

Geschäftsbericht 2025



TRIKOLON steht für sichere Vorsorgelösungen und guten Service

Im Jahr 2025 hat die TRIKOLON-Anlagestrategie eine erfreuliche Performance von 5.7 % erzielt. Das gute Anlageergebnis konnte durch konstante Erträge aus den Immobilien und dank hohen Aktienrenditen erreicht werden. TRIKOLON konnte im Geschäftsjahr 2025 zwei neue Immobilien erwerben. Beide Liegenschaften stehen in Basel – eine davon befindet sich im Kleinbasel und ist voll vermietet, das andere Objekt steht in der St. Alban-Vorstadt und wird zur Wohnnutzung umgebaut. Detailliertere Informationen über die langfristig sehr erfolgreiche Anlagestrategie finden Sie auf Seite 5 oder auf unserer Website unter der Rubrik «Über TRIKOLON».

Die Bilanzierung der Rentenverpflichtungen wird neu mit Generationentafeln und einem technischen Zinssatz von 2.0 % vorgenommen. Der Umwandlungssatz liegt weiterhin bei 5.5 %.

Der Deckungsgrad von TRIKOLON classic ist leicht angestiegen und beträgt 111.0 %. Damit bietet TRIKOLON weiterhin hohe Sicherheit.

Mit TRIKOLON Client Invest bieten wir zudem grösseren Unternehmen die Möglichkeit, ihre Pensionskassenlösung komplett individuell zu gestalten. Dies beinhaltet u. a. eine eigene Anlagestrategie und eigene versicherungstechnische Parameter wie Umwandlungssatz und technischer Zinssatz. Diese Unternehmen profitieren von den Reglementen und der gemeinsamen Rückdeckungslösung, sind jedoch finanziell komplett unabhängig von den anderen bei TRIKOLON angeschlossenen Unternehmen.

Wir freuen uns, Sie auch in Zukunft mit sicheren Vorsorgelösungen und freundlichem, persönlichem Service zu unterstützen.



Jasmine Cottet
Geschäftsführerin



Dr. rer. pol. Martin Wechsler
Gründervorteiler &
Fachbeirat des Stiftungsrats



Dr. Christoph Meier
Präsident des Stiftungsrats



Organisation

Stiftungsrat

Dr. Christoph Meier

Präsident | Dr. iur., Advokat,
vormals Leiter der BVG-Aufsichts-
behörde Basel-Stadt

Walter Bando

Vizepräsident | Fachmann
in Finanz- und Rechnungswesen
mit eidg. Fachausweis
Revisionsexperte RAB
BANDO TREUHAND AG, Basel

Karin Renz

Leiterin Human Resources
M+R Spedag Group AG, Muttenz

Andreas Herbster

Dipl. Arch. ETH, Geschäftsleiter
Wohnstadt Bau- und Verwaltungs-
genossenschaft, Basel

Gründervertreter und Fachbeirat des Stiftungsrats

Dr. Martin Wechsler

Dr. rer. pol., Eidg. dipl. Pensions-
versicherungsexperte
DR. WECHSLER & PARTNER
Experten für berufliche Vorsorge AG,
Aesch

Anlagekommission

Dr. David-Michael Lincke

Präsident | Dr. oec., CFA, FRM
Managing Director Picard Angst AG,
Pfäffikon

Dr. Alfred Binggeli

Dr. rer. pol.
Anlageexperte

Walter Bando

Fachmann in Finanz- und Rech-
nungswesen mit eidg. Fachausweis,
Revisionsexperte RAB
BANDO TREUHAND AG, Basel

Dr. Martin Wechsler

Dr. rer. pol., Eidg. dipl. Pensions-
versicherungsexperte
DR. WECHSLER & PARTNER
Experten für berufliche Vorsorge AG,
Aesch

