

ALSA Post

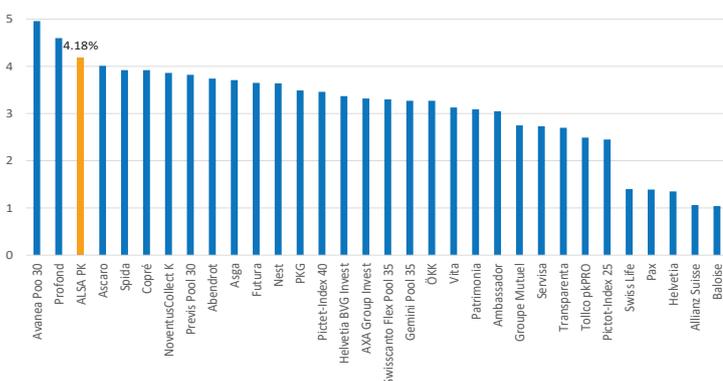
➔ Gute Rendite auf dem sicheren Weg

Die Anlagestrategie ALSA PK teilt sich zu je einem Drittel in Aktien, Immobilien sowie in die Bereiche Obligationen, Hypotheken und alternative Anlagen auf. Damit wird eine möglichst gute und konstante Rendite erzielt.

Mit einer Performance von gut 5% lag letztes Jahr die ALSA PK gut im Benchmark, aber entgegen den Vorjahren nicht ganz an der Spitze. Grund war das Anlagesegment Aktien. Die ALSA PK investiert rund 28% des Gesamtvermögens in Schweizer Aktien und nur 8% in ausländische Aktien. Das ist ein sicherer Weg als riskante Investitionen im Ausland.

Unsere Strategie zahlt sich über Jahre aus

Entgegen der jahrelangen Tendenz lag letztes Jahr die Rendite bei Schweizer Aktien nur bei über 7% und damit deutlich tiefer als Aktien Ausland mit 26%. Dieses Bild hat sich in den ersten sechs Monaten im laufenden Jahr markant verändert: Mit Aktien CH erzielt die ALSA PK eine Rendite von 4,78%, mit Aktien Ausland ein Minus von -3,0%.



Weil die ALSA PK immer auf Sicherheit und Qualität setzt, ist sie über die Jahre mit der vorsichtigen Anlagestrategie gut gefahren, was auch 2025 wieder der Fall sein kann.

PK-Vergleich der zehnjährigen Rendite zeigt die Spitzenposition der ALSA PK.



Editorial

Die Strategie der ALSA PK bei Vermögensanlagen, Klumpenrisiken zu vermeiden, zahlt sich wieder aus. Weil von den ausländischen Aktien analog des MSCI World-Indexes rund 70% aus den USA und davon allein 22% aus den sieben grossen Tech-Firmen stammen, haben sich die Risiken der amerikanischen Aktien 2025 voll durchschlagen. Die grossen Tech-Unternehmen haben ein hohes Kurs-Gewinn-Verhältnis, z.B. für Tesla etwa 1:150, also für 1 Dollar Gewinn werden 150 Dollar bezahlt. Diese Kurse können schnell rapide fallen und auch nicht alle Big-Tech-Firmen werden im KI-Bereich reüssieren, was zu Einbussen führen wird. Weiter spielen Währungseffekte mit dem Dollar eine entscheidende Rolle, der gegenüber dem Schweizer Franken massiv eingebüsst hat. Darum Vorsicht bedeutet Sicherheit fürs Alter.

Harry Ziltener
Geschäftsführung ALSA PK

Termine

Wachstum

→ Agenda

9.9.2025 wurde über Vermögensanlagen und die Anlagestrategie der ALSA im Plaza Pfäffikon informiert.

10.11.2025 im Entra in Rapperswil: BVG-Informationen für Arbeitgeber.

11.11.2025 Entra in Rapperswil: Planung der Pensionierung. Für Versicherte ab 60 Jahren. Partnerinnen und Partner sind auch eingeladen.

