapital für laufende Alters- und Hinterbliebenenrenten	2'307.2	2'277.2	30.0	1%	22.8%	22.0%
Obligatorium	1'443.6	1'430.6	12.9	1%	14.2%	13.8%
Überobligatorium	863.6	846.6	17.0	2%	8.5%	8.2%
Deckungskapital für laufende Invaliden- und Invalidenkinderrenten	611.9	604.3	7.6	1%	6.0%	5.8%
Obligatorium	381.5	386.5	-5.0	-1%	3.8%	3.7%
Überobligatorium	230.4	217.8	12.6	6%	2.3%	2.1%
Deckungskapital Freizügigkeitspolice	438.4	467.5	-29.1	-6%	4.3%	4.5%
Deckungskapital übrige Deckungen	8.6	8.8	-0.2	-2%	0.1%	0.1%
Verstärkungen für Rentendeckungskapitalien und FZP	457.5	471.5	-14.0	-3%	4.5%	4.5%
Rückstellung für eingetretene, noch nicht erledigte Versicherungsfälle (RBNS und IBNR)	91.6	85.3	6.4	7%	0.9%	0.8%
Rückstellungen für Zinsgarantien, Schaden- und Wertschwankungen	150.8	175.0	-24.2	-14%	1.5%	1.7%
Übrige versicherungstechnische Rückstellungen	-0.0	-0.0	-	0%	0.0%	0.0%
Teuerungsrückstellungen	110.0	106.0	4.0	4%	1.1%	1.0%

Der Nachweis zur Einhaltung der Mindestquote

Mindestquote unterstellt

in Mio. CHF

	Total				Mindestquote unterstellt			
	2024	2023	Δ abs	Δ %	2024	2023	Δ abs	Δ %
Summe der Ertragskomponenten	315.2	313.8	1.4	0%	315.1	313.6	1.5	0%
Sparprozess (Kapitalanlageertrag)	179.3	173.6	5.7	3%	179.2	173.4	5.8	3%
Risikoprozess (Risikoprämien)	87.3	90.9	-3.6	-4%	87.3	90.9	-3.6	-4%
Kostenprozess (Kostenprämien)	48.6	49.3	-0.6	-1%	48.6	49.3	-0.6	-1%
Summe der Aufwendungen	-296.9	-217.3	-79.7	37%	-296.7	-217.0	-79.6	37%
Sparprozess (v.a. technische Verzinsung)	-166.0	-153.2	-12.8	8%	-165.9	-152.8	-13.1	9%
Risikoprozess (v.a. Todesfall- und Invaliditätsleistungen)	-81.0	-13.5	-67.5	501%	-80.8	-13.6	-67.2	493%
Kostenprozess (v.a. Verwaltungskosten)	-49.9	-50.6	0.7	-1%	-49.9	-50.6	0.7	-1%
Bruttoergebnis der Betriebsrechnung	18.3	96.5	-78.2	-81%	18.5	96.6	-78.1	-81%
Bildung und Auflösung technischer Rückstellungen	35.8	-48.6	84.4	-174%	35.6	-48.7	84.3	-173%
Im Sparprozess	41.2	-43.2	84.4	-195%	41.0	-43.3	84.3	-195%
Langlebigerisiko	15.0	-11.5	26.5	-230%	14.9	-11.5	26.4	-230%
Deckungslücken bei Rentenumwandlung	-5.5	-1.0	-4.5	450%	-5.5	-1.0	-4.5	450%
Zinsgarantien	9.5	6.0	3.5	58%	9.3	6.0	3.3	55%
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Wertschwankungen Kapitalanlagen	22.2	-36.7	58.9	-160%	22.3	-36.8	59.1	-161%
Im Risikoprozess	-5.4	-6.2	0.8	-13%	-5.4	-6.2	0.8	-12%
Gemeldete, noch nicht erledigte Versicherungsfälle	-	-	-	-	-	-	-	-
Eingetretene, noch nicht gemeldete Versicherungsfälle	-	-	-	-	-	-	-	-
Schadenschwankungen	2.0	-5.1	7.1	-139%	2.0	-5.1	7.1	-139%
Tarifumstellungen und Tarifsanierungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	-	-	-	-	-	-	-	-
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	-7.4	-1.1	-6.3	598%	-7.4	-1.1	-6.3	598%
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Überschussfonds	-	0.8	-0.8	-100%	-	0.8	-0.8	-100%
Kosten für zusätzlich aufgenommenes Risikokapital	-	-	-	-	-	-	-	-
Zuweisung an den Überschussfonds	-22.6	-16.5	-6.1	37%	-22.5	-16.5	-6.0	36%
Ergebnis der Betriebsrechnung	31.5	31.4	0.1	0%	31.5	31.4	0.2	0%
Ausschüttungsquote	90.0%	90.0%			90.0%	90.0%		
Mindestquote					90.0%	90.0%		