Revisionsstelle

Petra Kamber

ONLINE TREUHAND AG, Reinach

Experte für berufliche Vorsorge

Dr. Christoph Plüss

c-alm AG, St. Gallen

Stiftungsaufsicht

BVG- und Stiftungsaufsicht
beider Basel, Basel
Reg. Nr. BL-0249

Geschäftsstelle

DR. WECHSLER & PARTNER
Experten für berufliche Vorsorge AG,
Aesch

Geschäftsführerin

Jasmine Cottet

Eidg. dipl. Pensionsversicherungs-
expertin

Verwaltungsteam

Rosaria Caruso

Fachfrau für Personalvorsorge
mit eidg. Fachausweis

Chantal Grun

Buchhaltung

Cornelia Heiniger

Fachfrau für Personalvorsorge
mit eidg. Fachausweis

Annjka Kamber

Fachfrau für Personalvorsorge
mit eidg. Fachausweis

Thayaneja Tharmagulasingam

Aktuarin SAV
MSc Actuarial Science

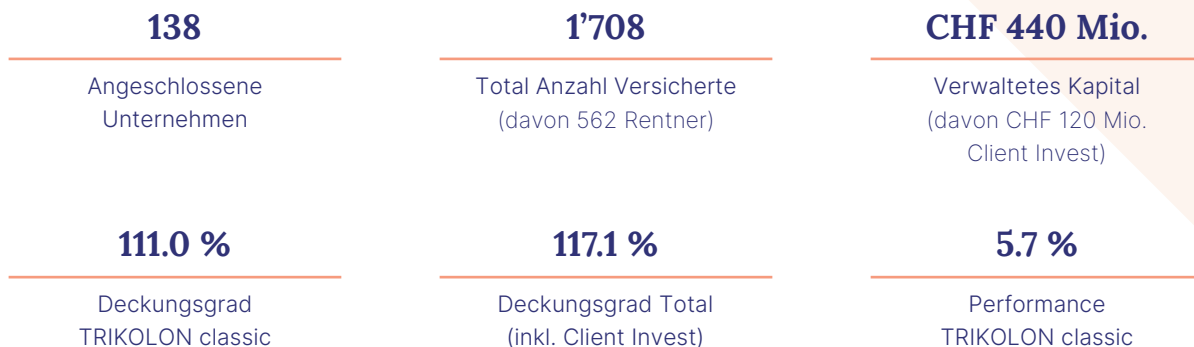
Janick Tschopp

Fachmann für Personalvorsorge
mit eidg. Fachausweis

Care-Management

BVG-Care AG, Aesch

Kennzahlen per 31. Dezember 2025

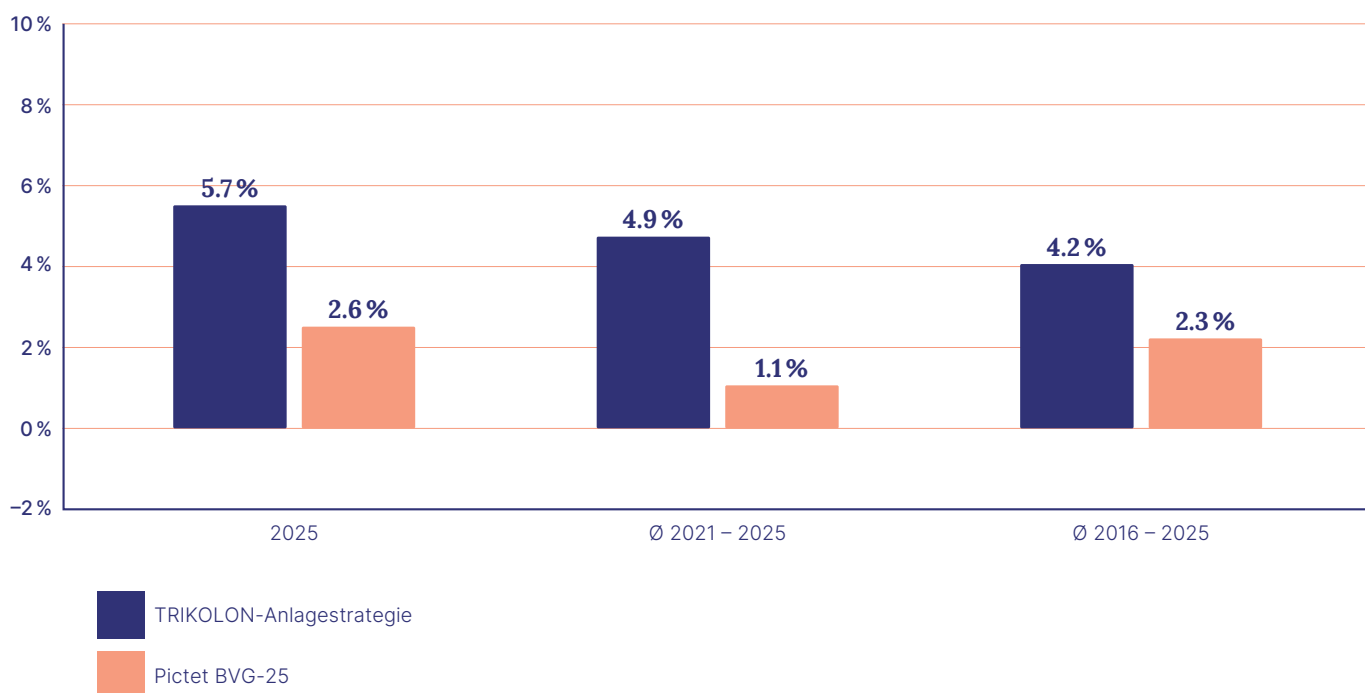


TRIKOLON mit stabiler Performance

TRIKOLON verzeichnet mit ihrer sicherheitsorientierten Anlagestrategie konstante, positive Erträge und erzielte 2025 eine Rendite von 5.7 %. Über die letzten 10 Jahre erwirtschaftete TRIKOLON durchwegs positive Renditen – selbst im sehr schwierigen Kapitalmarktjahr 2022, in dem viele Pensionskassen über 10 % verloren haben. Das Anlagejahr 2025 verlief für TRIKOLON sehr ruhig. Dank des Immobilienanteils in Höhe von rund 50 %

fließen vorhersehbare und konstante Erträge. Trotz strategisch tieferem Anlagerisiko zeigt sich im mehrjährigen Performancevergleich zwischen TRIKOLON und dem gängigen Pensionskassenindex Pictet BVG-25 ein sehr positives Bild. Die sicherheitsorientierte Anlagestrategie von TRIKOLON hat sich bewährt.

Erfahren Sie mehr unter: www.trikolon.ch