25.11.2025 im Plaza Pfäffikon: Who ist who – der beliebte Treff für unsere Mitgliedfirmen.

ALSA PK

Geschäftsführung + Verwaltung
Rietstrasse 4, 8640 Rapperswil-Jona
Telefon 055 222 12 22
www.alsapk.ch

→ ALSA PK begrenzt bis Ende Jahr Wachstum

Viele KMU-Firmen wünschen zur Pensionskasse ALSA PK zu wechseln.

Dies ist ein erfreulicher Vertrauensbeweis in die Qualität Ihrer PK. Trotzdem hat die Geschäftsführung bis Ende Jahr einen Offertstopp verfügt.

Wenn die ALSA PK in diesem Jahr alle Offertanfragen entschieden hätte, wäre der Bestand der Versicherten fast verdoppelt worden. Nach Offertanfragen von Unternehmen mit gesamthaft 9500 Versicherten hat die Geschäftsleitung einen Offertstopp verfügt, dies im Interesse der bisherigen Versicherten und der klaren Strategie, dass Qualität erste Priorität geniesst. Somit rechnen wir auf Neujahr zwischen 1500 und 2500 neuen Versicherten.

Schon seit jeher werden nicht alle Offertanfragen erstellt, weil es klare Annahmekriterien wie Grösse, Altersdurchschnitt oder natürlich auch Bonität gibt. Zwar ist Wachstum wie in jedem Unternehmen wichtig, da infolge Auflösungen oder Fusionen Abgänge ersetzt werden müssen. Auch aus Marketinggründen ist ein stetes,

aber geordnetes Wachstum wichtig. Wachstum allein heisst aber nicht einfach Erfolg.

Zu starkes Wachstum verwässert den Erfolg

Bei Neuaufnahmen bringen Versicherte durchschnittlich 100'000 Franken, bei 1000 Versicherten also 100 Millionen. Der Deckungsgrad bei der ALSA PK liegt zurzeit bei 112%, die Versicherten bringen aber nur 100% Kapital ein. Damit wird bei zu grossem Wachstum der Deckungsgrad reduziert bzw. verwässert.

Beliebtheit spricht für Qualität und Sicherheit

Die grössten und weitere Broker der Schweiz haben die ALSA PK auf dem Radar und damit unsere Sammelstiftung durchleuchtet. Dies spricht für die ALSA PK, die von der Grösse her im schweizerischen Mittelfeld liegt und neben Qualität, Sicherheit und guten Leistungen nur ein gesundes Wachstum anstrebt.

Web-Portal

→ Optimieren Sie Ihre Altersvorsorge auf my.alsapk.ch

Das Versicherungsportal my.alsapk.ch ist jederzeit online abrufbar und vermittelt allen Versicherten bei der ALSA PK wertvolle Informationen. Nach einer einmaligen Registrierung haben Sie Zugriff auf Ihre persönlichen Daten, wie Ihr Kapital angewachsen ist oder wie hoch die Rente ausfallen wird.

Aber mehr noch: Sie können mit my.alsapk.ch Ihre Altersvorsorge optimal planen und verschiedene Situationen simulieren. Wieviel bringt ein Einkauf z.B. von 30'000 oder 50'000 Franken und wie verändern sich dadurch Rente oder Kapital? Bei der Planung einer vorzeitigen Pensionierung können Sie ausrechnen lassen, wie sich eine frühere Pensionierung auf ihr späteres Einkommen auswirken wird. Auch können Sie abrufen, wieviel Kapitalbezug für selbstbewohntes Wohneigentum möglich ist und wie sich die Altersvorsorge dadurch verändern wird.

myALSA
Versichertenportal

Auch der aktuelle Stand der Beiträge und Leistungen ist jederzeit abrufbar. Melden Sie sich auf unserer Website auf my.alsapk.ch an und schon profitieren Sie von wichtigen persönlichen Informationen, um Optimierungen zu erzielen.

