

Berufliche Vorsorge
Prévoyance professionnelle
Occupational pension

HITACHI

KURZGESCHÄFTSBERICHT FÜR DAS JAHR 2025

Hitachi Group Ergänzungsversicherung

Überdurchschnittliche Anlagerendite

Sehr gute Performance der Aktienmärkte

Auch im Jahr 2025 haben die Anlagestrategien mit hohem Aktienanteil die grösste Rendite erzielt. Dieses ist besonders durch das starke Wachstum der globalen Aktienmärkte zustande gekommen. Befeuert durch starke Kursgewinne der Technologie-Unternehmen legten die Aktienmärkte weltweit deutlich zu und erreichten insbesondere in den USA neue Höchstwerte. Neben der Dynamik um künstliche Intelligenz trugen die Zinssenkungen der grossen Zentralbanken wesentlich zum Anstieg bei.

Die Rendite aller Anlagestrategien der Hitachi Group Ergänzungsversicherung fiel Ende Jahr positiv aus.

1e-Stiftung

Die Ergänzungsversicherung ist als sogenannte 1e-Stiftung aufgesetzt. Die Versicherten investieren ihre Vorsorgegelder in einer der fünf Anlagestrategien mit unterschiedlichen Aktienanteilen in Abhängigkeit ihres persönlichen Risikoprofils, ihres Anlagehorizonts und ihrer Lebenssituation. Sie partizipieren vollumfänglich an der Kursentwicklung der von ihnen gewählten Strategie mit der Chance auf langfristig höhere Renditen. Gleichzeitig tragen die Versicherten aber auch das abhängig von der gewählten Strategie bestehende Verlustrisiko.

Online-Portal

Die Versicherten können sich auf dem Online-Portal über die Eckwerte der persönlichen Vorsorgesituation informieren, Leistungen und Beitragstabellen vergleichen sowie Simulationen durchführen. Zudem lassen sich über das Portal eine Änderung der Anlagestrategie vornehmen, die aktuelle Performance der Strategien abfragen sowie persönliche Depotauszüge und die Strategie-Factsheets herunterladen.

Grundsätze zur Nachhaltigkeit und zum Engagement

Der Nachhaltigkeitsansatz in der Vermögensanlage bei der Ergänzungsversicherung trägt den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Rechnung. Seit 2023 wurden die Aktien Welt in Aktien Welt CO₂ Selection hedged indexiert umgestellt. Diese Anlagegruppe hat eine Reduktion von CO₂ > 50% gegenüber dem Referenzindex zum Ziel. Im Berichtsjahr übten die Avadis Anlagestiftungen auf Ebene der Zielfonds die Stimmrechte für Schweizer und ausländische Aktiengesellschaften in Einklang mit den Empfehlungen eines Stimmrechtsberaters aktiv aus.

FINANZEN	2025	2024
Finanzanlagen in CHF	181 250 883	157 313 580
Arbeitgeberbeiträge in CHF	13 036 880	12 197 334
Arbeitnehmerbeiträge in CHF	4 792 207	4 420 508
Kapitalleistungen in CHF	4 405 445	1 524 979
Deckungsgrad in % ¹⁾	100	100

BESTAND	31.12.2025	31.12.2024
Versicherte	941	928
Rentner ²⁾	1	0
Total Versicherte	942	928

Das Vermögen wird in den fünf folgenden Anlagestrategien angelegt:

- Geldmarkt (100% Geldmarkt, «Default-Strategie»)
- Aktien 20 (20% Aktien, 80% Obligationen)
- Aktien 40 (40% Aktien, 60% Obligationen)
- Aktien 60 (60% Aktien, 40% Obligationen)
- Aktien 80 (80% Aktien, 20% Obligationen)

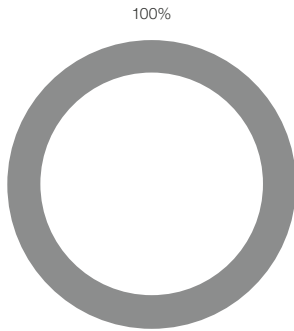
Die Versicherten können, je nach Risikobereitschaft, aus diesen fünf Anlagestrategien ihre individuelle Strategie auswählen.

¹⁾ Der Deckungsgrad in einer 1e-Stiftung beträgt immer 100%.