Die Geschäftsführung der TRIKOLON Pensionskasse liegt bei der DR. WECHSLER & PARTNER Experten für berufliche Vorsorge AG, Depotbank ist die Bank Vontobel AG.

Bilanz nach Swiss GAAP FER 26

→ TRIKOLON classic

Die Zahlen sind relevant für alle Unternehmen, die im Modell TRIKOLON classic versichert sind.

AKTIVEN

Vermögensanlagen	317'733'945.24
Flüssige Mittel	21'902'326.37
Festgeld	9'444'523.00
Forderungen	514'611.37
Kontokorrente angeschlossener Firmen	666'752.30
Aktien	69'670'957.00
Obligationen	4'598'818.00
Immobilienfonds	57'934'374.00
Alternative Anlagen/Rohstoffe	5'523'476.00
Immobilien	101'239'678.25
Hypothekendarlehen	42'488'428.95
Hypothekendarlehen angeschlossener Firmen	3'750'000.00
Aktive Rechnungsabgrenzungen	812'876.75
Aktiven aus Versicherungsverträgen	1'575'577.60
TOTAL AKTIVEN	320'122'399.59

PASSIVEN

Verbindlichkeiten	10'535'935.90
Freizügigkeitsleistungen und Renten	10'233'099.80
Andere Verbindlichkeiten	302'836.10
Passive Rechnungsabgrenzungen	674'306.80
Arbeitgeber-Beitragsreserve	2'953'235.68
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	2'953'235.68
Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht	0.00
Nicht technische Rückstellungen	720'640.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	273'558'849.65
Vorsorgekapital aktive Versicherte	138'344'013.10
Vorsorgekapital Rentner	120'585'548.85
Passiven aus Versicherungsverträgen	1'575'577.60
Technische Rückstellungen	13'053'710.10
Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Überdeckung	31'679'431.56
Wertschwankungsreserven	31'190'454.93
Freie Mittel	488'976.63
Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Unterdeckung	0.00
Unterdeckung	0.00
Aufwand- (-) / Ertragsüberschuss (+)	0.00
TOTAL PASSIVEN	320'122'399.59