Mindestquote nicht unterstellt

in Mio. CHF

	Total				Mindestquote nicht unterstellt			
	2024	2023	Δ abs	Δ %	2024	2023	Δ abs	Δ %
Summe der Ertragskomponenten	315.2	313.8	1.4	0%	0.1	0.2	-0.1	-54%
Sparprozess (Kapitalanlageertrag)	179.3	173.6	5.7	3%	0.1	0.2	-0.1	-48%
Risikoprozess (Risikoprämien)	87.3	90.9	-3.6	-4%	-0.0	-	-0.0	
Kostenprozess (Kostenprämien)	48.6	49.3	-0.6	-1%	-0.0	-	-0.0	
Summe der Aufwendungen	-296.9	-217.3	-79.7	37%	-0.2	-0.2	-0.0	4%
Sparprozess (v.a. technische Verzinsung)	-166.0	-153.2	-12.8	8%	-0.1	-0.4	0.3	-82%
Risikoprozess (v.a. Todesfall- und Invaliditätsleistungen)	-81.0	-13.5	-67.5	501%	-0.1	0.2	-0.3	-183%
Kostenprozess (v.a. Verwaltungskosten)	-49.9	-50.6	0.7	-1%	-0.0	-0.0	-0.0	0%
Bruttoergebnis der Betriebsrechnung	18.3	96.5	-78.2	-81%	-0.1	-0.0	-0.1	187%
Bildung und Auflösung technischer Rückstellungen	35.8	-48.6	84.4	-174%	0.2	0.1	0.1	171%
Im Sparprozess	41.2	-43.2	84.4	-195%	0.2	0.1	0.1	150%
Langlebkeitsrisiko	15.0	-11.5	26.5	-230%	0.1	-	0.1	
Deckungslücken bei Rentenumwandlung	-5.5	-1.0	-4.5	450%	-	-	-	
Zinsgarantien	9.5	6.0	3.5	58%	0.2	-	0.2	
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	-	-	-		-	-	-	
Wertschwankungen Kapitalanlagen	22.2	-36.7	58.9	-160%	-0.1	0.1	-0.2	-225%
Im Risikoprozess	-5.4	-6.2	0.8	-13%	0.0	-0.0	0.0	-199%
Gemeldete, noch nicht erledigte Versicherungsfälle	-	-	-		-	-	-	
Eingetretene, noch nicht gemeldete Versicherungsfälle	-	-	-		-	-	-	
Schadenschwankungen	2.0	-5.1	7.1	-139%	0.0	-0.0	0.0	-199%
Tarifumstellungen und Tarifsanierungen	-	-	-		-	-	-	
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Verstärkungen	-	-	-		-	-	-	
Bildung zusätzliche Teuerungsrückstellungen	-7.4	-1.1	-6.3	598%	-	-	-	
Auflösung Teuerungsrückstellungen zugunsten Überschussfonds	-	0.8	-0.8	-100%	-	-	-	
Kosten für zusätzlich aufgenommenes Risikokapital	-	-	-		-	-	-	
Zuweisung an den Überschussfonds	-22.6	-16.5	-6.1	37%	-0.1	-0.0	-0.0	440%
Ergebnis der Betriebsrechnung	31.5	31.4	0.1	0%	0.0	0.0	-0.0	-54%
Ausschüttungsquote	90.0%	90.0%			90.0%	90.0%		