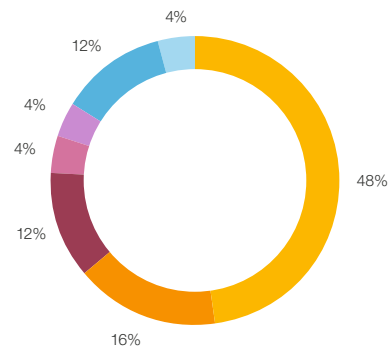
²⁾ Ohne Kinderrenten

Anlagestrategien in %

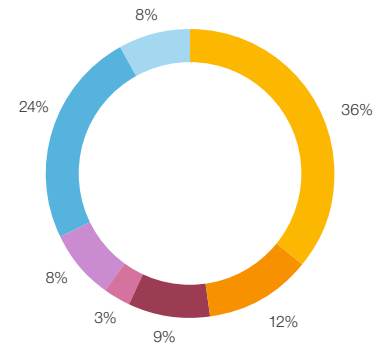
Geldmarkt



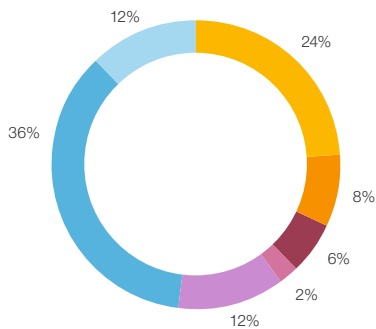
Aktien 20



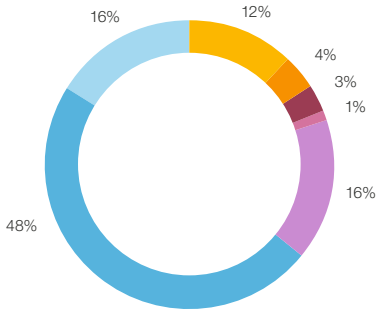
Aktien 40



Aktien 60



Aktien 80



- Geldmarkt CHF
- Obligationen Schweiz CHF
- Staatsanleihen FW hedged
- Unternehmensanleihen FW hedged
- Emerging Markets Debt
- Aktien Schweiz
- Aktien Welt FW hedged
- Aktien Emerging Markets

RENDITE IN % 2025 ¹⁾	GELDMARKT	AKTIEN 20	AKTIEN 40	AKTIEN 60	AKTIEN 80
Strategie	0.09	3.27	6.28	9.23	12.30
Vergleichsindex	-0.01	3.31	6.27	9.29	12.35
Seit Strategiebeginn 1.7.2020	1.00	4.83	18.26	32.88	49.31

Die oben stehenden Angaben stellen die Rendite der verschiedenen Anlagestrategien im Rahmen der 1e-Lösung pauschal dar.

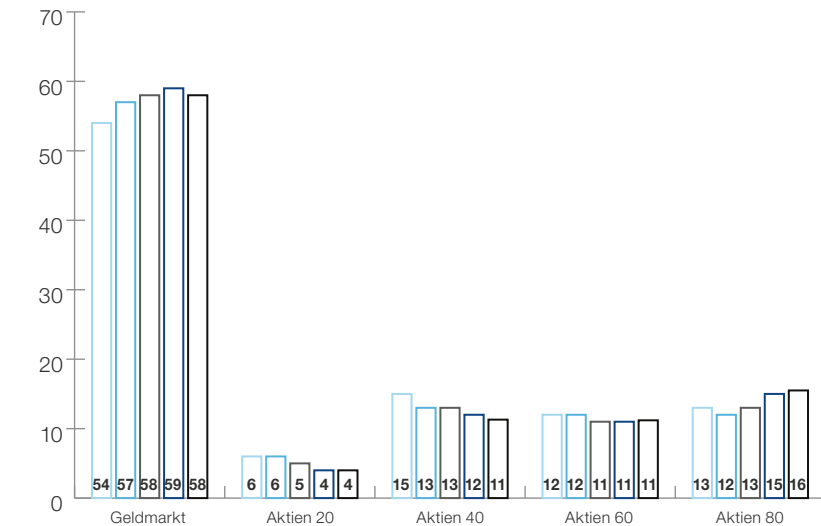
Die persönliche Rendite auf Stufe der einzelnen Versicherten hängt von der individuell gewählten Anlagestrategie sowie von Einlagen und Rückzügen ab.