Die ONLINE TREUHAND AG, Reinach hat die Jahresrechnung 2025 geprüft. In ihrem Bericht vom 7. Mai 2026 bestätigt sie, dass die Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen entspricht. Ebenso wird bestätigt, dass die anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind. Der Stiftungsrat hat anlässlich seiner Sitzung am 21. Mai 2026 die Jahresrechnung genehmigt.

Betriebsrechnung nach Swiss GAAP FER 26

→ TRIKOLON classic

Betriebsrechnung 2025

Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	10'765'299.50
Beiträge Arbeitnehmer	4'560'306.90
Beiträge Arbeitgeber	6'764'527.25
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	2'754'693.00
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung	-1'156'280.13
Entnahme aus Wertschwankungsreserve	-2'735'979.92
Entnahme aus freien Mitteln	-135'307.45
Einlagen in die Wertschwankungsreserve	48'490.40
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	514'953.10
Zuschüsse Sicherheitsfonds	149'896.35
Eintrittsleistungen	14'558'871.05
Freizügigkeitseinlagen	13'927'664.75
Einbringung Freizügigkeitsleistungen pendente IV-Fälle/definitive IV-Fälle	195'743.15
Einzahlungen Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidung	435'463.15
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	25'324'170.55
Reglementarische Leistungen	-16'362'667.15
Altersrenten	-5'791'209.35
Hinterlassenenrenten	-1'277'431.45
Invalidenrenten	-582'212.25
Scheidungsrenten	-13'627.20
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-7'947'217.65
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-750'969.25
Austrittsleistungen	-20'490'559.70
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-17'567'310.00
Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidung	-2'536'054.35
Verwendung technische Rückstellungen Besitzstandseinlagen, Einlage in Altersguthaben	-387'195.35
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-36'853'226.85
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-1'058'173.37
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte	10'302'388.30
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	-23'594'068.10
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	14'140'508.75
Verzinsung Sparkapital	-2'692'871.65
Auflösung (+) / Bildung (-) Arbeitgeber-Beitragsreserve	641'327.03
Auflösung (+) / Bildung (-) freie Mittel	144'542.30
Ertrag aus Versicherungsleistungen	1'326'907.40
Versicherungsaufwand	-1'848'081.91
Versicherungsprämien, Risikomanagement	-1'784'011.41
Beiträge an Sicherheitsfonds	-64'070.50
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-13'108'404.18
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	16'315'241.59
Nettoerfolg auf flüssige Mittel und Geldmarktanlagen, Retrozessionen	293'337.40
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-38'661.50
Zinsertrag Aktiv-Hypothekendarlehen	618'390.55
Immobilienenerfolg	2'269'018.83
Wertveränderung Immobilien	2'519'744.10
Zinsen und Dividenden auf Wertschriften	191'808.92
Netto-Kurserfolge auf Wertschriften	11'621'558.20
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserve	0.00
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-1'159'954.91
Sonstiger Ertrag	18'967.23
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	17'680.00
Übrige Erträge	1'287.23
Sonstiger Aufwand	-13.76
Verwaltungsaufwand	-533'959.50
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-330'176.20
Marketing- und Werbeaufwand	-63'393.70
Brokerentschädigung	-83'819.95
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-43'804.65
Aufsichtsbehörden	-12'765.00
Aufwand- (-) / Ertragsüberschuss (+) vor Veränderung Wertschwankungsreserve	2'691'831.38
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	-2'691'831.38
Aufwand- (-) / Ertragsüberschuss (+)	0.00

Bilanz nach Swiss GAAP FER 26

→ TRIKOLON (Total inkl. Client Invest)