Prozess	Ertrag	Aufwand
Sparprozess	Nettokapitalertrag	Verzinsung der Altersguthaben und Deckungskapitalien für laufende Renten, Umwandlung des Altersguthabens in Altersrenten
Risikoprozess	Risikoprämie	Auszahlung von Invaliditäts- und Hinterlassenenleistungen, Bildung von Deckungskapitalien für neu entstehende Renten
Kostenprozess	Kostenprämie	Dienstleistungen im Rahmen der Verwaltung von Vorsorge- und Versicherungslösungen und der Kundenberatung

Rekapitulation des Betriebsergebnisses

in Mio. CHF

	2024 Ergebnis	2024 Anteil am Gesamtertrag	2023 Ergebnis	2023 Anteil am Gesamtertrag
Anteil des der Mindestquote unterstellten Geschäfts	31.5	10.0%	31.4	10.0%
Anteil des der Mindestquote nicht unterstellten Geschäfts	0.0	10.0%	0.0	10.0%
Betriebsergebnis	31.5	10.0%	31.4	10.0%

Kennzahlen

in Mio. CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %	
Überschussfonds	49.9	58.2	-8.3	-14%	
gebundener Teil	28.6	32.5	-3.9	-12%	
freier Teil	21.3	25.7	-4.4	-17%	
	2024	2023	Δ abs	Δ %	
Nettokapitalerträge	179.3	173.6	5.7	3%	
Bruttokapitalerträge	200.0	202.5	-2.5	-1%	
Vermögensverwaltungskosten	-20.7	-28.9	8.2	-28%	
	2024	2023	Δ abs	Δ %	2022
Kapitalanlagen und stille Reserven					
Buchwert der Kapitalanlagen	11'425.4	11'424.7	0.7	0%	11'384.6
Marktwert der Kapitalanlagen	12'076.3	11'707.7	368.6	3%	11'101.6
Stille Reserven	651.0	283.0	368.0	130%	-283.0
	2024	2023	Δ abs	Δ %	
Rendite auf Buchwerten und Performance auf Marktwerten					
Netto-Rendite auf Buchwerten	1.57%	1.52%	0.05%	3%	
Netto-Performance auf Marktwerten	4.60%	6.48%	-1.88%	-29%	
Brutto-Rendite auf Buchwerten	1.75%	1.78%	-0.02%	-1%	
Brutto-Performance auf Marktwerten	4.78%	6.74%	-1.96%	-29%	
	2024	2023	Δ abs	Δ %	
Zins- und Umwandlungssätze					
Technischer Zinssatz für die Bewertung der Rentenverpflichtungen	0.53%	0.67%	-0.14%	-21%	
Zinssatz für die Verzinsung der obligatorischen Altersguthaben	1.25%	1.00%	0.25%	25%	
Zinssatz für die Verzinsung der überobligatorischen Altersguthaben	0.50%	0.13%	0.38%	300%	
Obligatorischer BVG-Mindestzinssatz (Schattenrechnung)	1.25%	1.00%	0.25%	25%	
Umwandlungssatz M65 für obligatorische Altersguthaben	6.20%	6.40%	-0.20%	-3%	
Umwandlungssatz M65 für überobligatorische Altersguthaben	4.33%	4.46%	-0.13%	-3%	
Umwandlungssatz F64 für obligatorische Altersguthaben	6.20%	6.40%	-0.20%	-3%	
Umwandlungssatz F64 für überobligatorische Altersguthaben	4.29%	4.42%	-0.13%	-3%	
Obligatorischer Rentenmindestumwandlungssatz M65/F64 (Schattenrechnung)	6.80%	6.80%	0.00%	0%	
	2024	2023	Δ abs	Δ %	
Anzahl Versicherte per 31.12.	127'218	129'035	-1'817	-1%	
Anzahl aktive Versicherte	73'922	74'795	-873	-1%	
Anzahl Vollversicherte	70'803	72'898	-2'095	-3%	
Anzahl übrige aktive Versicherte	3'119	1'897	1'222	64%	
Anzahl Rentenbezüger	13'486	13'411	75	1%	
Anzahl Freizügigkeitspolice	39'810	40'829	-1'019	-2%	
	2024	2023	Δ abs	Δ %	
Kostenprämien gegliedert nach Kostenträgern					
Total Kostenprämien	48.6	49.3	-0.6	-1%	
pro Kopf (in CHF)	382	382	0	0%	
Kostenprämien aktive Versicherte	47.5	48.1	-0.6	-1%	
pro Kopf (in CHF)	642	643	0	0%	
Kostenprämien Freizügigkeitspolice	1.1	1.2	-0.1	-5%	
pro Kopf (in CHF)	29	29	-1	-3%	
Übrige Kostenprämien	0.0	0.0	0.0		