Porträt

→ Luzia Kessler

Exakt drei Jahre lang betreute Luzia Kessler im Team Aktive die ALSA-Versicherten und Arbeitgeber. Eine spannende Aufgabe mit schönen



Kontakten und viel Abwechslung. Dabei lernte sie ganze Lebensgeschichten kennen. Ihre Ankündigung einer neuen Aufgabe löste bei den HR-Verantwortlichen persönliche Reaktionen und ein dankbares Echo aus.

Neu arbeitet die 51-jährige Verwaltungsfachfrau im Team Leistungen, wo sie bei Pensionierungen, IV oder Todesfällen Ansprechperson ist und damit auch in schwierigen Situationen mit Rat und Tat zur Seite steht. Luzia Kessler wohnt in Siebnen, ist verheiratet und Mutter eines erwachsenen Sohnes. Im Sommerhalbjahr ist sie an freien Wochenenden oft auf dem Campingplatz in Filisur anzutreffen.

In dieser Rubrik stellen wir Ihnen ALSA PK-Kunden vor.

Fokus



➔ «Chönd zonis» im Resort Hof Weissbad

Erholung, Wellness, Gesundheit und Natur erleben die Gäste im Resort Hof Weissbad, das eingebettet in die Appenzeller Landschaft am Fuss des Alpsteins liegt. Das Vier-Sterne-Superior-Haus verbindet Hotelbetrieb, Wellnessangebote, Seminare und medizinische Betreuung unter einem Dach und zählt damit zu den führenden Häusern seiner Art in der Schweiz. Mit 90% Auslastung über das ganze Jahr nimmt es eine weitere Spitzenposition ein. Im Vier-Sterne-Superior-Hotel Hof Weissbad stehen 90 Zimmer bereit, wovon rund ein Drittel für die Rehaklinik zur Verfügung stehen. Die moderne Lodge mit 25 Zimmern begeistert für

aktive Erlebnisse im Appenzellerland und bietet eine entspannte Atmosphäre. Bereits 1740 stand eine Badehütte in Weissbad, in der später Molkenkuren angeboten wurden. Seit dem Bau des Hotels im Jahre 1994 ist Hof Weissbad eine wahre Erfolgsgeschichte, welche seit Juni 2024 von Susanne und Elias Leu weitergeschrieben wird. Sie hat Touristik studiert, er versteht das Metier als gelernter Koch mit Hotelfachschule und so ergänzen sich beide in der Verantwortung für die Weiterentwicklung des Resorts. Ein Schwerpunkt des Hauses ist der Bereich Gesundheit. Zum Angebot ge-

hören ein medizinisches Kompetenzzentrum mit Ärzten und Therapeuten sowie spezielle Programme für Regeneration und Prävention, auch mit Entschlackungskuren. Ergänzt wird dies durch den Spa-Bereich mit Innen- und Aussenschwimmbad, Saunen und verschiedenen Entspannungszonen. Auch kulinarisch setzt das Resort auf eine klare Linie: In drei Restaurants wird vorwiegend mit Produkten aus der Region gearbeitet. Die Gäste werden mit Appenzeller Spezialitäten von der langjährigen Küchenchefin Käthi Fässler und einem freundlichen zuvor-kommenden Service überrascht.

ALSA PK durch Kuraufenthalt

Ein übler Skiunfall führte Yvonne Meyer von der ALSA PK ins Resort mit Rehaklinik und im Gespräch stiess die damalige Geschäftsleitung auf das ALSA-Vorsorgeangebot. Für Elias Leu ist dies im Nachhinein ein Glücksfall. «Wir sind hoch zufrieden mit dem Angebot und den Leistungen wie auch mit der Betreuung. Unser Haus mit den 255 Mitarbeitenden fühlt sich in einer echten Partnerschaft», freut sich Elias Leu.



Bad- und Wellness-Komplex