AKTIVEN

Vermögensanlagen	437'582'675.22
Flüssige Mittel	28'394'703.88
Festgeld	9'444'523.00
Forderungen	972'127.11
Kontokorrente angeschlossener Firmen	666'752.30
Aktien	102'831'661.36
Obligationen	12'977'331.00
Immobilienfonds	106'118'861.00
Alternative Anlagen/Rohstoffe	14'048'608.37
Immobilien	115'889'678.25
Hypothekendarlehen	42'488'428.95
Hypothekendarlehen angeschlossener Firmen	3'750'000.00
Aktive Rechnungsabgrenzungen	866'550.18
Aktiven aus Versicherungsverträgen	1'575'577.60
TOTAL AKTIVEN	440'024'803.00

PASSIVEN

Verbindlichkeiten	11'042'579.55
Freizügigkeitsleistungen und Renten	10'725'799.25
Andere Verbindlichkeiten	316'780.30
Passive Rechnungsabgrenzungen	841'954.05
Arbeitgeber-Beitragsreserve	7'380'578.40
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	7'380'578.40
Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht	0.00
Nicht technische Rückstellungen	720'640.00
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	358'818'511.25
Vorsorgekapital aktive Versicherte	173'880'539.40
Vorsorgekapital Rentner	163'200'980.15
Passiven aus Versicherungsverträgen	1'575'577.60
Technische Rückstellungen	20'161'414.10
Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Überdeckung	61'220'539.75
Wertschwankungsreserven	45'206'820.86
Freie Mittel	16'013'718.89
Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Unterdeckung	0.00
Unterdeckung	0.00
Aufwand- (-) / Ertragsüberschuss (+)	0.00
TOTAL PASSIVEN	440'024'803.00

Die ONLINE TREUHAND AG, Reinach hat die Jahresrechnung 2025 geprüft. In ihrem Bericht vom 7. Mai 2026 bestätigt sie, dass die Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen entspricht. Ebenso wird bestätigt, dass die anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind. Der Stiftungsrat hat anlässlich seiner Sitzung am 21. Mai 2026 die Jahresrechnung genehmigt.

Betriebsrechnung nach Swiss GAAP FER 26

→ TRIKOLON (Total inkl. Client Invest)