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Betriebsaufwand gegliedert nach Kostenträgern				
Total Betriebsaufwand	58.2	58.2	0.0	0%
pro Kopf (in CHF)	457	451	6	1%
Betriebsaufwand aktive Versicherte	42.9	43.8	-1	-2%
pro Kopf (in CHF)	580	586	-6	-1%
Betriebsaufwand Rentenbezüger	9.3	8.4	0.9	11%
pro Kopf (in CHF)	692	629	63	10%
Betriebsaufwand Freizügigkeitspolicen	6.0	5.9	0.1	1%
pro Kopf (in CHF)	151	145	5	4%
Betriebsaufwand für übrige Kostenträger	0.0	0.0	0.0	

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Betriebsaufwand gegliedert nach Kostenstellen				
Total Betriebsaufwand	58.2	58.2	-0.0	0%
Abschluss- und Verwaltungskosten	49.5	50.5	-1.0	-2%
Abschlussaufwendungen	29.2	29.2	-0.1	0%
an Broker und Makler	4.9	5.1	-0.2	-4%
an eigenen Aussendienst	8.3	6.2	2.1	34%
übrige	16.0	18.0	-2.0	-11%
Aufwendungen für Marketing und Werbung	0.8	1.0	-0.1	-13%
Aufwendungen für die allgemeine Verwaltung	19.5	20.2	-0.8	-4%
Leistungsbearbeitungsaufwendungen	9.3	8.4	0.9	11%
Anteil Rückversicherer am Betriebsaufwand	-0.6	-0.7	0.0	-4%

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Marktwert Kapitalanlagen	12'076.3	11'707.7	368.6	3%
Quote	100.0%	100.0%	0.0%	0%
Direkte Kapitalanlagen	11'907.4	11'593.0	314.4	3%
Quote	98.6%	99.0%	-0.4%	-0.4%
Ein- und mehrstufige kollektive Kapitalanlagen	-	-	-	
Quote	0%	0%	0.0%	
Nicht kostentransparente Kapitalanlagen	169.0	114.7	54.2	47%
Quote	1.4%	1.0%	0.4%	43%

Vermögensverwaltungskosten

in Mio. CHF

	2024	2023	Δ abs	Δ %
Vermögensverwaltungskosten (netto gemäss Betriebsrechnung BV)	20.7	28.9	-8.2	-28%
Vermögensverwaltungskosten (brutto gemäss OAK-Schema)	50.4	61.3	-10.9	-18%
TER-Kosten	41.4	52.1	-10.7	-20%
Direkte Kapitalanlagen	41.4	52.1	-10.7	-20%
Ein- und mehrstufige Kapitalanlagen (Kostenkennzahl)	-	-	-	
TTC-Kosten	0.5	0.7	-0.2	-26%
SC-Kosten	8.5	8.5	-0.0	0%
Aktivierete Kosten	-0.5	-0.7	0.2	-26%
Unterhalts- und Instandhaltungskosten Liegenschaften	-29.1	-31.6	2.5	-8%

Allianz Suisse

T +41 58 358 71 11

F +41 58 358 40 42

contact@allianz.ch

allianz.ch

[@allianzsuisse](#)     