¹⁾ Rendite Strategie nach Abzug aller Kosten, Vergleichsindex vor Kosten

BILANZ	31.12.2025 CHF	31.12.2024 CHF
Aktiven		
Strategie Geldmarkt	63 964 484	52 154 878
Strategie Aktien 20	13 889 880	17 781 164
Strategie Aktien 40	45 275 575	41 114 216
Strategie Aktien 60	29 553 481	22 814 503
Strategie Aktien 80	28 567 463	23 448 819
Flüssige Mittel / Forderungen / übrige Aktiven	10 230 610	8 967 027
Total Aktiven	191 481 493	166 280 607
Passiven		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung	3 087 787	1 011 012
Arbeitgeberbeitragsreserve	2 660 930	1 883 604
Vorsorgekapital aktive Versicherte (Sparkapital)	183 994 516	161 422 501
Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital)	0	0
Passiven aus Versicherungsverträgen	238 259	463 490
Technische Rückstellungen	1 500 000	1 500 000
Total Passiven	191 481 493	166 280 607
BETRIEBSRECHNUNG	2025 CHF	2024 CHF
Reglementarische Beiträge	17 829 088	16 617 842
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung	-18 377	0
Freizügigkeitsleistungen, Einkaufssummen und Einmaleinlagen	14 566 335	8 824 239
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	32 377 046	25 442 081
Kapital- und Rentenleistungen	-4 480 973	-1 600 507
Austrittsleistungen	-12 101 214	-2 121 373
Vorbezüge WEF / Scheidung	-296 612	-1 582 845
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-16 878 799	-5 304 725
Bildung (-) / Auflösung (+) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-23 349 342	-27 884 460
Versicherungsprämien	-409 003	-382 038
Überschussanteil aus Versicherungen	36 924	34 383
Leistungen aus Versicherungen	60 538	107 135
Beiträge an Sicherheitsfonds	-3 248	284
Nettoergebnis aus Versicherungsteil	-8 165 884	-7 987 339
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	8 524 466	8 327 182
Sonstiger Ertrag	57	168
Verwaltungsaufwand	-358 639	-340 010
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)	0	0

Organe

Anzahl Versicherte pro Strategie in %



- 2021
- 2022
- 2023
- 2024
- 2025

Stiftungsrat

Arbeitgebervertreter

(Amtsdauer 1.7.2024–30.6.2028)
 Marinus Steijn (Präsident)
 Bruno Bürgisser (ab 12.12.2025)
 Christoph Käubler (bis 11.12.2025)
 Katharina Ohlhoff

Arbeitnehmervertreter

(Amtsdauer 1.4.2024–31.3.2028)
 Jörg Lehmann

Investment Risk Committee (IRC)

(Amtsdauer 1.1.2025–31.12.2025)
 Jörg Lehmann (Vorsitz)
 Katharina Ohlhoff (Vizevorsitz)
 Marco Bagutti (externer Berater)
 Daniel Dubach (externer Berater)
 Marinus Steijn
 Michael J. Theurillat (externer Berater)

Geschäftsführung (Avadis Vorsorge AG)

Jacky Baula (Geschäftsführer)
 Joachim Schrott (stv. Geschäftsführer)

Experte für berufliche Vorsorge

Christoph Plüss und Adrian Schmid (ausführende Experten), Allvisa AG, Zürich (Vertragspartner bis 31.12.2025), Philippe Deprez (ausführender Experte), Deprez Experten AG, Zürich (Vertragspartner ab 1.1.2026)

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Vermögensverwaltung

Avadis Anlagestiftung und Avadis Anlagestiftung 2, Zürich
 Banque Pictet & Cie SA, Genf

Aufsichtsbehörde

BVSA, BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau, Aarau

Weitere Informationen

Der ausführliche Geschäftsbericht ist verbindlich. Sie können ihn über folgende Webseite herunterladen:
www.hitachigroupvorsorge.ch.



Hitachi Group Ergänzungsversicherung

c/o Avadis Vorsorge AG
Zollstrasse 42
Postfach
8031 Zürich

T 058 585 82 87
info@hitachigroupvorsorge.ch
www.hitachigroupvorsorge.ch