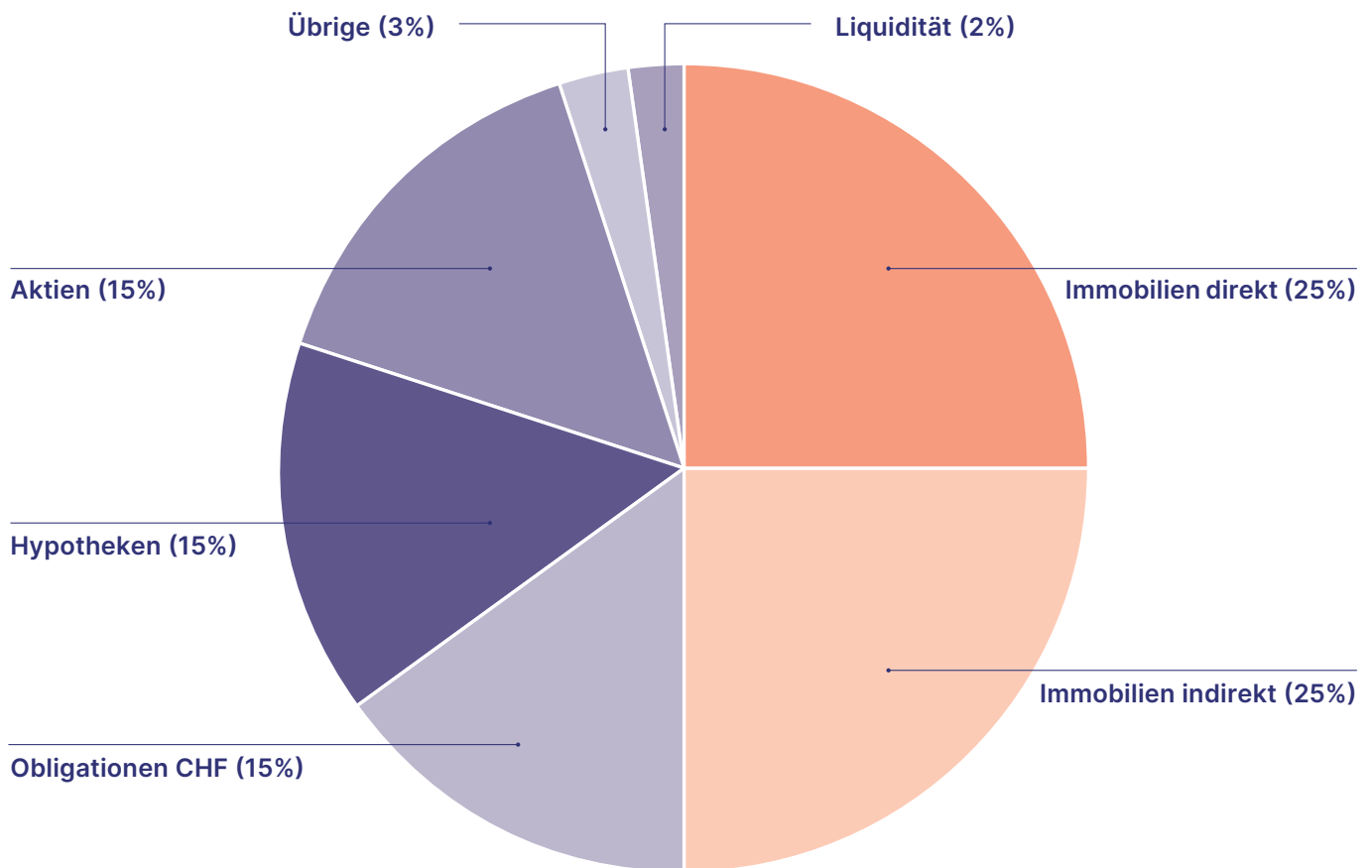
Betriebsrechnung 2025

Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	12'712'497.00
Beiträge Arbeitnehmer	5'667'680.15
Beiträge Arbeitgeber	8'192'845.20
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	3'042'296.65
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung	-1'901'270.08
Entnahme aus Wertschwankungsreserve	-3'415'278.42
Entnahme aus freien Mitteln	-135'307.45
Einlagen in die Wertschwankungsreserve	48'490.40
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	1'049'953.10
Zuschüsse Sicherheitsfonds	163'087.45
Eintrittsleistungen	18'328'094.10
Freizügigkeitseinlagen	17'593'722.60
Einbringung Freizügigkeitsleistungen pendente IV-Fälle/definitive IV-Fälle	208'908.35
Einzahlungen Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidung	525'463.15
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	31'040'591.10
Reglementarische Leistungen	-20'024'762.75
Altersrenten	-8'179'860.20
Hinterlassenenrenten	-1'754'810.05
Invalidenrenten	-752'671.75
Scheidungsrenten	-13'627.20
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-8'471'761.65
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	-852'031.90
Austrittsleistungen	-25'685'312.05
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-22'434'231.60
Vorbezüge Wohneigentumsförderung/Scheidung	-2'863'885.10
Verwendung technische Rückstellungen Besitzstandseinlagen, Einlage in Altersguthaben	-387'195.35
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-45'710'074.80
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-1'965'057.41
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital aktive Versicherte	9'887'627.30
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	-22'712'287.10
Auflösung (+) / Bildung (-) technische Rückstellungen	15'303'145.75
Verzinsung Sparkapital	-3'397'556.60
Auflösung (+) / Bildung (-) Arbeitgeber-Beitragsreserve	851'316.98
Auflösung (+) / Bildung (-) freie Mittel	-1'897'303.74
Ertrag aus Versicherungsleistungen	1'203'538.40
Versicherungsaufwand	-1'848'081.91
Versicherungsprämien, Risikomanagement	-1'784'011.41
Beiträge an Sicherheitsfonds	-64'070.50
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-17'279'084.62
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	23'703'847.98
Nettoerfolg auf flüssige Mittel und Geldmarktanlagen, Retrozessionen	380'258.88
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-51'916.70
Zinsertrag Aktiv-Hypothekendarlehen	618'390.55
Immobilienenerfolg	2'942'500.28
Wertveränderung Immobilien	2'249'127.20
Zinsen und Dividenden auf Wertschriften	1'065'849.39
Netto-Kurserfolge auf Wertschriften	18'274'140.65
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserve	-47'303.50
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-1'727'198.77
Sonstiger Ertrag	24'159.06
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	17'680.00
Übrige Erträge	6'479.06
Sonstiger Aufwand	-13.79
Verwaltungsaufwand	-572'663.30
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-352'206.20
Marketing- und Werbeaufwand	-63'393.70
Brokerentschädigung	-97'764.15
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-45'534.25
Aufsichtsbehörden	-13'765.00
Aufwand- (-) / Ertragsüberschuss (+) vor Veränderung Wertschwankungsreserve	5'876'245.33
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	-5'876'245.33
Aufwand- (-) / Ertragsüberschuss (+)	0.00

Kapitalanlagen

→ TRIKOLON classic

Die sicherheitsorientierte TRIKOLON-Anlagestrategie setzt sich folgendermassen zusammen:



Immobilien direkt

TRIKOLON hält rund die Hälfte ihrer Immobilienanlagen in Form von direkten Immobilieninvestitionen. Dazu zählt unter anderem das Industrieareal Schoren in Arlesheim, das im Rahmen eines 70-jährigen Baurechtsvertrags an die Genossenschaft «Alti Papieri» übergeben wurde. Darüber hinaus umfasst das Portfolio vier Wohnliegenschaften (davon eine im Umbau), eine Gewerbeliegenschaft sowie eine Gewerbebaulandparzelle in der Region Basel.

Immobilien indirekt (Immobilienfonds)

Die andere Hälfte der Immobilienanlagen von TRIKOLON befindet sich im Immobilienfonds AXA Innovation Residential.

Aktien

TRIKOLON deckt ihr Aktieninvestment hauptsächlich mit drei indexorientierten Aktienfondsprodukten, welche sich nach Weltregion unterscheiden, ab. Es sind dies der Schweizer Markt (SPI), der globale Markt (MSCI World ex Switzerland) und die Emerging Markets (MSCI EM).

Hypotheken

TRIKOLON vergibt Hypotheken an Versicherte und Drittpersonen für Liegenschaften in der Schweiz. Die Vorteile einer Hypothek bei TRIKOLON sind attraktive Konditionen und einfache Abläufe.

Obligationen

Die Anlagen in Obligationen werden geringgehalten. Obligationen werden ausschliesslich bei Schuldern mit hoher Bonität und bei Staaten angeliehen.

Liquidität

Die Liquidität wird über sehr kurzfristige Festgelder bewirtschaftet und wird benötigt, um Auszahlungen an Versicherte sicherzustellen.

Übrige

In der Kategorie Übrige werden die Anlagen in Windkraft und in Gold geführt.

Erfahren Sie mehr unter: www.trikolon.ch

”

Bei TRIKOLON können wir uns neben der Seriosität insbesondere auf die professionellen Gesprächspartner verlassen, die attraktive Möglichkeiten aufzeigen und umsetzen.


HEUSLER WERTHMÜLLER HEITZ AG


”

Wir sind sehr zufrieden mit TRIKOLON und haben ein sehr gutes Verhältnis. Antworten und Hilfestellungen erfolgen immer innert kürzester Zeit, wir fühlen uns sehr gut aufgehoben. Das Vorsorgemodell wurde nach unseren Bedürfnissen ausgearbeitet und auf die verschiedenen Anforderungen der Arbeitsverhältnisse angepasst.

Läckerli Huus AG

 +41 61 756 60 50

 info@trikolon.ch

 Hauptstrasse 105, 4147 Aesch

 www.trikolon.ch

gegründet und
verwaltet von  **DR. WECHSLER & PARTNER**
Experten für berufliche Vorsorge AG